LOTTE CHEMICAL TITAN

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk

Laporan Tahunan Terintegrasi 2024 Integrated Annual Report

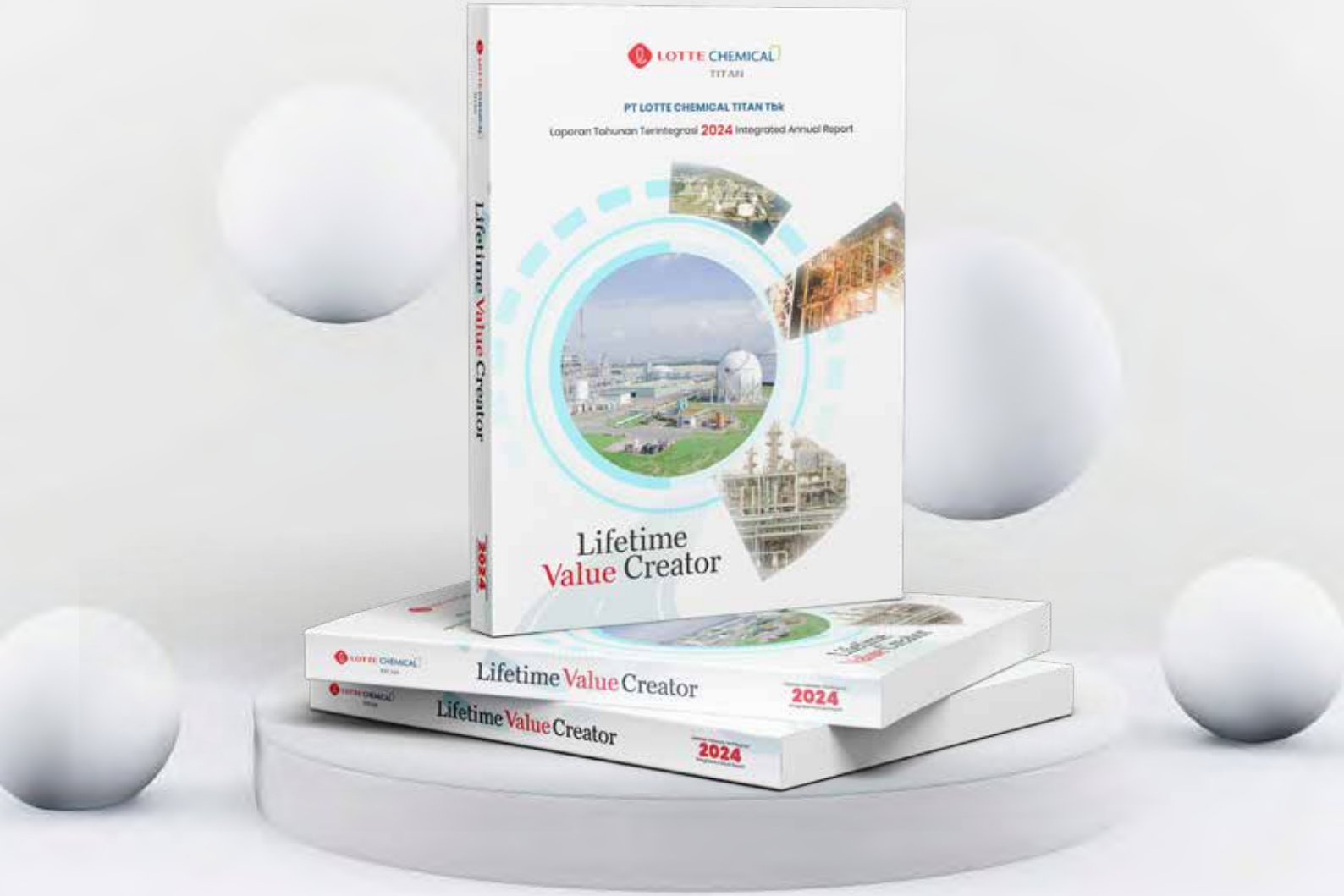








Lifetime Value Creator


LOTTE CHEMICAL
TITAN
PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
Laporan Tahunan Terintegrasi 2024 Integrated Annual Report
Lifetime
Value Creator
Lifetime Value Creator
2024
Lifetime Value Creator
2024

LOTTE CHEMICAL TITAN

Lifetime Value Creator

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk

Laporan Tahunan Terintegrasi **2024** Integrated Annual Report

Daftar Isi
Table of Content



Kilas Kinerja
Performance Highlight

8 Ikhtisar Data Keuangan Penting
Key Financial Highlights



Laporan Manajemen
Report of Management

13 Laporan Dewan Komisaris
Board of Commissioners Report

19 Laporan Direksi
Board of Directors Report



Profil Perusahaan
Company Profile

28 Informasi Umum dan Identitas Perusahaan
General Information and Company Identity

29 Riwayat Singkat Perusahaan
Brief History of the Company

31 Wilayah Operasional Kelompok Usaha
The Group's Operational Areas

32 Jejak Langkah
Milestones

34 Visi, Misi, Nilai Perusahaan dan Kebijakan Manajemen
Corporate Vision, Mission, Values and Management Policy

35 Filosofi Logo
Logo Philosophy

36 Struktur Organisasi
Organization Structure

38 Profil Dewan Komisaris
Profile of the Board of Commissioners

40 Profil Direksi
Profile of the Board of Directors

43 Profil Komite
Profile of the Committee

46 Profil Internal Audit
Profile of the Internal Auditor

47 Profil Sekretaris Perusahaan
Profile of the Corporate Secretary

48 Sumber Daya Manusia
Human Resources

55 Keanggotaan dan Asosiasi
Memberships and Associations

56 Perubahan Organisasi Bersifat Signifikan
Significant Organizational Change

57 Struktur Kelompok Usaha
Group's Structure

58 Produk Kelompok Usaha
Group's Products

62 Informasi Saham
Shares Information

63 Aksi Korporasi
Corporate Actions

64 Lembaga Penunjang Pasar Modal
Capital Market Supporting Institutions

66 Penghargaan dan Sertifikasi
Awards and Certifications



Analisa dan Pembahasan Manajemen
Management Discussion and Analysis

70	Tinjauan Operasional Operational Review
72	Tinjauan Keuangan Financial Review
74	Struktur Modal Capital Structure
74	Kemampuan Membayar Utang Liabilities Servicing Capability
75	Kolektibilitas Piutang Usaha Trade Receivables Collectability
76	Strategi Pemasaran dan Pangsa Pasar Marketing Strategy and Market Share
77	Kebijakan Dividen Dividend Policy
77	Pengaruh Perubahan Kebijakan dan Standar Akuntansi Impact of Changes in Accounting Standards and Policies
77	Pengaruh Perubahan Peraturan Perundang-Undangan Impact of Changes in Laws and Regulations
78	Informasi dan Fakta Material Material Information and Fact
78	Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau Transaksi dengan Pihak Afiliasi Information on Material Transactions that Contain Conflicts of Interest and/or Transactions with Affiliated Parties



Tata Kelola Perusahaan
Good Corporate Govenance

84	Rapat Umum Pemegang Saham General Meeting of Shareholders
91	Dewan Komisaris The Board Of Commissioners
96	Direksi The Board of Directors
101	Komite Audit Audit Committee
104	Komite Nominasi dan Remunerasi Nomination and Remuneration Committee
107	Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary
109	Unit Audit Internal Internal Audit Unit
110	Sistem Pengendalian Internal Internal Control System
111	Sistem Manajemen Risiko Risk Management System
111	Perkara dan Sanksi Administratif Lawsuit and Administrative Sanction
112	Kode Etik Perusahaan Code of Conduct
114	Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Implementation of the Corporate Governance Guidelines of the Company



Laporan Keberlanjutan
Sustainability Report

122	Strategi Keberlanjutan Sustainability Strategy
127	Kinerja Ekonomi Economic Performance
128	Kinerja Operasional Operational Performance
130	Kinerja Sosial Social Performance
141	Kinerja Lingkungan Hidup Environmental Performance
149	Tanggung Jawab Pengembangan Produk Berkelanjutan Responsibility for the Development of Sustainable Products
154	Tata Kelola Perusahaan untuk Mendukung Keberlanjutan Corporate Governance to Support Sustainability
157	Komitmen Keberlanjutan Commitment to Sustainability

LOTTE CHEMICAL
TITAN



1

KILAS KINERJA

Performance Highlight

Lifetime Value Creator

Ikhtisar Data Keuangan Penting
Key Financial Highlights

Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

(dalam Ribuan Dolar Amerika Serikat | in Thousand USD)

Deskripsi Description	2024	2023	2022	2021	2020
Pendapatan Bersih Net Revenue	367.977	376.213	473.879	412.096	309.367
Laba (Rugi) Kotor Gross Profit (Loss)	(4.044)	6.433	14.490	23.595	1.943
Laba (Rugi) Usaha Income (Loss) from Operations	(14.676)	(5.228)	2.323	9.247	(8.973)
Laba (Rugi) Tahun Berjalan Profit (Loss) of the Year	(8.294)	(400)	2.896	9.564	(4.945)
Laba (Rugi) Komprehensif yang diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk Comprehensive Income (Loss) Atributable to Owners of the Company	(8.384)	(499)	2.853	9.457	(4.168)
Laba (Rugi) Komprehensif yang diatribusikan kepada Kepentingan Non-pengendali Comprehensive Income (Loss) Atributable to Non-controlling Interest	(12)	(1)	4	13	(4)
Total Laba (Rugi) Komprehensif Total Comprehensive Income (Loss)	(8.396)	(500)	2.857	9.470	(4.172)
Rata-rata tertimbang jumlah saham beredar (juta saham) Weighted average number of shares (million shares)	5.566,41	5.566,41	5.566,41	5.566,41	5.566,41
Laba (Rugi) per saham (satuan penuh) Basic Earnings (Loss) per share (full amount)	(0,0015)	(0,0001)	0,0005	0,0017	(0,0009)

Posisi Keuangan
Financial Position

(dalam Ribuan Dolar Amerika Serikat | in Thousand USD)

Deskripsi Description	2024	2023	2022	2021	2020
Modal Kerja Bersih Net Working Capital	16.350	25.061	40.468	46.291	26.399
Aset Lancar Current Assets	74.767	94.738	119.314	117.158	71.563
Aset Tidak Lancar Non-Current Assets	87.147	87.932	72.910	65.864	77.814
Jumlah Aset Total Assets	161.914	182.670	192.224	183.022	149.377
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilities	58.417	69.677	78.846	70.867	45.164
Liabilitas Jangka Panjang Non-Current Liabilities	4.904	6.004	5.889	7.523	9.051
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	63.321	75.681	84.735	78.390	54.215
Ekuitas - bersih Net Equity	98.593	106.989	107.489	104.632	95.162
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas Total Liabilities and Equity	161.914	182.670	192.224	183.022	149.377

Rasio Pertumbuhan
Growth Ratio

(persen | percent)

Deskripsi Description	2024	2023	2022	2021	2020
Pendapatan Bersih Net Revenue	(2,19)	(20,61)	14,99	33,21	(6,80)
Laba Kotor Gross Profit	(162,86)	(55,60)	(38,59)	1.114,36	(57,35)
Laba Usaha Income from Operations	(180,72)	(325,04)	(74,88)	203,05	59,52
Laba Tahun Berjalan Profit for the Year	(1.973,50)	(113,81)	(69,72)	293,41	50,49

Rasio Likuiditas & Solvabilitas
Liquidity & Solvability Ratio

(persen | percent)

Deskripsi Description	2024	2023	2022	2021	2020
Aset Lancar terhadap Liabilitas Jangka Pendek Current Ratio	127,99	135,97	151,33	165,32	158,45
Liabilitas terhadap Ekuitas Debt to Equity	64,22	70,74	78,83	74,92	56,97
Liabilitas terhadap Aset Debt to Assets	39,11	41,43	44,08	42,83	36,29

Rasio Rentabilitas & Profitabilitas
Rentability & Profitability Ratio

(persen | percent)

Deskripsi Description	2024	2023	2022	2021	2020
Laba Tahun Berjalan terhadap Pendapatan Bersih Profit for the Year Margin	(2,25)	(0,11)	0,61	2,32	(1,60)
Laba Tahun Berjalan terhadap Aset Return on Assets	(5,12)	(0,22)	1,51	5,23	(3,31)
Laba Tahun Berjalan terhadap Ekuitas Return on Equity	(8,41)	(0,37)	2,69	9,14	(5,20)

LOTTE CHEMICAL
TITAN



2

LAPORAN MANAJEMEN

Report of Management

Lifetime Value Creator



JANG SEON PYO

Komisaris Utama
President Commissioner

LAPORAN DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners Report

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang terhormat,

Dengan dukungan kebijakan dari pemerintah ditambah dengan langkah-langkah yang diambil untuk menghadapi tantangan ekonomi global, sepanjang tahun 2024 Indonesia dapat mencapai pertumbuhan ekonomi yang cukup kuat dan stabil. Pencapaian pertumbuhan ekonomi tahun 2024 sebesar 5,03% (YoY) masih lebih tinggi dibanding negara besar ASEAN lainnya seperti Singapura yang memiliki capaian pertumbuhan 4,4%.

Di lain pihak, inflasi juga dapat dijaga pada tingkat yang terkendali pada level 1,57% (YoY) di tahun 2024. Tingkat inflasi ini masih dalam rentang yang ditargetkan pemerintah sebesar 2,5 ± 1%. Inflasi yang terkendali menunjukkan bahwa dunia usaha tetap optimis dengan kondisi perekonomian nasional ke depan. Hal ini juga tercermin dari pandangan World Bank bulan Desember 2024 yang memproyeksikan perekonomian Indonesia akan tumbuh 5,2% pada tahun 2025. Kendati kondisi geopolitik dan perekonomian global masih penuh ketidakpastian, kondisi ekonomi yang positif mencerminkan fundamental yang kokoh.

Perekonomian Indonesia sendiri sejauh ini cukup ditopang oleh daya beli masyarakat yang cenderung stabil dan peningkatan investasi di sektor infrastruktur. Pemerintah Indonesia diharapkan dapat terus mencermati kondisi global dan regional demi menciptakan kebijakan-kebijakan yang dapat menjaga momentum pertumbuhan ekonomi Indonesia di masa yang akan datang.

Penilaian terhadap Kinerja Direksi dalam Pengelolaan Kelompok Usaha

Produsen petrokimia di Asia dihadapkan pada situasi yang sangat menantang di tahun 2024. Pasokan komoditas global secara konsisten semakin meningkat dikarenakan peningkatan kapasitas produksi, hal ini berbanding terbalik dengan melemahnya permintaan. Sebagai akibatnya, terjadi ketidakseimbangan antara permintaan dan penawaran yang mengakibatkan persaingan yang semakin ketat.

Penambahan kapasitas yang sedang berlangsung di Timur Tengah dan Tiongkok diperkirakan akan terus melanjutkan kondisi kelebihan pasokan ini. Sedangkan permintaan juga melemah di pasar domestik Tiongkok yang menyebabkan banjirnya produk impor di pasar Indonesia.

Dear Respected Shareholders and Stakeholders,

With the support of government policies, combined with strategic measures to address global economic challenges, Indonesia has achieved strong and stable economic growth throughout 2024. The country's economic growth in 2024, recorded at 5.03% (YoY), remains higher than other major ASEAN nations, such as Singapore, which recorded a growth rate at 4.4%.

On the other hand, inflation remained under control at 1.57% (YoY) in year 2024. This level is still within the government's target range of 2.5% ± 1%. Stable inflation reflects the continued optimism of the business sector regarding the future of the national economy. This optimism is also reflected in the World Bank's December 2024 outlook, which projects Indonesia's economy to grow by 5.2% in 2025. Despite ongoing geopolitical and global economic uncertainties, the positive economic conditions highlight Indonesia's strong economic fundamentals.

Indonesia's economy has been supported by stable consumer purchasing power and increased investment in the infrastructure sector. Indonesian government is expected to always monitor global and regional conditions closely to formulate policies that sustain the country's economic growth momentum in the future.

Assessment of the Board of Directors' Performance in Managing the Group

Petrochemical producers in Asia are facing a highly challenging situation in 2024. Global commodity supply has been consistently increasing due to expanded production capacity, while demand continues to weaken. As a result, the imbalance between supply and demand has intensified competition in the industry.

The ongoing capacity expansions in the Middle East and China are expected to further extend the oversupply situation. Meanwhile, weakening demand in China's domestic market has led to an influx of imported products into the Indonesian market.

Di tengah situasi yang sulit ini, Kelompok Usaha belum dapat mencapai tingkat profitabilitas yang diharapkan. Sejatinya hal ini juga dialami oleh hampir seluruh pelaku usaha industri petrokimia. Tingkat *Margin Spread* Kelompok Usaha selama tahun 2024 tertekan sangat dalam dan mengakibatkan kerugian finansial yang tidak dapat dihindari oleh Kelompok Usaha.

Amid these challenging conditions, the Group has not been able to achieve the expected level of profitability. In fact, this situation has been experienced by nearly all players in the petrochemical industry. Throughout 2024, the Group's margin spread remained under significant pressure, resulting in unavoidable financial losses.

Namun, Dewan Komisaris menilai Direksi telah melakukan usaha yang maksimal di tengah tantangan dalam industri guna menjaga stabilitas operasional pabrik dan terus menjalankan strategi untuk sebisa mungkin menjaga stabilitas pasokan kepada para konsumen.

However, the Board of Commissioners assesses that the Board of Directors has made maximum efforts in the middle of industry challenges to maintain the operational stability of the plant and continue implementing strategies to ensure a stable supply for customers as much as possible.

Dewan Komisaris menyampaikan bahwa secara umum Direksi telah bekerja dengan baik di tengah kondisi pasar yang penuh tekanan. Dewan Komisaris akan senantiasa memberikan arahan dan melakukan komunikasi intensif dengan Direksi dengan harapan agar Kelompok Usaha bisa mencapai hasil usaha yang lebih baik lagi di masa yang akan datang.

In overall, the Board of Commissioners convey that the Board of Directors has performed well in the midst of challenging market conditions. The Board of Commissioners will consistently provide guidance and maintain close communication with the Board of Directors to ensure that the Group can achieve better results in the future.

Pandangan atas Prospek Usaha Kelompok Usaha

Memasuki tahun 2025, berdasarkan data dari *World Economic Outlook* ("**WEO**") pertumbuhan ekonomi dunia diproyeksikan sebesar 3,3% pada tahun 2025 dan 2026. Target ini masih di bawah rata-rata historis (2000–2019) sebesar 3,7%. Selain itu, langkah pemerintahan baru Amerika Serikat diperkirakan akan mempengaruhi kebijakan perdagangan dan hubungan global, yang berpotensi menambah kompleksitas lebih lanjut terhadap situasi ekonomi dunia.

Views on the Group's Business Prospects

Entering 2025, based on data from the World Economic Outlook ("**WEO**"), global economic growth is projected to reach 3.3% in 2025 and 2026. This target remains below the historical average (2000–2019) of 3.7%. Furthermore, the policies of the newly elected U.S. administration are expected to influence trade policies and global relations, potentially adding further complexity to the global economic landscape.

Dengan dukungan dari beberapa faktor kunci, seperti reformasi kebijakan, investasi pada sektor-sektor strategis, inflasi rendah dan terkendali, serta sektor keuangan tangguh, *World Bank* memperkirakan pertumbuhan ekonomi Indonesia tetap dapat dipertahankan di atas 5%. Hal ini tentunya membawa secercah harapan untuk kesinambungan permintaan dalam negeri dikarenakan tingkat permintaan produk petrokimia secara langsung maupun tidak langsung terkait erat dengan pertumbuhan ekonomi negara tersebut.

Driven by several key factors, including policy reforms, investments in strategic sectors, controlled and low inflation, and a resilient financial sector, the World Bank projects that Indonesia's economic growth will remain above 5%. This brings a glimmer of hope for sustained domestic demand, as demand for petrochemical products both directly and indirectly closely correlates with the country's economic growth.

Pemerintah Indonesia sendiri, melalui kementerian terkait seperti Kementerian Perindustrian selalu memberikan perhatian dan dukungan kepada industri petrokimia dalam negeri. Sektor petrokimia dinilai dapat memberikan multiplier efek yang sangat besar sebagai upaya untuk mencapai target pertumbuhan ekonomi yang lebih baik. Dukungan pemerintah sangatlah krusial untuk membantu industri dalam menghadapi serbuan produk impor yang menggerus pangsa pasar dalam negeri, antara lain melalui kebijakan pengendalian impor, kemudahan investasi, dan lain-lain.

The Indonesian government, through relevant ministries such as the Ministry of Industry, continues to provide attention and support to the domestic petrochemical industry. This sector is considered to have a significant multiplier effect in achieving higher economic growth targets. Government support remains crucial in helping the industry face the influx of imported products that erode domestic market share, including through import control policies, investment facilitation, and other measures.

Mencermati situasi ini, Dewan Komisaris menyampaikan optimisme dan menilai Kelompok Usaha masih memiliki prospek yang baik dan memiliki potensi untuk berkembang. Dewan Komisaris telah menganalisis dan menyetujui rencana strategi usaha tahun 2025, sebagai bagian dari usaha Kelompok Usaha mencapai kinerja keuangan yang lebih baik secara berkesinambungan.

Recognizing this circumstances, the Board of Commissioners remains optimistic and believes that the Group still has promising prospects and growth potential. The Board has reviewed and approved the 2025 business strategy plan as part of the Group's efforts to achieve sustainable improvements in financial performance.

Pandangan atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Pelaksanaan Tata Kelola Perusahaan ("**GCG**") yang baik merupakan tanggung jawab bersama antara Dewan Komisaris dan Direksi, termasuk seluruh manajemen dan karyawan. Dewan Komisaris secara intensif melakukan pemantauan dan pengawasan atas seluruh penerapan GCG Kelompok Usaha.

Diharapkan GCG tidak hanya menjadi kebijakan yang bersifat formal semata, namun dapat dilaksanakan dan menjadi budaya bagi seluruh elemen dalam Kelompok Usaha dalam menjalankan kegiatan kerja sehari-hari. Sebagai implementasi nyata dari penerapan GCG dalam kegiatan operasional, Kelompok Usaha sudah memiliki sistem pelaporan pelanggaran (*whistleblowing system*) yang mencakup jalur pengaduan, pelanggaran yang dilakukan, perlindungan serta kerahasiaan pelapor.

Views on Implementation of Good Corporate Governance

The implementation of Good Corporate Governance ("**GCG**") is a shared responsibility between the Board of Commissioners and the Board of Directors, including all management and employees. The Board of Commissioners closely monitors and supervises the implementation of GCG across the Group.

GCG is expected not only to serve as a formal policy but also to be implemented as a corporate culture, guiding all elements within the Group in their daily operations. As a tangible implementation of GCG in operational activities, the Group has established a whistleblowing system, which includes reporting channels, violation categories, as well as protections and confidentiality measures for whistleblowers.

Pengawasan terhadap implementasi strategi Kelompok Usaha

Salah satu fungsi utama Dewan Komisaris adalah melakukan pengawasan terhadap pengelolaan Kelompok Usaha, termasuk pengawasan dalam hal perumusan maupun implementasi strategi yang diambil oleh Direksi. Dari pengawasan yang dilakukan selama tahun berjalan, Dewan Komisaris menilai Direksi telah melaksanakan strategi perusahaan dengan baik dan juga sesuai dengan *strategic value* yang diamanatkan oleh grup induk Kelompok Usaha.

Mekanisme pengawasan yang dilakukan antara lain melalui rapat berkala bersama Direksi baik secara tatap muka maupun daring, ditambah dengan laporan-laporan berkala serta insidental yang disampaikan guna melaporkan perkembangan bisnis Kelompok Usaha. Dengan mempertimbangkan hal-hal tersebut, Dewan Komisaris memiliki harapan positif bahwa Kelompok Usaha akan mampu memperbaiki kinerja bisnisnya di tahun 2025.

Supervision of the implementation of the Group's Strategy

One of the key functions of the Board of Commissioners is to supervise the management of the Group, including reviewing the formulation and execution of strategies implemented by the Board of Directors. Based on its evaluations throughout the year, the Board of Commissioners assesses that the Board of Directors has effectively executed the company's strategies in alignment with the strategic values mandated by the Group's parent company.

The supervisory framework includes regular meetings with the Board of Directors, held both in person and virtually, as well as periodic and ad-hoc reports that provide updates on the Group's business developments. Considering these factors, the Board of Commissioners remains optimistic that the Group will be able to improve its business momentum in 2025.

Frekuensi dan Cara Pengarahan kepada Direksi

Selain melakukan pengawasan terhadap Direksi, Dewan Komisaris juga melaksanakan tugas dalam memberikan nasihat dan saran kepada Direksi terkait pengelolaan dan strategi Kelompok Usaha, baik terkait kebijakan strategis maupun masalah-masalah harian kegiatan usaha termasuk operasional pabrik Kelompok Usaha.

Frequency and the Advisory Method to the Board of Directors

In addition to its supervisory role, the Board of Commissioners also provides guidance and advice to the Board of Directors regarding the management and strategic direction of the Group, covering both long-term policies and day-to-day business operations, including operational plant.

Dewan Komisaris memberikan masukan kepada Direksi setiap saat sesuai dengan kebutuhan dan situasi yang dihadapi Kelompok Usaha. Dewan Komisaris juga menerima rekomendasi dari Komite Audit melalui pelaporan secara rutin. Selain itu, Dewan Komisaris dapat memberikan nasihat kepada Direksi melalui komite-komite pembantu Dewan Komisaris, antara lain Komite Audit ataupun Komite Nominasi dan Remunerasi.

The Board of Commissioners provides input to the Board of Directors as needed, adapting to the Group's evolving circumstances. Additionally, The Board of Commissioners also receives recommendations from the Audit Committee through regular reporting. The Board of Commissioners may also provide recommendations through supporting committees, such as the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee.

Komposisi Anggota Dewan Komisaris

Pada tahun 2024, Perusahaan tidak melakukan perubahan atas komposisi Dewan Komisaris. Namun di tahun 2025, terdapat perubahan komposisi Dewan Komisaris Perusahaan berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tertanggal 21 Februari 2025.

Composition of Members of the Board of Commissioners

In 2024, there were no changes to the composition of the Board of Commissioners. However in 2025, adjustments to the composition of the Company's Board of Commissioners were made based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on February 21, 2025.

Ucapan Terima Kasih

Dewan Komisaris ingin berterima kasih sebesar-besarnya kepada para pemangku kepentingan, mitra bisnis, pelanggan, serta pemerintah atas dukungannya. Semoga dengan dukungan dari seluruh jajaran manajemen dan karyawan, Kelompok Usaha dapat terus berkembang dan memberikan kontribusi nyata bagi komunitas sekitar dan masyarakat Indonesia secara umum.

Sinergi yang baik antara seluruh pemangku kepentingan diharapkan mampu menjaga dan menjadi dasar yang kuat untuk perjalanan Kelompok Usaha dalam memberikan nilai tambah bagi seluruh pihak.

Appreciation

The Board of Commissioners would like to express its deepest gratitude to all stakeholders, business partners, customers, and the government for their continuous support. With the dedication of the entire management team and employees, the Group hopes to continue growing and making a meaningful contribution to the surrounding communities and Indonesian society in general.

Strong synergy among all stakeholders is expected to uphold and serve as a solid foundation for the Group's journey in delivering added value to all parties.

Untuk dan Atas Nama Dewan Komisaris
For and on Behalf of The Board of Commissioners



Jang Seon Pyo
Komisaris Utama
President Commissioner





CHOI KYOUNGYOON

Direktur Utama
President Director

LAPORAN DIREKSI

Board of Directors Report

Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Dalam rangka menjaga kondisi perekonomian Indonesia, Bank Indonesia secara konsisten dan komprehensif terus memantau situasi fiskal dan moneter global, regional maupun dalam negeri demi menetapkan kebijakan yang optimal, termasuk kebijakan suku bunga guna mengendalikan inflasi. Tingkat inflasi sendiri dicapai pada level 1,57% (YoY), tetap terjaga pada kisaran 2,5% ± 1. Dengan menjaga suku bunga tetap stabil di angka 6% hingga akhir 2024, diharapkan nilai tukar Rupiah dapat terjaga dengan baik. Meski mendekati akhir tahun 2024, nilai tukar rupiah mengalami tren pelemahan yang dipengaruhi oleh penguatan mata uang Dolar Amerika Serikat secara luas dan dipengaruhi oleh makin tingginya ketidakpastian global. Hal ini juga terkait dengan arah kebijakan pemerintah Amerika Serikat (AS) di bawah pemerintahan Presiden terpilih Donald Trump dan ketidakpastian arah acuan suku bunga Bank Sentral AS (*Fed Fund Rate*).

Memasuki tahun 2025, pertumbuhan ekonomi Indonesia masih dipandang memiliki *outlook* yang cukup baik. World Bank masih cukup optimis dengan proyeksi pertumbuhan ekonomi Indonesia sebesar 5,1%. Dengan didorong reformasi kebijakan, adopsi digitalisasi, serta investasi pada sektor-sektor strategis, potensi keuangan Indonesia pada tahun 2025 diperkirakan tetap berada pada arah yang positif.

Namun, perekonomian global diperkirakan masih dihadapkan pada sejumlah tantangan, tingkat pertumbuhan diperkirakan masih cukup lambat dan belum pulih secara maksimal. Berdasarkan data *World Economic Outlook* (WEO) yang dirilis International Monetary Fund (IMF) pada Oktober 2024, pertumbuhan ekonomi global tahun 2025 diproyeksikan mencapai 3,3%, hanya sedikit lebih baik dari proyeksi tahun 2024 yang sebesar 3,1%. Ada beberapa hal yang masih menghambat pemulihan ekonomi global, antara lain pelemahan ekonomi Tiongkok dan Amerika Serikat serta negara-negara besar di Eropa, ketegangan geopolitik yang berlanjut baik Rusia-Ukraina maupun di wilayah Timur Tengah, serta ketidakpastian suku bunga global.

To Valued Shareholders and Stakeholders,

To maintain Indonesia's economic stability, Bank Indonesia consistently and comprehensively monitors global, regional, and domestic fiscal and monetary conditions to formulate optimal policies, including interest rate policies aimed to control inflation. Inflation rate was recorded at 1.57% (YoY), still within the government's target range of 2.5% ± 1. By keeping interest rates stable at 6% until the end of 2024, the Rupiah's exchange rate is expected to remain well-managed. However, nearing the end of 2024, the Rupiah experienced a weakening trend, influenced by the broad strengthening of the U.S. Dollar and increasing of global uncertainty. This was also linked to the policy direction of the United States under the administration of President-elect Donald Trump and uncertainty over the U.S. Federal Reserve's benchmark interest rate (Fed Funds Rate).

Entering 2025, Indonesia's economic growth is still viewed with a positive outlook. The World Bank remains optimistic, projecting Indonesia's economy to grow by 5.1%. Driven by policy reforms, digital adoption, and investments in strategic sectors, Indonesia's financial potential in 2025 is expected to remain on a positive trajectory.

However, the global economy is expected to continue facing several challenges, with growth remaining sluggish and not yet fully recovered. According to the World Economic Outlook (WEO) report released by the International Monetary Fund (IMF) in October 2024, global economic growth in 2025 is projected to reach 3.3%, only slightly higher than 2024 projection of 3.1%. Several factors continue to slow global economic recovery, including the economic slowdown in China, the United States, and other major European countries, ongoing geopolitical tensions particularly between Russia and Ukraine as well as in the Middle East and uncertainty surrounding global interest rates.

Lingkungan industri Kelompok Usaha sendiri sedang berada pada situasi yang kurang kondusif pada tahun 2024. Situasi perekonomian regional masih cukup lesu dan menyebabkan lemahnya tingkat permintaan pasar. Sejatinya hal ini tidak terlepas dari resesi yang masih terjadi di negara-negara barat sehingga roda perputaran perekonomian dunia belum bergerak sebagaimana mestinya. Di sisi lain, *supply* semakin meningkat dengan banyaknya produsen polimer yang beroperasi di Asia Tenggara, termasuk Tiongkok. Ini tentunya membuat kompetisi menjadi sangat ketat dan pada akhirnya memberikan tekanan sangat besar bagi harga produk itu sendiri.

The Group's industrial environment remained unfavorable throughout 2024. Regional economic conditions remained sluggish, leading to weak market demand. This situation was largely influenced by the ongoing recession in western countries, which continued to slow the global economic cycle from functioning accordingly. At the same time, supply increased significantly as more polymer producers began operations across Southeast Asia, including China. This intensified competition and ultimately put significant pressure on product prices.

Dikarenakan situasi dan kondisi tersebut, pada tahun 2024 Kelompok Usaha belum berhasil mencatatkan tingkat profitabilitas yang positif. Kinerja keuangan belum sesuai yang diharapkan, dengan *margin spread* yang dicatatkan pada kuartal IV 2024 sangatlah rendah sehingga memberikan pukulan besar bagi hasil secara keseluruhan dalam tahun buku 2024. Pada periode kuartal IV ini, dipengaruhi oleh situasi industri yang semakin kompetitif, tren harga bahan baku Kelompok Usaha (*ethylene*) dan produk *polyethylene* bergerak pada arah tidak seimbang, dimana *ethylene* meningkat sangat tajam, yang tidak diimbangi dengan peningkatan harga jual produk jadi Kelompok Usaha (ditentukan oleh harga pasar komoditas). Kondisi ini menerpa hampir seluruh produsen produk petrokimia hingga ada beberapa pabrik di regional yang sampai menghentikan proses produksinya karena situasi pasar yang sangat buruk.

Due to these conditions, the Group was unable to achieve positive profitability in 2024. Financial performance has not met expectations with margin spread recorded in Q4 2024 at an exceptionally low level, dealing a severe blow to the Group's overall financial results for the year 2024. During Q4 2024, the increasingly competitive industry landscape led to an imbalance between the price trends of the Group's raw materials (ethylene) and its polyethylene products, while ethylene prices surged sharply, the selling prices of finished products, dictated by commodity market prices, did not increase at the same pace. This situation affected nearly all petrochemical producers, with some regional plants even halting production due to the deteriorating market conditions.

Direksi memiliki tanggung jawab besar dalam menentukan langkah-langkah strategis Kelompok Usaha dalam menghadapi situasi yang sulit ini. Terlepas dari faktor-faktor eksternal yang sepenuhnya ditentukan oleh pasar, Direksi dan manajemen secara intensif melakukan efisiensi internal sebagai salah satu upaya menjaga kondisi Kelompok Usaha. Operasional dan efektivitas pabrik juga selalu dipastikan dalam kondisi optimal oleh tim teknis dan tenaga ahli terlatih yang dimiliki Kelompok Usaha. Tingkat produksi dan penjualan senantiasa dianalisa secara mendalam untuk menentukan level yang paling optimal bagi profitabilitas. Dalam menghadapi tantangan ini, Kelompok Usaha tetap berupaya secara maksimal untuk terus bertahan melewati situasi yang buruk ini dan selalu bersiap untuk menangkap peluang dan potensi yang ada di masa akan datang.

The Board of Directors holds a significant responsibility in determining the Group's strategic steps to navigate these challenging circumstances. Despite external factors that are entirely dictated by the market, the Board of Directors and management have continuously implemented internal efficiency measures to maintain the Group's resilience. The technical teams and trained experts have ensured that plant operations and efficiency remain at optimal levels. Additionally, production and sales levels are consistently analyzed in-depth to determine the most profitable balance. In facing these challenges, the Group continues to persevere through these difficult conditions while staying prepared to seize opportunities and potential growth in the future.

Visi dan Strategi Keberlanjutan

Kelompok Usaha beroperasi dalam lanskap industri yang dinamis, kompleks dan terus berkembang. Strategi transformasi bisnis menjadi sangat penting sebagai upaya untuk tetap kompetitif dan relevan di pasar. Komitmen ini merupakan kekuatan pendorong melalui strategi yang diformulasikan dengan cermat dan berfokus pada peningkatan operasi pabrik, meningkatkan keunggulan kompetitif melalui optimalisasi kepuasan pelanggan; dan menegakkan komitmen tata kelola yang baik.

Sustainability Vision and Strategy

The Group operates within a dynamic, complex, and constantly evolving industrial landscape. Business transformation strategies are essential to maintaining competitiveness and relevance in the market. This commitment serves as a driving force behind carefully formulated strategies that focus on optimizing plant operations, enhancing competitive advantage through customer satisfaction, and upholding strong corporate governance principles.

Kelompok Usaha terus mengkaji strategi terbaik dalam menciptakan sinergi antara semua pemangku kepentingan sehingga tercipta suatu ekosistem yang ideal dan menguntungkan bagi semua pihak. Sebagai contoh, efisiensi biaya menjadi suatu langkah penyelamatan yang harus dilakukan dalam situasi yang kurang baik seperti saat ini, namun tentunya kualitas produk terbaik harus tetap dipertahankan dan kepuasan pelanggan tidak boleh diabaikan. Direksi dan manajemen sebisa mungkin mencari titik keseimbangan yang bermanfaat bagi semua pemangku kepentingan dan tentunya akan mendukung prinsip keberlanjutan.

The Group continuously evaluates the best strategies to create synergy among all stakeholders, fostering an ideal and mutually beneficial ecosystem. For example, cost efficiency has become a necessary measure in challenging times like these. However, maintaining product quality and ensuring customer satisfaction remain top priorities. The Board of Directors and management strive to find a balanced approach that benefits all stakeholders while supporting sustainability principles.

Keberlanjutan bisnis Kelompok Usaha tentunya tidak terlepas dari peran sebagai bagian dari lingkungan masyarakat di mana pabrik Kelompok Usaha beroperasi. Menyadari hal ini, unsur sosial juga menjadi perhatian utama bagi Kelompok Usaha dengan mendukung kesejahteraan masyarakat sekitar melalui interaksi dan penyaluran dukungan secara langsung, antara lain melalui pemberian beasiswa kepada anak-anak warga sekitar yang berprestasi, bantuan pembangunan fasilitas publik, penyelenggaraan edukasi kepada masyarakat, dan lain-lain.

The Group's long-term sustainability is also closely tied to its role within the local communities where its plants operate. Recognizing this, the Group places great importance on social responsibility by actively contributing to the well-being of surrounding communities through direct engagement and support initiatives. These include providing scholarships for outstanding students from local communities, assisting in the development of public facilities, organizing educational programs, and other community-driven initiatives.

Kontribusi pada Pencapaian Sustainable Development Goals (SDGs)

Direksi selalu berusaha menanamkan ke dalam organisasi Kelompok Usaha mengenai kesadaran atas penerapan prinsip berkelanjutan dalam aktivitas kerja dan usaha. Ini tentunya membutuhkan proses yang panjang serta tidak terlepas dari berbagai tantangan. Namun, Direksi tidak ragu bahwa dengan komitmen yang kuat dan strategi yang tepat, proses implementasi ini dapat dilakukan secara efektif untuk mencapai hasil yang optimal.

Salah satu poin dalam SDGs adalah *Peace*, *Justice*, *and Strong Institutions* yang tentunya terkait erat dengan tata kelola perusahaan yang baik. Kelompok Usaha dengan seksama konsisten menjaga kepercayaan yang telah dibangun melalui kepatuhan pada prinsip-prinsip etika dan praktik tata kelola yang kuat di seluruh proses bisnis Kelompok Usaha. Direksi percaya bahwa kepatuhan bukan hanya sebuah konsep semata, tetapi harus terwujud nyata dalam segala aktivitas usaha.

Salah satu langkah nyata yang telah berhasil dilakukan selama tahun 2024 adalah dengan meluncurkan sistem *Whistleblowing* secara daring yang lebih terstruktur dan terintegrasi dibanding sistem yang sudah ada sebelumnya. Sistem ini dapat digunakan baik oleh pihak internal (karyawan) ataupun pihak eksternal perusahaan (konsumen, pemasok, masyarakat, dan lain-lain).

Dalam pelaporan *Whistleblowing*, beberapa hal krusial, antara lain independensi, transparansi, dan tata kelola dalam melindungi kerahasiaan, selalu dijunjung tinggi dan menjadi prioritas utama.

Contribution to the Achievement of Sustainable Development Goals (SDGs)

The Board of Directors consistently strives to foster awareness of sustainability principles within the Group's organization, integrating them into daily work activities and business operations. This is an ongoing process that presents various challenges. However, the Board remains confident that, with strong commitment and the right strategies, it can be effectively implemented to achieve optimal results.

One of the key points in the Sustainable Development Goals (SDGs) is Peace, Justice, and Strong Institutions, which is closely linked to good corporate governance. The Group is committed to maintaining the trust it has built by adhering to ethical principles and implementing strong governance practices throughout its business processes. The Board firmly believes that compliance is not just a concept but must be reflected in every aspect of business operations.

A significant milestone achieved in 2024 was the launch of a more structured and integrated online Whistleblowing System, improving upon the previous system. This platform is accessible to both internal stakeholders (employees) and external parties (customers, vendors, the public, etc.).

In whistleblowing reporting, independence, transparency, and governance in maintaining confidentiality are upheld as fundamental priorities, ensuring the integrity of the system and the protection of all involved parties.

Penciptaan Bisnis Bertanggung Jawab

Kelompok Usaha memiliki fokus utama atas keberlanjutan dan penciptaan bisnis yang bertanggung jawab termasuk penanganan masalah Lingkungan, Sosial dan Tata Kelola (**"ESG"**) tentang memprioritaskan manfaat jangka panjang daripada keuntungan jangka pendek. Pendekatan yang baik memungkinkan Kelompok Usaha dalam mengelola risiko dan peningkatan efisiensi biaya. Upaya-upaya ini diharapkan dapat terus menjaga keunggulan kompetitif, menjaga posisi di pasar, serta membangun ketahanan bisnis Kelompok Usaha.

Pada sisi operasional, Kelompok Usaha terus melakukan berbagai inovasi-inovasi untuk meningkatkan utilisasi produksi demi tercapainya tingkat produksi maksimal sesuai kapasitas terpasang 450 kTA di masa yang akan datang dan meminimalisir jumlah *down time*. Kelompok Usaha terus berupaya melakukan evaluasi dan *monitoring* terhadap kinerja pabrik sehingga tim teknis pabrik mampu mengidentifikasi kesiapan peralatan-peralatan guna beroperasi pada kapasitas maksimal pada jangka waktu yang lama tanpa masalah.

Penerapan GCG juga merupakan suatu komitmen Kelompok Usaha dan merupakan nilai utama yang kerap ditekankan oleh grup induk Kelompok Usaha untuk terus dijunjung tinggi. GCG bukan sekadar kepatuhan terhadap peraturan, tetapi merupakan fondasi dari pendekatan pengelolaan bisnis yang berlandaskan pada integritas dan kredibilitas. Dengan menerapkan prinsip-prinsip GCG secara menyeluruh, Kelompok Usaha memastikan bahwa seluruh aktivitas bisnis menjunjung tinggi akuntabilitas, transparansi, dan keberlanjutan sebagai prioritas utama.

Untuk masa yang akan datang, Kelompok Usaha tetap berkomitmen untuk mematuhi peraturan yang berlaku sambil memprioritaskan ketahanan operasional jangka panjang. Direksi menghargai dukungan dan kolaborasi yang berkelanjutan dari seluruh pemangku kepentingan dalam memperkuat tata kelola yang baik serta mendorong pertumbuhan yang berkelanjutan.

Tantangan dan Kesempatan

Sektor petrokimia sendiri merupakan salah satu industri yang sangat dipengaruhi siklus (*cyclical*), yang ditentukan oleh faktor-faktor utama sebagai berikut:

- Variasi harga bahan baku dan produk jadi, yang terkait harga minyak mentah baik secara langsung maupun tidak langsung;
- Kondisi pasar yang memengaruhi penawaran dan

Responsible Business Creation

The Group remains committed to sustainability and responsible business practices, with a strong focus on Environmental, Social, and Governance (**"ESG"**) principles, prioritizing long-term benefits over short-term gains. A well-structured approach enables the Group to effectively manage risks and improve cost efficiency. These efforts are expected to sustain the Group's competitive advantage, strengthen its market position, and enhance business resilience.

From operational perspective, the Group continues to implement various innovations to optimize production utilization, aiming to achieve maximum output in line with its installed capacity of 450 kTA in the future while minimizing downtime. Continuous evaluation and monitoring of plant performance allow the technical team to assess equipment readiness, ensuring sustained maximum capacity operation over extended periods without disruptions.

The implementation of Good Corporate Governance is a core commitment of the Group and remains a fundamental value emphasized by its parent company. GCG is more than just regulatory compliance, it serves as the foundation for a business management approach rooted in integrity and credibility. By implementing comprehensive GCG principles, the Group ensures that all business activities uphold accountability, transparency, and sustainability as top priorities.

Looking ahead, the Group remains committed to regulatory compliance while prioritizing long-term operational resilience. The Board of Directors values the ongoing support and collaboration of all stakeholders in fostering strong governance and driving sustainable growth.

Challenges and Opportunities

The petrochemical sector is highly cyclical industry, influenced by several key factors:

- Fluctuations in raw material and finished product prices, which are directly or indirectly linked to crude oil prices.
- Market conditions that affect supply and demand for

permintaan produk petrokimia;
- Peningkatan efisiensi produksi dan efektivitas ekonomi; dan
- Pertumbuhan ekonomi global dan regional didorong oleh konsumsi dan populasi.

Kelompok Usaha menilai tantangan yang akan dihadapi ke depannya akan semakin berat dengan melihat selisih antara harga bahan baku dan harga jual PE yang sempit di saat ini. Kelompok Usaha memproyeksikan keadaan yang sama akan masih berlanjut di tahun 2025. Tantangan lain adalah bertambahnya produsen polietilena baru di regional yang sudah memulai kegiatan komersialnya, menjadikan strategi untuk meningkatkan pangsa pasar domestik menjadi lebih berat dibandingkan tahun-tahun sebelumnya.

Terlepas dari semua tantangan itu, strategi utama Kelompok Usaha adalah berfokus pada pasar domestik Indonesia yang masih memiliki potensi sangat besar. Dengan pertumbuhan ekonomi yang masih cukup pesat dan potensi perkembangan kelas menengah di Indonesia diperkuat dengan fakta bahwa Indonesia masih merupakan negara net importir produk PE, tingkat permintaan produk plastik secara umum atau PE secara spesifik, diperkirakan akan terus berkembang dan membuka peluang bagi perkembangan bisnis Kelompok Usaha.

Dengan memiliki *brand* produk yang sudah dikenal luas di konsumen Indonesia, Kelompok Usaha memiliki keunggulan tersendiri dibandingkan dengan kompetitor ataupun produk-produk impor dari luar negeri. Kelompok Usaha terus menjaga kualitas produk terbaik dan memastikan pasokan yang berkelanjutan kepada seluruh pelanggan. Ini tentunya merupakan salah satu cara untuk menjaga pangsa pasar yang ada, sambil terus berusaha untuk menambah pangsa pasar domestik baru secara bertahap dan berkelanjutan melalui penambahan basis data pelanggan.

Salah satu elemen kunci bagi operasional usaha Kelompok Usaha adalah pasokan bahan baku yang berkesinambungan dengan harga yang kompetitif. Kelompok Usaha diperkirakan dapat terlepas dari ketergantungan atas pasokan bahan baku impor dan beralih ke pasokan dari *sister company* Kelompok Usaha yang berencana untuk memulai operasi komersial di tahun 2025 dan berlokasi dekat dengan pabrik Kelompok Usaha. Jalur penyaluran bahan baku yang lebih efektif dan efisien diharapkan dapat tercapai dan memberikan dampak positif bagi Kelompok Usaha.

petrochemical products.
- Improvements in production efficiency and economic effectiveness.
- Global and regional economic growth driven by consumption and population expansion.

The Group foresees increasingly challenging conditions ahead, particularly due to the narrow price spread between raw materials and PE selling prices at present. This situation is expected to persist into 2025. Another challenge is the rising number of new polyethylene producers in the region, which have already commenced commercial operations. This intensifies competition and makes expanding the Group's domestic market share more difficult than in previous years.

Despite these challenges, the Group's primary strategy remains focused on the Indonesian domestic market, which continues to hold significant growth potential. With robust economic growth and an expanding middle-class population, magnified with the fact that Indonesia remains a net importer of PE products, demand for plastic products, particularly PE, is expected to grow, creating opportunities for the Group's business expansion.

With a well-established brand that is widely recognized by Indonesian consumers, the Group holds a competitive advantage over both domestic competitors and imported products. The Group remains committed to maintaining the highest product quality and ensuring a reliable supply for all customers. These efforts not only safeguard the Group's existing market share but also support gradual and sustainable expansion through the continuous growth of its customer base.

A key element in the Group's operations is securing a stable and cost-competitive raw material supply. The Group is expected to reduce its reliance on imported raw materials by transitioning to supplies from its sister company, which is set to begin commercial operations in 2025 and is located near the Group's production facility. This more efficient and cost-effective raw material supply chain is anticipated to generate positive impacts on the Group's business performance.

Apresiasi Kami

Direksi ingin mengucapkan terima kasih dan menyampaikan apresiasi yang sebesar-besarnya atas kerja keras para karyawan di sepanjang tahun 2024. Terima kasih juga kami ucapkan kepada seluruh pemangku kepentingan, baik itu konsumen, masyarakat, dan pemerintah atas segala dukungan terhadap Kelompok Usaha hingga saat ini. Direksi meyakini dengan kerja sama dan kolaborasi yang erat antara semua pihak, termasuk dengan Dewan Komisaris dan para karyawan, Kelompok Usaha dapat mencapai posisi yang lebih baik di masa depan.

Our Appreciation

The Board of Directors would like to express its deepest gratitude and appreciation for the hard work and dedication of all employees throughout 2024. We also extend our sincere thanks to all stakeholders, including customers, the community, and the government, for their continuous support of the Group. The Board of Directors firmly believes that through strong collaboration and teamwork among all parties—including the Board of Commissioners and employees—the Group will be well-positioned to achieve even greater success in the future.

Untuk dan Atas Nama Direksi
For and on Behalf of The Board of Directors



Choi Kyoungyoon
Direktur Utama
President Director



LOTTE CHEMICAL
TITAN



3

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

Lifetime Value Creator

Informasi Umum dan Identitas Perusahaan
General Information and Company Identity

Nama Perusahaan
Name of Company

PT Lotte Chemical Titan Tbk

Tanggal Pendirian
Date of Establishment

9 Desember 1987
December 9, 1987

Status Perusahaan
Company Status

Perusahaan Publik
Public Listed Company

Kegiatan Usaha
Business Activity

Perdagangan besar karet dan plastik dalam bentuk dasar
Large trading of rubber and plastic in the basic form

Dasar Hukum Pendirian
Legal Basis for Establishment

Akta Nomor 19 Tanggal 9 Desember 1987, dibuat dihadapan Notaris Ny. Rukmasanti Hardjasatya, S.H dan Surat Keputusan Menteri Kehakiman Republik Indonesia Nomor C2-6603.HT.01.01.Th.88 Tanggal 30 Juli 1988

Deed Number 19 Dated December 9, 1987, made before Notary Mrs. Rukmasanti Hardjasatya, S.H and Decree of Minister of Justice of the Republic of Indonesia Number C2-6603.HT.01.01.Th.88 Dated July 30, 1988

Jumlah Saham
Total Numbers of Shares

5.566.414.000 lembar saham
5,566,414,000 shares

Kode Saham
Share Code

FPNI

Modal Dasar
Authorized Capital

Rp2.000.000.000.000 (dua triliun Rupiah)
IDR2,000,000,000,000 (two trillion Rupiah)

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh
Issued and Fully Paid-Up Capital

Rp1.391.603.500.000
(satu triliun tiga ratus sembilan puluh satu miliar enam ratus tiga juta lima ratus ribu Rupiah)

IDR1,391,603,500,000
(one trillion three hundred ninety one billion six hundred three million five hundred thousand Rupiah)

Alamat Surat Elektronik
E-Mail Address

Evan Kusuma Brata
evanbrata@lotte.net

Situs Web
Website

www.lottechem.co.id

Alamat Kantor (Perusahaan dan Entitas Anak)
Office Address (The Company and Subsidiary)

Mangkuluhur City Tower One, 32nd Floor,
Jl. Jenderal Gatot Subroto
Kav. 1-3, Karet Semanggi, Setiabudi,
Jakarta 12930 - Indonesia

+62 21-2788-3355
+62 21-2788-3366 / 99

Alamat Pabrik (Entitas Anak)
Plant Address (Subsidiary)

Jl. Raya Merak Km. 116, Rawa Arum,
Gerogol, Cilegon,
Banten 42436 - Indonesia

+62 254-571-333
+62 254-571-320

Riwayat Singkat Perusahaan
Brief History of the Company



PT Lotte Chemical Titan Tbk (**"Perusahaan"**) didirikan sejak tahun 1987 dengan nama PT Indofatra Plastik Industri dan memulai kegiatan usaha komersial di bidang industri plastik. Pada tahun 1988, Perusahaan merubah nama menjadi PT Fatrapolindo Nusa Industri. Pada tahun 1991, Perusahaan beroperasi komersial dengan kapasitas produksi terpasang 8.000 metrik ton (**"MT"**) per tahun. Perusahaan mencatatkan sahamnya pada Bursa Efek Indonesia dengan kode saham FPNI pada tahun 2002. Sejak tahun 2007, Perusahaan telah mengoperasikan 3 (tiga) lini produksi dengan jumlah kapasitas terpasang sebesar 38.000 MT per tahun.

Pada tahun 2008, Perusahaan kembali merubah nama menjadi PT Titan Kimia Nusantara Tbk, kemudian Perusahaan melakukan Penawaran Umum Terbatas I– Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu dan hasil dana digunakan untuk menambah penyertaan modal pada Titan International Holding Ltd dan digunakan seluruhnya untuk mengakuisisi 100% kepemilikan Titan Petchem (M) Sdn. Bhd., pada Chemical Brothers Limited, yang merupakan pemegang saham mayoritas dari PT Titan Petrokimia Nusantara.

Selanjutnya pada tahun 2010, terjadi perubahan pihak pengendali atas Perusahaan dari Titan Chemical Corporation Sdn. Bhd. (**"TCCSB"**) ke Honam Petrochemical Corp. (**"HONAM"**), sebagai hasil dari akuisisi mayoritas saham TCCSB oleh HONAM. HONAM menunjuk Titan International Corporation. Sdn. Bhd., yang merupakan pemegang saham mayoritas Perusahaan untuk melaksanakan proses Penawaran Tender atas saham Perusahaan yang dimiliki oleh publik dengan harga Rp132 (seratus tiga puluh dua Rupiah).

PT Lotte Chemical Titan Tbk ("**Company**") was incorporated in 1987 under the name PT Indofatra Plastik Industri and started its commercial business activities in the field of plastic industry. In 1988, the Company changed its name to PT Fatrapolindo Nusa Industri. In 1991, the Company operates commercially with an installed production capacity of 8,000 metric ton ("**MT**") per annum. The company listed its shares on the Indonesia Stock Exchange with shares code FPNI in 2002. Since 2007, the Company has operated 3 (three) production lines with a total installed production capacity of 38,000 MT per annum.

In 2008, the Company changed its name again to become PT Titan Kimia Nusantara Tbk, then the Company performed a Limited Public Offering I – Issuance of Pre-emptive Rights with the proceeds used to increase capital investment in Titan International Holding Ltd and used solely to acquire 100% ownership of Titan Petchem (M) Sdn. Bhd., in Chemical Brothers Limited, which was the majority shareholder of PT Titan Petrokimia Nusantara.

Afterwards in 2010, there was a change of Company's controlling party from Titan Chemical Corporation Sdn. Bhd. ("**TCCSB**") to Honam Petrochemical Corp. ("**HONAM**"), as a result of the acquisition of majority shares of TCCSB by HONAM. HONAM appointed Titan International Corporation Sdn. Bhd., which was the majority shareholder of the Company to conduct a Tender Offer for publicly owned company's shares at a price of IDR132 (one hundred thirty two Rupiah).



Pada tahun 2010, Perusahaan memperluas lini bisnis dari produksi ke importir dan distribusi produk BOPP Film yang kemudian dijual kepada PT Lotte Packaging pada tahun 2011 dan kemudian pada tahun 2012 Perusahaan menambah jenis produk dalam daftar produk yang diizinkan untuk di impor dan didistribusikan yakni BOPP Film, Polietilena ("**PE**"), Polipropilena ("**PP**"), dan etilena.

Melihat pangsa pasar yang berkembang secara dinamis, Perusahaan memutuskan untuk melakukan inovasi dan merubah nama Perusahaan menjadi PT Lotte Chemical Titan Tbk sebagaimana dimuat dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H. Nomor 1 Tanggal 1 April 2013 dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan Nomor AHU-19689. AH.01.02 TAHUN 2013 tertanggal 15 April 2013, kemudian mulai melakukan kegiatan importasi dan distribusi produk barang PE dan PP.

Perusahaan berhasil meraih kepercayaan melalui entitas anak Perusahaan, PT Lotte Chemical Titan Nusantara ("**LCTN**") yang bergerak di bidang industri damar buatan (*resin sintetis*) dan bahan baku plastik, perdagangan besar atas dasar balas jasa (*fee*) atau kontrak, real estat yang dimiliki sendiri atau disewa, pengadaan uap/air panas dan udara dingin, perdagangan besar bahan dan barang kimia, serta pergudangan dan penyimpanan lainnya dengan pabrik yang memiliki lokasi strategis di Merak, Cilegon, Banten dengan sistem produksi INEOS Innovene dan proses *Fluidized Bed*, dengan kapasitas terpasang 450.000 MT per tahun yang mampu memproduksi PE yaitu Polietilena Berdensitas Tinggi ("**HDPE**") dan Polietilena Berdensitas Rendah ("**LLDPE**") sehingga entitas anak Perusahaan menjadi produsen PE yang menjual sebagian besar dari hasil produksinya di pasar lokal.

In 2010, The Company expanded its line of business from production to importer and distribution of BOPP Film product which was then sold to PT Lotte Packaging in 2011 and thereafter in 2012 the Company added several products to its list of allowable import and distribution such as BOPP Film, Polyethylene ("**PE**"), Polypropylene ("**PP**"), and ethylene.

Refer to the market share which is growing dynamically, the Company decided to innovate and changed the name into PT Lotte Chemical Titan Tbk as stipulated in the Notarial Deed of Statement of Decisions of the Annual General Meeting of Shareholders made before Fathiah Helmi, S.H. Number 1 Dated April 1, 2013 and has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with the Decree Number AHU-19689.AH.01.02 TAHUN 2013 dated April 15, 2013, then started importing and distributing PE and PP.

The Company success in gaining trust through its subsidiary entity, PT Lotte Chemical Titan Nusantara ("**LCTN**") which engaged in industrial artificial resin (synthetic resin) and plastic raw materials, wholesale trade on fee or contract basis, real estate privately owned or leased, provision of steam/hot water and cold air, wholesale trade of chemical materials and goods, and warehousing and other storage with plant located strategically in Merak, Cilegon, Banten using INEOS Innovene production system and Fluidized Bed process, with installed capacity of 450,000 MT per annum which capable to produce PE namely High Density Polyethylene ("**HDPE**") and Linear Low Density Polyethylene ("**LLDPE**") that make the subsidiary entity become PE producer which sells most of its product in the local market.

Pada tahun 2019, Perusahaan melakukan penyesuaian bidang usaha sesuai klasifikasi baku lapangan usaha Indonesia menjadi perdagangan besar karet dan plastik dalam bentuk dasar.

Kemudian pada tahun 2020, dalam rangka mengurangi jumlah perusahaan tidak aktif (*dormant*) di dalam struktur Grup Lotte Chemical Titan Holding Berhad ("**LCTH**") selaku pemegang saham mayoritas, Perusahaan melakukan aktivitas perampingan struktur grup Perusahaan dengan proses likuidasi diantaranya PT Titan Trading ("**PTT**"), South Wealth Finance Limited ("**SWFL**"), Chemical Brothers Limited ("**CBL**") yang telah berakhir status badan hukumnya masing-masing pada tanggal 28 Juni 2021, 3 Februari 2021, 24 Juni 2022, sedangkan untuk Lotte Chemical Titan International Limited (*In Liquidation*) ("**LCTIL**"), proses likuidasi dimulai sejak tanggal 18 Desember 2020 dan masih terus berlangsung hingga penerbitan Laporan Tahunan Terintegrasi 2024 Perusahaan ("**Laporan Tahunan**") ini.

Dengan dukungan yang kuat dari induk perusahaan, Lotte Chemical Titan Group Malaysia dan juga Lotte Chemical Corporation, Perusahaan dan Entitas anak Perusahaan ("**Kelompok Usaha**") berkomitmen untuk terus memproduksi dan menyediakan PE yang berkualitas tinggi serta menyediakan proteksi yang optimum untuk lingkungan.

In 2019, the Company expanded its business fields according to the standard classification of Indonesian business fields to wholesale rubber and plastic in basic forms.

Later in 2020, in order to reduce the number of dormant companies in the Lotte Chemical Titan Holding Berhad ("**LCTH**") Group structure as the majority shareholder, the Company conducted activities to streamline the Company's group structure through liquidation process such as for PT Titan Trading such as for PT Titan Trading ("**PTT**"), South Wealth Finance Limited ("**SWFL**"), Chemical Brothers Limited ("**CBL**") that have ended its legal entity status each on June 28, 2021, February 3, 2021, June 24, 2022, respectively, while for Lotte Chemical Titan International Limited (In Liquidation) ("**LCTIL**"), the liquidation process began on December 18, 2020 and up to issuance of this 2024 Integrated Annual Report of the Company ("**Annual Report**") is still in on going process.

With the strong ties and support from the parent companies, Lotte Chemical Titan Group Malaysia and also Lotte Chemical Corporation, the Company and subsidiary Entity ("**Group**") are committed to continue producing and providing high-quality PE also providing optimum protection for the environment.



Wilayah Operasional Kelompok Usaha
The Group's Operational Areas

Kelompok Usaha memiliki lokasi di 2 wilayah di Indonesia, yaitu Jakarta dan Merak (*Merak Plant*). Pelanggan dari Kelompok Usaha berlokasi di area DKI Jakarta, Banten, Jawa Barat, Jawa Tengah, Jawa Timur, Yogyakarta, dan beberapa di Sumatera Utara (Medan) dan Sumatera Selatan (Palembang).

The Group has locations in 2 regions in Indonesia, namely Jakarta and Merak (Merak Plant). The Group's customers are located in the areas of DKI Jakarta, Banten, West Java, Central Java, East Java, Yogyakarta, and some in North Sumatra (Medan) and South Sumatra (Palembang).

Jejak Langkah
Milestones

1987

Perusahaan didirikan dengan nama PT Indofatra Plastik Industri dengan bidang usaha industri plastik.

The Company was established under the name of PT Indofatra Plastik Industri and engaged in the plastic industry.

1990

Perusahaan beroperasi komersial dengan kapasitas produksi terpasang 8.000 MT per tahun.

The Company operates commercially with installed production capacity of 8,000 MT per annum.

2002

Pencatatan saham Perusahaan pada Bursa Efek Indonesia.

Listing of Company's shares on the Indonesia Stock Exchange.



2021

Perusahaan melanjutkan proses perampingan struktur kelompok usaha melalui proses likuidasi (dimulai sejak 2020).

The Company continue the streamlining of the Group structure through a liquidation process (started in 2020).

2019

Perusahaan melakukan penyesuaian bidang usaha menjadi perdagangan besar karet dan plastik dalam bentuk dasar.

The Company adjusted it's business activities to become large trading of rubber and plastic in the basic forms.

2018

Perusahaan telah memiliki Nomor Induk Berusaha dan telah memenuhi komitmen usaha.

The Company has Single Business Number and has fulfilled its business commitment.

2006

Meraih Sertifikat ISO 9001:2000 atas terpenuhinya Standar Sistem Manajemen Mutu.

Achieved ISO 9001:2000 on Certificate for Quality Management System Standards.

2007

Peningkatan jumlah kapasitas terpasang menjadi 38.000 MT per tahun.

Increase in total installed capacity to 38,000 MT per annum.

2008

Perusahaan melakukan Penawaran Umum Terbatas I - Penerbitan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu untuk mengakuisisi Chemical Brothers Ltd yang secara langsung dan tidak langsung memiliki 100% saham PT Lotte Chemical Titan Nusantara.

The Company performed Limited Public Offering I - Issuance of Pre-emptive Rights to acquire Chemical Brothers Ltd which directly and indirectly owns 100% of PT Lotte Chemical Titan Nusantara's shares.



2013

Perubahan nama Perusahaan menjadi PT Lotte Chemical Titan Tbk dan mulai melakukan kegiatan impor dan distribusi produk PE dan PP.

The Company changed its name to PT Lotte Chemical Titan Tbk and starts importing and distributing of PE and PP products.

2012

Penambahan jenis produk impor dan distribusi antara lain PE, PP, dan Etilena.

The addition of the import and distributed product include PE, PP, and Ethylene.

2010

Perluasan bidang usaha dari produksi menjadi perdagangan besar (distributor utama) dan impor produk BOPP Film. Dan Perusahaan melaksanakan proses penawaran tender atas saham Perusahaan yang dimiliki oleh publik dengan harga Rp132.

Expansion of business line from production to wholesale trading (main distributorship) and importation of BOPP Film products. And the Company performs a tender offering of Company's shares owned by public at a price of IDR132.

Visi, Misi, Nilai Perusahaan dan Kebijakan Manajemen
Corporate Vision, Mission, Values and Management Policy

VISI Vision

Menjadi Produsen Produk Polyethylene No. 1 di Indonesia

To be Indonesia's No. 1 Producer for Polyethylene

Perusahaan Petrokimia Terkemuka
Leading Petrochemical Company

Pemimpin Pasar Domestik
Domestic Market Leader

Dukungan Kuat dari Induk Perusahaan
Strong Parent Support

MISI Mission

Fokus pada Kestabilan dan Keandalan Pabrik, Kualitas Produk dan Keunggulan Pelayanan Pelanggan.
Focusing on Stable and Reliable Plant, Product Quality and Excellent Customer Services.

Kelompok Usaha berkomitmen untuk memastikan bisnis yang terus bertumbuh dan berkelanjutan di Indonesia dengan memproduksi dan memasarkan PE yang berkontribusi pada peningkatan kehidupan setiap hari.

The Group is committed to ensure its business growth and remains sustainable in Indonesia by producing and marketing PE which contributes to the enhancement of everyday life.

Nilai Perusahaan
Corporate Values

Fokus Pada Pelanggan Menilai dan bertindak berdasarkan pemahaman yang mendalam terhadap pelanggan. Selalu bersungguh-sungguh melayani pelanggan dan berusaha untuk menghormati janji dengan mereka.	**Customer Focus** Assess and act on the insights of the customers. Always serve customers diligently and strive to honor promises with them.
Kinerja Meningkatkan efisiensi bisnis menggunakan insentif berdasarkan kinerja. Membuat tujuan yang jelas dan melakukan segala usaha untuk memperoleh hasil yang terbaik.	**Performance** Improve business efficiency using performance based incentives. Make clear goals and make every effort to obtain the best results.
Keaslian Memberikan kualitas dan diferensiasi pada produk-produk Lotte dan layanan berdasarkan kreativitas. Mengupayakan inovasi bisnis yang konsisten melalui ide-ide baru dan perubahan pola publik.	**Originality** Provide signature and differentiated Lotte products and services based on creative perspective. Pursue consistent business innovation through new ideas and change of public perspective.
Semangat Mengembangkan bisnis dengan penuh semangat, menantang, dan percaya dapat mengatasi ketidakmungkinan.	**Passion** Develop businesses with a passion, challenging and overcoming impossibilities.
Kerjasama Selalu mengupayakan situasi saling menguntungkan dengan pelanggan dan rekan bisnis. Menciptakan budaya manajemen pekerja yang kreatif berdasarkan kepercayaan dan kerjasama. Mendorong kerjasama yang erat untuk menciptakan sinergi pada tim kerja.	**Partnership** Pursue win-win situation with customers and partners. Form creative management-labor culture based on trust and cooperation. Promote close cooperation for the creation of group synergy.

Kebijakan Manajemen
Management Policy

Penguatan Kompetensi Inti Perusahaan Kami akan terus memperkuat daya saing pada area bisnis utama kami dengan fokus melakukan usaha terbaik dan memperluas area bisnis terkait.	**Strengthening Core Competences** We will continue to strengthen our competitiveness in our core business areas with a focus on best efforts and expanding the related business areas.
Manajemen Yang Berorientasi Keluar Para eksekutif dan karyawan kami secara terus menerus mendengar masukan dari pelanggan, rekan bisnis dan masyarakat publik, dan melibatkan mereka ke dalam strategi bisnis kami.	**Field-oriented Management** Our executives and employees will continuously hear input from customers, business partners and the public and incorporate them in our business strategy.
Mengembangkan Sumber Daya Manusia Kami mempekerjakan sumber daya manusia yang unggul dan mengembangkan mereka menjadi yang terbaik di industri yang akan memimpin pertumbuhan masa depan.	**Talent Cultivation** We employ outstanding talent and nurture them to be among the best in the industry who will lead future growth.
Manajemen Yang Berorientasi Pada Lingkungan Kami akan terus berusaha memenuhi tanggung jawab kami kepada pertumbuhan masyarakat dan lingkungan dengan menyuplai produk yang ramah lingkungan melalui inovasi dan pengurangan pemakaian energi yang berlebihan.	**Green Management** We will continue to fulfill our responsibilities for society's sustainable growth and for the environment by supplying environment-friendly products through innovation and reduction of excessive energy consumption.
Manajemen Merek Kami akan memastikan bahwa produk-produk kami memenuhi tingkat tertinggi kepuasan pelanggan dan dapat dipercaya oleh mereka sehingga menjadi merek premium yang mendunia.	**Brand Management** We will ensure that our products meet the highest level of customer satisfaction and can be trusted by them to become a global premium brand.

Filosofi Logo
Logo Philosophy

LOTTE CHEMICAL TITAN

LOTTE

Menunjukkan konsistensi identitas grup dengan menggunakan huruf dan warna eksklusif yang dimiliki Lotte sendiri.

It shows the consistency of group identity by using Lotte's own exclusive fonts and colors.

CHEMICAL

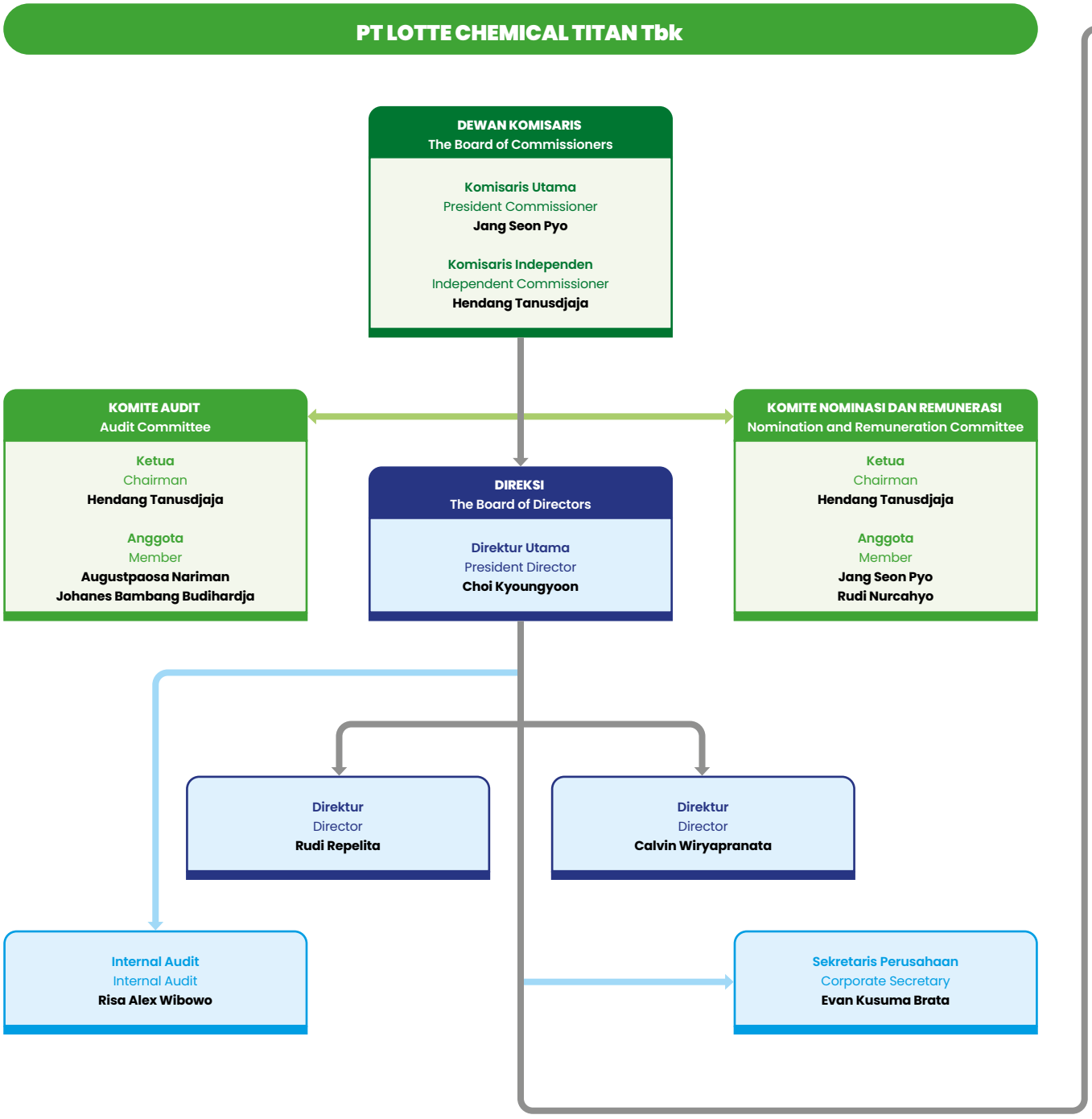
LOTTE CHEMICAL Biru mewakili kepercayaan dan transparansi sebagai pemimpin di antara perusahaan petrokimia domestik dan asing, mengekspresikan komitmen kami untuk bertumbuh melalui visi yang lebih besar.

LOTTE CHEMICAL Blue represents trust and transparency as the leading company in the domestic and foreign petrochemical fields, expressing our commitment to growth with greater vision.

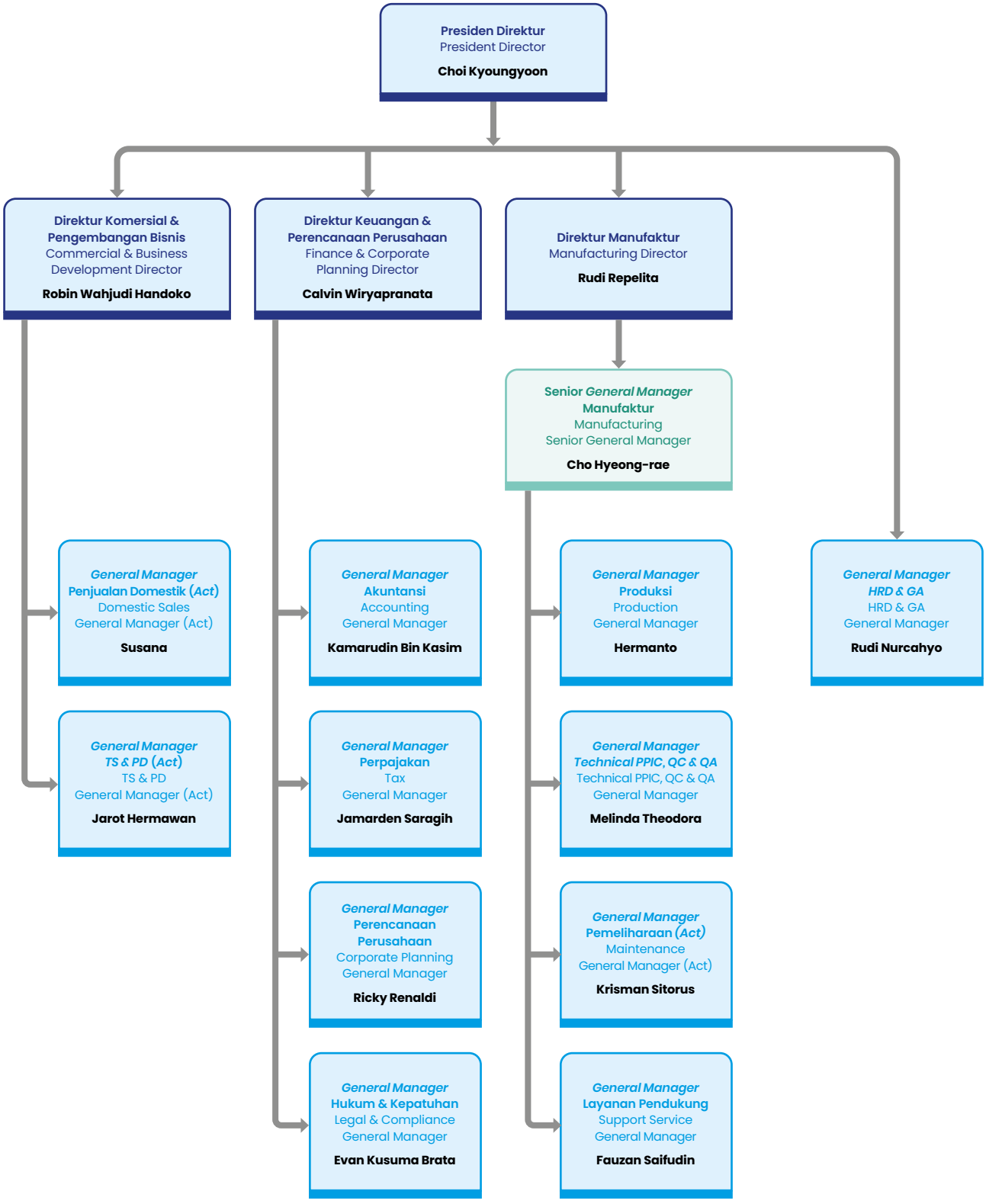
Motif garis hijau mengungkapkan komitmen LOTTE CHEMICAL atas kepedulian terhadap lingkungan, dan mencerminkan semangat kami untuk melindungi lingkungan melalui teknologi petrokimia terkemuka kami.

The line motif in green color expresses LOTTE CHEMICAL's commitment to environmental stewardship. It contains our passion to strive to protect men and environment and reconcile a variety of values based on our leading petrochemical technologies.

Struktur Organisasi
Organization Structure



PT LOTTE CHEMICAL TITAN NUSANTARA



Profil Dewan Komisaris
Profile of the Board of Commissioners



JANG SEON PYO

Komisaris Utama
President Commissioner

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Korea | Republic of Korea

Usia | Age
54 tahun | 54 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Nomor 31 Tanggal 21 Februari 2025
Statement of Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders Number 31 Dated February 21, 2025

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2012 – 2014 — Magister Bisnis Administrasi dari Korea University, Republik Korea
  Magister of Business Administration from Korea University, Republic of Korea
- 1989 – 1995 — Sarjana Akuntansi dari Dong-kuk University, Republik Korea
  Bachelor of Accounting from Dong-kuk University, Republic of Korea

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2025 – sekarang / 2025 – present — Komisaris di PT Lotte Chemical Indonesia (Rangkap Jabatan)
  Commissioner at PT Lotte Chemical Indonesia (Concurrent Position)
- 2024 – sekarang / 2024 – present — Komisaris di PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Rangkap Jabatan)
  Commissioner at PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Concurrent Position)
- 2024 – sekarang / 2024 – present — *President* dan *CEO* di Lotte Chemical Titan Holding Berhad (Rangkap Jabatan)
  President and CEO at Lotte Chemical Titan Holding Berhard (Concurrent Position)
- 2024 – sekarang / 2024 – present — *President* dan *CEO* di Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. (Rangkap Jabatan)
  President and CEO at Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. (Concurrent Position)
- 2021 – 2025 — Direktur Utama di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  President Director at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2021 – 2025 — Direktur di PT Lotte Chemical Indonesia
  Director at PT Lotte Chemical Indonesia
- 2021 – 2024 — Presiden Direktur di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  President Director at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2020 – 2021 — Direktur di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Director at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2019 – 2020 — Direktur Divisi Pengadaan di Lotte Chemical Corporation
  Director of Procurement Division at Lotte Chemical Corporation
- 2017 – 2019 — *General Manager* Tim Akuntansi di Lotte Chemical Corporation
  General Manager of Accounting Team at Lotte Chemical Corporation
- 2016 – 2017 — *General Manager* Tim Keuangan di Lotte Chemical Corporation
  General Manager of Finance Team at Lotte Chemical Corporation
- 2014 – 2016 — Tim Keuangan di Lotte Chemical Corporation
  Finance Team at Lotte Chemical Corporation
- 2012 – 2014 — Tim Perencanaan Monomer di Lotte Chemical Corporation
  Monomer Planning Team at Lotte Chemical Corporation
- 2011 – 2012 — Tim Manajemen Strategis di KP Chemical Corporation
  Strategic Management Team at KP Chemical Corporation
- 2000 – 2011 — Tim Akuntansi di KP Chemical Corporation
  Accounting Team at KP Chemical Corporation

Perubahan Komposisi | Change in the composition

Tidak ada perubahan komposisi Dewan Komisaris sampai dengan tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini.
There is no change on the composition of the Board of Commissioners until the issuance date of this Annual Report.

Hubungan Afiliasi | Affiliations

Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan pemegang saham pengendali dan utama.
No affiliations with any members of the Board of Directors, Board of Commissioners, nor controlling or principal shareholders.



HENDANG TANUSDJAJA

Komisaris Independen
Independent Commissioner

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
67 tahun | 67 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis
Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 13 Tanggal 9 Juni 2023
Statement of Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders Number 13 Dated June 9, 2023

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2000 – 2006 Doktor Ilmu Akuntansi Manajemen (Dr.) dari Universitas Indonesia
  Doctor of Management Accounting Study (Dr.) from Universitas Indonesia
- 1988 – 1990 Magister Manajemen (MM) dari Universitas Indonesia
  Magister of Management (MM) from Universitas Indonesia
- 1986 – 1991 Sarjana Akuntansi (S.Ak) dari Universitas Indonesia
  Bachelor of Accounting (S.Ak) from Universitas Indonesia
- 1980 – 1983 Sarjana Ekonomi (SE) dari Universitas Indonesia
  Bachelor of Economic (SE) from Universitas Indonesia

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2019 – sekarang / 2019 – present Ketua di Forum Akuntan Sektor Jasa Keuangan (FASJK)-IAPI
  Chairman at Forum Akuntan Sektor Jasa Keuangan (FASJK)-IAPI
- 2017 – sekarang / 2017 – present *Managing Partner* di Darmawan Hendang Kaslim & Rekan (AGN INT'L)
  Managing Partner at Darmawan Hendang Kaslim & Rekan (AGN INT'L)
- 2022 – 2025 Wakil Ketua di Komite Profesi Akuntan Publik (KPAP)
  Vice Chairman at Komite Profesi Akuntan Publik (KPAP)
- 2021 – 2025 *President* (Ketua Umum) di Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
  President at Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
- 2018 – 2020 Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Chairman of Nomination and Remuneration Committee at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2018 – 2020 Ketua Komite Audit di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Chairman of Audit Committee at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2018 – 2020 Komisaris Independen di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Independent Commissioner at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2017 – 2021 Anggota Dewan Nasional di Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
  National Board Member at Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
- 2014 – 2018 Anggota Komite Audit di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Audit Committee Member at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2013 – 2017 *Managing Partner* di Darmawan & Hendang (AGN INT'L)
  Managing Partner at Darmawan & Hendang (AGN INT'L)
- 2010 – 2013 *Partner* di Darmawan Hendang & Yogi (AGN INT'L)
  Partner at Darmawan Hendang & Yogi (AGN INT'L)
- 2006 – 2010 *Partner* di Trisno, Hendang, Adams & Rekan
  Partner at Trisno, Hendang, Adams & Rekan
- 2002 – 2006 *Partner* di Thomas, Trisno, Hendang & Rekan
  Partner at Thomas, Trisno, Hendang & Rekan
- 1998 – 2002 *Partner* di Hendang T, CPA, Akuntan Publik Terdaftar
  Partner at Hendang T, CPA, Registered Public Accountant

Perubahan Komposisi | Change in the composition
Tidak ada perubahan komposisi Dewan Komisaris sampai dengan tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini.
There is no change on the composition of the Board of Commissioners until the issuance date of this Annual Report.

Hubungan Afiliasi | Affiliations
Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan pemegang saham pengendali dan utama.
No affiliations with any members of the Board of Directors, Board of Commissioners, nor controlling or principal shareholders.

Profil Direksi
Profile of the Board of Directors



CHOI KYOUNGYOON

Direktur Utama
President Director

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Korea | Republic of Korea

Usia | Age
39 tahun | 39 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis
Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Nomor 31 Tanggal 21 Februari 2025
Statement of Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders Number 31 Dated February 21, 2025

Riwayat Pendidikan | Education History

2004 – 2012	Sarjana Teknik Kimia dari Yeung-nam University, Republik Korea Bachelor of Chemical Engineering from Yeung-nam University, Republic of Korea

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2024 – sekarang / 2024 – present: Presiden Direktur di PT Lotte Chemical Titan Nusantara (rangkap jabatan)
  President Director at PT Lotte Chemical Titan Nusantara (concurent position)
- 2024: *Senior General Manager Manufacturing* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Manufacturing Senior General Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2023: *General Manager Technical & PPIC* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Technical & PPIC General Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2021 – 2022: *General Manager Technical & PPIC* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Technical & PPIC General Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2014 – 2020: Tim Perencana Bisnis di Lotte Chemical Corporation
  Business Planning team at Lotte Chemical Corporation
- 2012 – 2014: Tim *Poly-propylene* di Lotte Chemical Corporation
  PP (Poly-propylene) team at Lotte Chemical Corporation

Perubahan Komposisi | Change in the composition
Tidak ada perubahan komposisi Direksi sampai dengan tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini.
There is no change on the composition of the Board of Directors until the issuance date of this Annual Report.

Hubungan Afiliasi | Affiliations
Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan pemegang saham pengendali dan utama.
No affiliations with any members of the Board of Directors, Board of Commissioners, nor controlling or principal shareholders.



CALVIN WIRYAPRANATA

Direktur
Director

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
58 tahun | 58 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 13 Tanggal 9 Juni 2023
Statement of Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders Number 13 Dated June 9, 2023

Riwayat Pendidikan | Education History

1985 – 1989	Sarjana Akuntansi dari Universitas Trisakti Bachelor of Accounting from Universitas Trisakti

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2017 – sekarang / 2017 – present: Direktur di PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Rangkap Jabatan)
Director at PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Concurrent Position)
- 2017 – 2025: Direktur di PT Lotte Chemical Indonesia
Director at PT Lotte Chemical Indonesia
- 2009 – 2017: *General Manager* Keuangan & Akuntansi di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
General Manager Finance & Accounting at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2007 – 2008: *General Manager Corporate Finance* di PT Bussan Auto Finance
General Manager Corporate Finance at PT Bussan Auto Finance
- 2005 – 2007: Wakil *General Manager* di PT JVC Electronics Indonesia
Deputy General Manager at PT JVC Electronics Indonesia
- 1998 – 2005: *Group Finance Controller* di PT Ever Shine Tex Tbk Group
Group Finance Controller at PT Ever Shine Tex Tbk Group
- 1989 – 1997: Manajer di KAP Prasetio Utomo & Co. (Arthur Andersen)
Manager at KAP Prasetio Utomo & Co. (Arthur Andersen)

Perubahan Komposisi | Change in the composition

Tidak ada perubahan komposisi Direksi sampai dengan tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini.
There is no change on the composition of the Board of Directors until the issuance date of this Annual Report.

Hubungan Afiliasi | Affiliations

Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan pemegang saham pengendali dan utama.
No affiliations with any members of the Board of Directors, Board of Commissioners, nor controlling or principal shareholders.



RUDI REPELITA

Direktur
Director

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
55 tahun | 55 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 65 Tanggal 28 Juni 2024
Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders Number 65 Dated June 28, 2024

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2007 – 2010 — Magister Manajemen Teknik, jurusan Manajemen Teknik Kimia dari Sekolah Manajemen IMNI
  Master of Engineering Management, majoring in Chemical Engineering Management from IMNI School of Management
- 2005 – 2007 — Gelar Sarjana, jurusan Teknik Kimia dari Institut Sains dan Teknologi Al Kamal
  Bachelor degree, majoring in Chemical Engineering from Al Kamal Institute of Science and Technology
- 1987 – 1990 — Diploma III, jurusan Teknik Kimia dari Politeknik UNSRI
  Diploma III, majoring in Chemical Engineering from UNSRI Polytechnic

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2024 – sekarang / 2024 – present — Direktur di PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Rangkap Jabatan)
  Director at PT Lotte Chemical Titan Nusantara (Concurrent Position)
- 2020 – 2024 — *Senior General Manager* Layanan dan Dukungan di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Senior General Manager Service and Support at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2017 – 2020 — *General Manager* Produksi di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Production General Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2013 – 2017 — *Manager* Produksi di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Production Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara

Perubahan Komposisi | Change in the composition

Tidak ada perubahan komposisi Direksi sampai dengan tanggal diterbitkannya Laporan Tahunan ini.
There is no change on the composition of the Board of Directors until the issuance date of this Annual Report.

Hubungan Afiliasi | Affiliations

Tidak memiliki hubungan afiliasi baik dengan anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris lainnya maupun dengan pemegang saham pengendali dan utama.
No affiliations with any members of the Board of Directors, Board of Commissioners, nor controlling or principal shareholders.

Profil Komite
Profile of the Committee



AUGUSTPAOSA NARIMAN

Anggota Komite Audit
Member of Audit Committee

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
52 tahun | 52 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 008/LCTTBK-KEP/BOC/VIII/2020 Tanggal 11 September 2020 dan diangkat kembali untuk periode kedua pada 26 Juni 2023 sebagai anggota Komite Audit Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 009/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 Tanggal 26 Juni 2023 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2025 Perusahaan yang di selenggarakan pada tahun 2026.

Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of the Meeting of Board of Commissioners Number 008/LCTTBK-KEP/BOC/VIII/2020 Dated September 11, 2020 and She was reappointed for a second period as a member of Audit Committee of the Company on June 26, 2023 based on a Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 009/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 Dated June 26, 2023 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2025 of the Company which shall be held in 2026.

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2019 — *Certified Public Accountant of Indonesia*
  Certified Public Accountant of Indonesia
- 2018 — *Asean Chartered Profesional Accountant*
  Asean Chartered Profesional Accountant
- 2015 — *Chartered Accountant of Indonesia*
  Chartered Accountant of Indonesia
- 2012 – 2014 — Pendidikan Profesi Akuntansi (PPA) dari Universitas Tarumanagara
  Accounting Professional Education Program from Universitas Tarumanagara
- 2007 – 2010 — Magister Akuntansi dari Universitas Tarumanegara
  Magister of Accounting from Universitas Tarumanegara
- 1991 – 1995 — Sarjana Ekonomi dari Universitas Tarumanegara
  Bachelor of Economic from Universitas Tarumanegara

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2005 – sekarang / 2005 – present — Konsultan untuk Audit, Jasa Keuangan/Akuntansi, Uji Tuntas
  Consultant for Audit, Finance/Accounting Service, Due Diligence
- 2010 – sekarang / 2010 – present — Dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Tarumanagara, Ukrida, PPA BCA, bidang/mata kuliah Akuntansi Keuangan, *Audit & Assurans*
  Lecture of Economic and Business Faculty at Universitas Tarumanagara, Ukrida, PPA BCA for subjects of Financial Accounting, Audit & Assurans
- 2021 – 2025 — Anggota pengurus di Komite Pendidikan Dan Pelatihan Profesi Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI)
  Member at the Committee on Education and Professional Training of the Indonesian Institute of Certified Public Accountants
- 2004 – 2005 — Manajer Senior Keuangan, Investasi & Akuntansi di PT. Asuransi Rama Satria Wibawa
  Senior Manager for Finance, Investment & Accounting at PT. Asuransi Rama Satria Wibawa
- 2000 – 2004 — Manajer Keuangan & Investasi di PT. Panin Life Tbk
  Finance & Investment Manager at PT. Panin Life Tbk
- 1995 – 2000 — Audit Supervisor/Asisten Manajer di KAP Hans, Tuanakotta & Mustofa anggota dari Deloitte Touche Tohmatsu International
  Audit Supervisor/Assitant Manager at KAP Hans Tuanakotta & Mustofa a member of Deloitte Touch Tohmatsu International



JOHANES BAMBANG BUDIHARDJA

Anggota Komite Audit
Member of Audit Committee

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
78 tahun | 78 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 003/LCTTBK-KEP/BOC/II/2021 Tanggal 26 Februari 2021 dan diangkat kembali untuk periode kedua pada 27 Februari 2024 sebagai anggota Komite Audit Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2024 Tanggal 27 Februari 2024 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2026 Perusahaan yang di selenggarakan pada tahun 2027.

Circular Resolution of the Board of Commissioners In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioners Number 003/LCTTBK-KEP/BOC/II/2021 Dated February 26, 2021 and He was reappointed for a second period as a member of Audit Committee of the Company on February 27, 2024 based on a Circular Resolution of the Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Meeting Number 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2024 Dated February 27, 2024 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2026 of the Company which shall be held in 2027.

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2002 – 2005 — Master Teologi dalam bidang Kepemimpinan dari Harvest International Theological Seminary
  Master degree in Theology majoring in Leadership from Harvest International Theological Seminary
- 1982 – 1987 — Sarjana dalam bidang Manajemen dari Universitas Indonesia
  Bachelor degree in Management from Universitas Indonesia
- 1967 – 1974 — Sarjana dalam bidang Teknik Elektro dari Universitas Trisakti
  Bachelor degree in Electrical Engineering from Universitas Trisakti

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2020 – sekarang / 2020 – present — *Partner* di NaXeL iPartners – M & A Adviser
  Partner at NaXeL iPartners – M & A Adviser
- 2014 – 2020 — Direktur Independen di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Independent Director at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2012 – 2020 — Sekretaris Perusaahaan di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Corporate Secretary at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2008 – 2014 — Direktur Tidak Terafiliasi di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Un-affiliated Director at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 1999 – 2008 — *CEO* sampai dengan *co-Chairman* di PT Bintang Sidoraya Holding (anak perusahaan PT Matahari Putra Prima Tbk)
  CEO to co-Chairman at PT Bintang Sidoraya Holding (subsidiary of PT Matahari Putra Prima Tbk)
- 1991 – 1998 — Direktur di PT Lippo Land Development Tbk
  Director at PT Lippo Land Development Tbk
- 1987 – 1991 — Direktur di Lippo Group
  Director at Lippo Group
- 1984 – 1987 — *CEO* di PT Balfour Beatty Sakti Indonesia
  CEO at PT Balfour Beatty Sakti Indonesia
- 1976 – 1984 — *General Manager* di PT Berca Indonesia
  General Manager at PT Berca Indonesia



RUDI NURCAHYO

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi
Member of Nomination and Remuneration

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
57 tahun | 57 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 001/LCTTBK-KEP/BOC/I/2023 Tanggal 30 Januari 2023 dan diangkat kembali pada 28 Juni 2024 sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2024 Tanggal 28 Juni 2024 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2026 Perusahaan yang diselenggarakan pada tahun 2027.

Circular Resolution of The Board of Commissioners In Lieu of The Meeting of The Board of Commissioners Number 001/LCTTBK-KEP/BOC/I/2023 Dated January 30, 2023 and he was reappointed as a member of Nomination and Remuneration Committee of the Company on June 28, 2024 based on Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2024 dated June 28, 2024 until closing of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2026 of the Company which shall be held in 2027.

Riwayat Pendidikan

- 2008 – 2010 — Magister Manajemen Sumber Daya Manusia dari Universitas Mercu Buana
  Magister of Human Resources Management from Universitas Mercu Buana
- 1987 – 1994 — Sarjana Sains dari Universitas Indonesia
  Bachelor of Sains from Universitas Indonesia

Pengalaman Kerja

- 2022 – sekarang / 2022 – present — *HRD & GA General Manager* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  HRD & GA General Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2016 – 2022 — Konsultan untuk *HR* & Operasi di PT Kencana Berkah Perkasa
  HR & Operation Consultant at PT Kencana Berkah Perkasa
- 2016 — *HR General Manager* di PT OMNI Hospital Indonesia
  HR General Manager at PT OMNI Hospital Indonesia
- 2011 – 2013 — *HR Regional Manager* di PT Century Dinamik Drilling
  HR Regional Manager at PT Century Dinamik Drilling
- 2007 – 2016 — *HR, Community Relation & GA Manager* di PT BP Petrochemicals Indonesia
  HR and Community Relation & GA Manager at PT BP Petrochemicals Indonesia
- 2006 – 2007 — *HR & External Relation Manager* di PT Core Mineral Indonesia
  HR & External Relation Manager at PT Core Mineral Indonesia
- 2003 – 2006 — Manajer *HR & GA* di PT Berlina Tbk
  HR & GA Manager at PT Berlina Tbk
- 2001 – 2003 — *Personnel and GA Supervisor* di PT SANYO Compressor Indonesia
  Personnel and GA Supervisor at PT SANYO Compressor Indonesia
- 2000 – 2001 — Asisten Manajer GA di PT Bussan Auto Finance
  GA Assistant Manager at PT Bussan Auto Finance

Profil Internal Audit
Profile of the Internal Auditor



RISA ALEX WIBOWO

Kepala Unit Audit Internal
Head of Internal Audit Unit

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
38 tahun | 38 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Dewan Komisaris Nomor 012/LCTTBKKEP/BOC/X/2023 tertanggal 5 Oktober 2023 dan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Direksi Nomor 005/LCTTBK-KEP/BOD/X/2023 tertanggal 5 Oktober 2023

Circular Resolutions In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioner Number 012/LCTTBK-KEP/BOC/X/2023 dated October 5, 2023 and Circular Resolutions In Lieu of the Meeting of the Board of Directors Number 005/LCTTBK-KEP/BOD/X/2023 dated October 5, 2023

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2005 — *Bachelor degree in Economic Management from* Universitas Persada Indonesia Y.A.I
  Bachelor degree in Economic Management from Universitas Persada Indonesia Y.A.I

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2023 – sekarang / 2023 – present — *Head of Internal Audit* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Head of Internal Audit at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2022 – 2023 — *Head of Internal Audit* di PT Esta Dana ventura
  Head of Internal Audit at PT Esta Dana ventura
- 2020 – 2022 — *Head of internal Audit* di PT Pelabuhan Tegar Indonesia
  Head of internal Audit at PT Pelabuhan Tegar Indonesia
- 2019 – 2019 — *Internal Audit Supervisor* di PT Chandra Sakti Utama Leasing
  Internal Audit Supervisor at PT Chandra Sakti Utama Leasing
- 2017 – 2018 — *Risk and Internal Control Section Head* di PT MNC Finance
  Risk and Internal Control Section Head at PT MNC Finance
- 2014 – 2017 — *Senior Internal Audit* di PT Adira Dinamika Multifinance Tbk
  Senior Internal Audit at PT Adira Dinamika Multifinance Tbk
- 2011 – 2013 — *Account Officer* di PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
  Account Officer at PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk

Profil Sekretaris Perusahaan
Profile of the Corporate Secretary



EVAN KUSUMA BRATA

Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

Kewarganegaraan | Citizenship
Republik Indonesia | Republic of Indonesia

Usia | Age
43 tahun | 43 years

Dasar Pengangkatan | Appointment Basis

Keputusan Edaran Direksi Sebagai Pengganti Dari Rapat Direksi Nomor 002/LCTTBK-KEP/BOD/VI/2020 Tanggal 26 Juni 2020
Circular Resolution of The Board of Directors In Lieu of The Meeting of The Board of Directors Number 002/LCTTBK-KEP/BOD/VI/2020 Dated June 26, 2020

Riwayat Pendidikan | Education History

- 2016 – 2017 — Magister Ilmu Hukum dari Universitas Pelita Harapan Jakarta
  Magister of Law from Universitas Pelita Harapan Jakarta
- 1999 – 2004 — Sarjana Ilmu Hukum dari Universitas Janabadra Yogyakarta
  Bachelor of Law from Universitas Janabadra Yogyakarta

Pengalaman Kerja | Working Experience

- 2021 – sekarang / 2021 – present — *General Manager Legal & Compliance* di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  General Manager Legal & Compliance at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2020 – sekarang / 2020 – present — Sekretaris Perusahaan di PT Lotte Chemical Titan Tbk
  Corporate Secretary at PT Lotte Chemical Titan Tbk
- 2020 – 2021 — *General Manager* Perencanaan Perusahaan (*Act.*) di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  General Manager Corporate Planning (Act.) at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2015 – 2020 — Manajer Hukum di PT Lotte Chemical Titan Nusantara
  Legal Manager at PT Lotte Chemical Titan Nusantara
- 2014 – 2015 — Asisten Staf Hukum Senior di PT Adaro Energy Tbk
  Assistant Senior Legal Officer at PT Adaro Energy Tbk
- 2013 – 2014 — Staf Hukum di PT Adaro Energy Tbk
  Legal Officer at PT Adaro Energy Tbk
- 2011 – 2013 — Staf Hukum di PT Bhakti Energy Persada
  Legal Officer at PT Bhakti Energy Persada
- 2010 – 2011 — Staf Hukum di PT Garudafood Putra Putri Jaya
  Legal Officer at PT Garudafood Putra Putri Jaya
- 2005 – 2010 — Pengacara Muda di Soemarjono Herman & Rekan Law Office
  Junior Lawyer at Soemarjono Herman & Rekan Law Office
- 2004 – 2005 — Staf Non-Litigasi di Heniy Astianto & Rekan Law Office
  Non-Litigation Staff at Heniy Astianto & Rekan Law Office

Sumber Daya Manusia
Human Resources



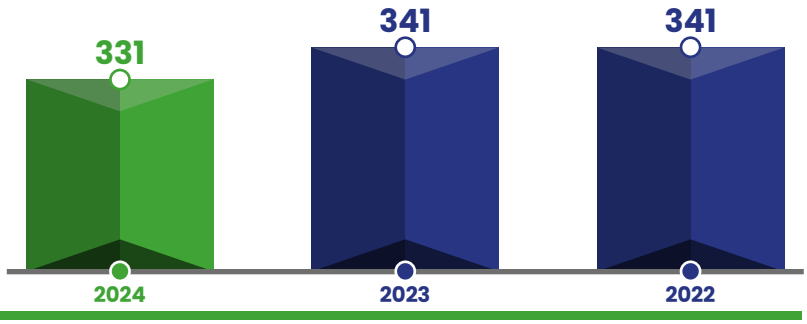
Sumber daya manusia merupakan aspek dan aset yang penting bagi Perusahaan untuk keberlangsungan usaha. Perusahaan meyakini bahwa karyawan merupakan jantung pertumbuhan bisnis dan kekuatan strategis pencapaian bisnis Perusahaan pada tahun buku 2024. Oleh karena itu, Perusahaan berkomitmen untuk memberikan perhatian dan dukungan bagi pengelolaan dan pengembangan karyawan.

Berdasarkan catatan Perusahaan, hingga 31 Desember 2024, jumlah pegawai di Grup Usaha tersebut lebih rendah dibanding tahun sebelumnya, yaitu sebanyak 331 orang. Namun demikian, terdapat beberapa pergerakan tenaga kerja yang terjadi sepanjang tahun, antara lain penambahan 26 (dua puluh enam) karyawan baru, 18 (delapan belas) orang mengundurkan diri, 14 (empat belas) orang pensiun, 3 (tiga) orang habis kontrak dan 1 (satu) orang meninggal dunia.

Human resources are an important aspect and asset for the Company's sustainability. The Company believes that employees are the heart of business growth and the strategic strength of the Company's business achievements in the 2024 financial year. Therefore, the Company is committed to providing attention and support for the management and development of employees.

According to the Company's records, as of December 31, 2024, the total number of employees in the Group has decreased compared to the previous year, reaching 331 people. However, there were several workforce movements that took place during the year, including the addition of 26 (twenty six) new employees, 18 (eighteen) resignations, 14 (fourteen) retirements, 3 (three) end of contract and 1 (one) passed away.

Pergerakan Jumlah Karyawan dalam 3 (Tiga) Tahun Terakhir
Movement of the Number of Employees in the Last 3 (Three) Years



Berikut komposisi pegawai menurut jabatan, usia, pendidikan, status, dan jenis kelamin.

The following is the composition of employees based on position, age, education, status and gender.

Komposisi Karyawan Berdasarkan Level Jabatan
Employees Composition Based on Position Level

Level Jabatan Position Level	2024				2023			
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage
Direktur Director	4	0	4	1%	4	0	4	1%
General Manager General Manager	8	0	8	2%	9	0	9	3%
Manajer Manager	14	4	18	6%	16	3	19	6%
Superintendent Superintendent	26	7	33	10%	29	10	39	11%
Supervisor Supervisor	77	32	109	33%	78	29	107	31%
Operator/Teknisi Operator/Technician	153	6	159	48%	157	6	163	48%
Jumlah **Total**	**282**	**49**	**331**	**100%**	**293**	**48**	**341**	**100%**

Komposisi Karyawan Berdasarkan Usia
Employees Composition Based on Age

Usia Age	2024				2023			
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage
>55	19	4	23	7%	33	5	38	11%
50-54	45	3	48	15%	47	3	50	15%
45-49	31	1	32	10%	31	2	33	10%
40-44	31	9	40	12%	31	9	40	12%
35-39	54	12	66	20%	53	13	66	19%
30-34	55	12	67	20%	60	10	70	20%
25-29	33	4	37	11%	23	3	26	8%
<25	14	4	18	5%	15	3	18	5%
Jumlah **Total**	**282**	**49**	**331**	**100%**	**293**	**48**	**341**	**100%**

Komposisi Karyawan Berdasarkan Pendidikan
Employees Composition Based on Education

Pendidikan Education	2024				2023			
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage
Strata 2 Master Degree	10	1	11	3%	10	1	11	3%
Strata 1 Bachelor Degree	104	34	138	42%	105	31	136	40%
Diploma Diploma	64	10	74	22%	69	11	80	23%
SLTA High School	103	3	106	32%	108	4	112	33%
SLTP Junior High School	1	1	2	1%	1	1	2	1%
Jumlah **Total**	**282**	**49**	**331**	**100%**	**293**	**48**	**341**	**100%**

Komposisi Karyawan Berdasarkan Status
Employees Composition Based on Status

Status	2024				2023			
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Jumlah Total	Persentase Percentage
Permanen Permanent	276	48	324	98%	284	48	332	97%
Kontrak Contract	6	1	7	2%	9	0	9	3%
Honorer Honorary	0	0	0	0%	0	0	0	0%
Jumlah **Total**	**282**	**49**	**331**	**100%**	**293**	**48**	**341**	**100%**

Komposisi Karyawan Berdasarkan Jenis Kelamin
Employees Composition Based on Gender

Jenis Kelamin Gender	2024		2023	
	Jumlah Total	Persentase Percentage	Jumlah Total	Persentase Percentage
Laki-laki Male	282	85%	293	86%
Perempuan Female	49	15%	48	14%
Jumlah **Total**	**331**	**100%**	**341**	**100%**

Karyawan alih daya yang disediakan oleh kontraktor dan/atau konsultan
Outsourced employees provided by contractors and/or consultants

Alih Daya Outsourced	2024	2023
Karyawan Alih Daya Outsourced Employee	324	324

Perusahaan senantiasa menjaga kualitas karyawan melalui berbagai kegiatan pengembangan kompetensi antara lain pelatihan. Program pengembangan yang telah dilaksanakan sepanjang tahun buku 2024, antara lain:

The Company always maintains the quality of its employees through various competency development activities including training. The development program that has been implemented throughout the 2024 financial year, including:

No.	Kategori Category	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Person)	Periode Pelaksanaan Implementation Period
Pelatihan Internal Internal Training			
Pelatihan Pengetahuan Dasar, antara lain: Basic Ground Training, such as:			
1	Sosialisasi asuransi Sinarmas Sinarmas Insurance Socialization	108	Januari January
2	Metode *Leak test* Leak Test Method	55	Januari January
3	*E-Procurement for Buyer* E-Procurement for buyer	18	Januari January
4	DCS Yokogawa DCS Yokogawa	6	Januari January
5	*Training* Pph 21 Tahun 2024 PP 58 Tahun 2023 Training Pph 21 Tahun 2024 PP 58 Tahun 2023	1	Januari January
6	*Core Common Training (Induction Plant Support)* Core Common Training (Induction Plant Support)	3	Februari February
7	*Utility for New PFT* Utility for New PFT	11	Februari February
8	*PE 3 for New PFT* PE 3 for New PFT	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
9	*Extruder APU* Extruder APU	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
10	*Train 1/2 for New PFT* Train 1/2 for New PFT	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
11	*P & ID for New PFT* P & ID for New PFT	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
12	*Prepolymerization Unit 1/2* Prepolymerization Unit 1/2	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
13	*Train 1/2* Train 1/2	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
14	*HSE Overview* HSE Overview	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September
15	*Product Knowledge & QC* Product Knowledge & QC	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September
16	*HR Overview* HR Overview	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September
17	*Process Overview* Process Overview	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September

No.	Kategori Category	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Person)	Periode Pelaksanaan Implementation Period
18	*QC & TSPD* QC & TSPD	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September
19	*IT Overview* IT Overview	11	Februari, April, Juli, Agustus, September February, April, July, August, September
20	*IT Security* IT Security	57	Februari, April, November, Desember February, April, November, December
21	Pemadam Kebakaran Fire Fighting	11	Februari, April, Agustus, September February, April, August, September
22	*Travel & Training Trip* Travel & Training Trip	54	Maret March
23	*Workshop One Office Solution* Workshop One Office Solution	1	Maret March
24	BIMTEK Penyusunan Strukrur Skala Upah Workshop Wage Scale Structure	1	April April
25	*Enterprise Risk Management (ERM) Risk Own* Enterprise Risk Management (ERM) Risk Owner	4	Mei May
26	Pengemasan LB3 Sesuai dengan Kementerian LB3 Packaging According to the Ministry	6	Mei May
27	Joget *Apps Go to Public/Internet* Joget Apps Go to Public/Internet	6	Juni June
28	*TPS Online* TPS Online	2	Juni June
29	*Yokogawa Training* Yokogawa Training	3	Juni June
30	Sosialisasi HIV/AIDS HIV/AIDS Socialization	61	Juli, Oktober July, October
31	Sosialisasi Perubahan Peraturan Nomor I-X Socialization of Changes to Regulation Number I-X	6	Juli July
32	*Townhall Procedure Company Policy Socialization* Townhall Procedure Company Policy Socialization	73	Agustus August
33	*Compliance & Whistleblowing* Compliance & Whistleblowing	138	Agustus, September August, September
34	Sosialisasi PKB 2024-2026 2024-2026 PKB Socialization	144	Agustus, September August, September
35	BPJS Kesehatan Health Insurance BPJS	100	September, Oktober September, October
36	Penyegaran POJK Bagi Emitan Perusahaan Publik POJK Refreshment for Public Company Issuers	2	Oktober October
37	*Biztrip* Biztrip	59	November November
38	Sosialisasi Asuransi 2025 Insurance Socialization 2025	26	Desember December
	Total Akhir **Grand Total**	**1.088**	

No.	Kategori Category	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Person)	Periode Pelaksanaan Implementation Period
Pelatihan sehubungan dengan Jabatan/Pekerjaan, antara lain: Occupational Training, such as:			
1	*E-Filling Tax* PPH 21 Tahunan 21st Annual PPH e-Filing	73	Februari, Maret February, March
2	*Annual PPH e-Filing Socialization* Sosialisasi E-Filling tahunan	1	Maret March
3	*Backline Safety* Backline Safety	1	Maret March
4	*Malvern Mastersizer Class 2024* Malvern Mastersizer Class 2024	2	Maret March
5	Mikrotik WIFI Microtic WIFI	5	Maret March
6	*Automatic Tank Gauge* Automatic Tank Gauge	21	Juli July
7	*Sustainability Assurance AA 1000 & ISAE 3000* Sustainability Assurance AA 1000 & ISAE 3000	2	September September
8	*Corrosive* Sulpur Pada Oli Trafo & Reklamasi Corrosive Sulfur in Transformer Oil and Reclamation	17	November November
9	*Training* Jaminan halal Halal Training Guarentee	17	November November
10	*Marine Loading Arm* Marine Loading Arm	18	November November
11	*SIO Reminder System* SIO Reminder System	7	November November
12	*Table Shaker* Table Shaker	13	November November
13	Sosialisasi Peraturan I-K tentang Pencatatan Efek Beragun Aset Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif Socialization of Regulation I-K on the Recording of Asset-Backed Securities in the Form of Collective Investment Contracts	8	November November
14	*Cold Permit* Cold Permit	15	Desember December
15	Dampak Penerapan UU PDP Pada Industri Keuangan dalam mengelola data Konsumen dan Praktik GCG The Impact of the Implementation of the PDP Law on the Financial Industry in Managing Consumer Data and GCG Practices	2	Desember December
16	*Die C18-700 BHP Fire Pump* Die C18-700 BHP Fire Pump	29	Desember December
17	*Finance Accountig & Tax Overview* Finance Accountig & Tax Overview	14	Desember December
18	*Fullstack intensive bootcamp (Ms.Excel Basic to advanced)* Fullstack intensive bootcamp (Ms.Excel Basic to advanced)	1	Desember December
19	*Hot Permit* Hot Permit	13	Desember December
20	*Refreshment TER 2024* Refreshment TER 2024	9	Desember December
21	*VMD & FI Document* VMD & FI Document	9	Desember December
	Total Akhir **Grand Total**	**277**	

No.	Kategori Category	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Person)	Periode Pelaksanaan Implementation Period
Pelatihan Eksternal Eksternal Training			
Pelatihan Pengetahuan Dasar, antara lain: Basic Ground Training, such as:			
1	*Training* Pensiun Retirement Training	12	Februari February
2	Sertifikasi K3 Deteksi Gas K3 Gas Detector Certification	1	Februari February
3	*Hazop Training* Hazop Training	20	Maret March
4	Sertifikasi Teknisi Keselamatan Kesehatan Kerja (K3) Umum General Occupational Health and Safety (K3) Technician Certification	6	April, Mei April, May
5	Auditor Energi Energy Auditor	1	Mei May
6	*Manager Energy* Energy Manager	1	Mei May
7	Petugas Proteksi Radiasi Tingkat 2 Radiation Protection Officer Level 2	1	Mei May
8	*Yokogawa DCS Upgrade* Yokogawa DCS Upgarde	1	Mei May
9	Sertifikasi Ahli Keselamatan Kesehatan Kerja (K3) Umum General Occupational Health and Safety (K3) Expert Certification	1	Juni June
10	Ahli Kepabeanan Kepabeanan Expert	2	Juli July
11	*Training* K3 Ruang Terbatas K3 Confined Space training	18	Juli July
12	*Contractor Safety Management System Training* Contractor Safety Management System Training	42	Juli July
	Total Akhir **Grand Total**	**106**	

No.	Kategori Category	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Person)	Periode Pelaksanaan Implementation Period
Pelatihan sehubungan dengan Jabatan/Pekerjaan, antara lain: Occupational Training, such as:			
1	*Global Leadership Development Program 2024 to Korea* Global Leadership Development Program 2024 To Korea	3	Agustus August
2	Hygiene Industri Muda (HIMU) Hygiene Industri Muda (HIMU)	1	Agustus August
3	*Lead Auditor ISO 14001:2015 IRCA Certificate* Lead Auditor ISO 14001:2015 IRCA Certificate	2	Agustus August
4	Kebakaran kelas C Fire Fighting Class C	9	Agustus August
5	*Training Loading Master* Loading Master Training	2	Agustus August
6	*Excellent Leadership 2024* Excellent Leadership 2024	20	September September
7	NDT PT Level II NDT PT level II	1	September September
8	Kebakaran kelas D-C Fire Fighting Class D-C	8	November November
9	*Training Forklift Grade 2* Forklift Training Grade 2	3	November November
10	Forti ADC Forti ADC	1	Desember December
	Total Akhir **Grand total**	**50**	

Selama tahun buku 2024, jumlah karyawan yang mengikuti pelatihan berdasarkan jenis kelamin dan jabatan adalah sebagai berikut:

During the 2024 financial year, the number of employees who attended training based on gender and position is as follows:

Uraian Description	Jumlah Pekerja yang Memperoleh Pelatihan Number of Employees Received Training	Jam Pelatihan Training Hours	Rata-rata Jam Pelatihan Setiap Pekerja Average Hours of Training per Worker
Berdasarkan Jenis Kelamin Based on Gender			
Laki-laki Male	282	6.351	22,5
Perempuan Female	49	705	14,4
Jumlah **Total**	**331**	**7.056**	**21,3**

Uraian Description	Jumlah Pekerja yang Memperoleh Pelatihan Number of Employees Received Training	Jam Pelatihan Training Hours	Rata-rata Jam Pelatihan Setiap Pekerja Average Hours of Training per Worker
Berdasarkan Level Jabatan Based on Position Level			
Direktur Director	4	12	3,0
General Manager General Manager	8	139	17,4
Manajer Manager	18	373	20,7
Superintendent Superintendent	33	1.826	55,3
Supervisor Supervisor	109	1.254	11,5
Operator/Teknisi Operator/Technician	159	3.452	21,7
Jumlah **Total**	**331**	**7.056**	**21,3**

Keanggotaan dan Asosiasi
Memberships and Associations

Asosiasi Association	Bergabung Sejak Member Since	Peran Role	Lingkup Scope
Asosiasi Industri Olefin, Aromatik & Plastik (INAPLAS) The Indonesia Olefin, Aromatic & Plastics Industry Association (INAPLAS)	25 Oktober 2001 October 25, 2001	Anggota Member	Organisasi nirlaba yang beranggotakan perusahaan plastik hulu, menengah, dan hilir. Non-profit organization consisting of upstream, middle and downstream plastic companies.
Asosiasi Emiten Indonesia Public Listed Companies Association	01 Februari 2005 February 1, 2005	Anggota Member	Organisasi nirlaba yang beranggotakan perusahaan publik atau emiten yang terdaftar (*listing*) di Bursa Efek Indonesia (BEI). Non-profit organization whose members are public companies or issuers that are listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX).
Asosiasi Pengusaha Indonesia (APINDO) Indonesian Employer's Association (APINDO)	01 Februari 2007 February 1, 2007	Anggota Member	Organisasi independen non partisan para pengusaha Indonesia yang bergerak di bidang perekonomian Independent non-partisan organization of Indonesian entrepreneurs engaged in the economic sector.

Perubahan Organisasi Bersifat Signifikan
Significant Organizational Change

Pada tahun buku 2024, terdapat pengunduran diri salah satu Direksi Perusahaan dan pengangkatan kembali Direktur Utama serta Komisaris Utama Perusahaan berdasarkan hasil keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tanggal 28 Juni 2024 sebagaimana telah dinyatakan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 65 tanggal 28 Juni 2024 yang penerimaan pemberitahuan perubahan data perusahaannya telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.09-0229204 tertanggal 22 Juli 2024. Perubahan mana kemudian diubah kembali berdasarkan hasil keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 21 Februari 2025 sebagaimana telah dinyatakan dalam Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa Nomor 31 Tanggal 21 Februari 2025 yang penerimaan pemberitahuan perubahan datanya telah diterima dan dicatat dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum Republik Indonesia melalui Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.09-0126059 tertanggal 06 Maret 2025.

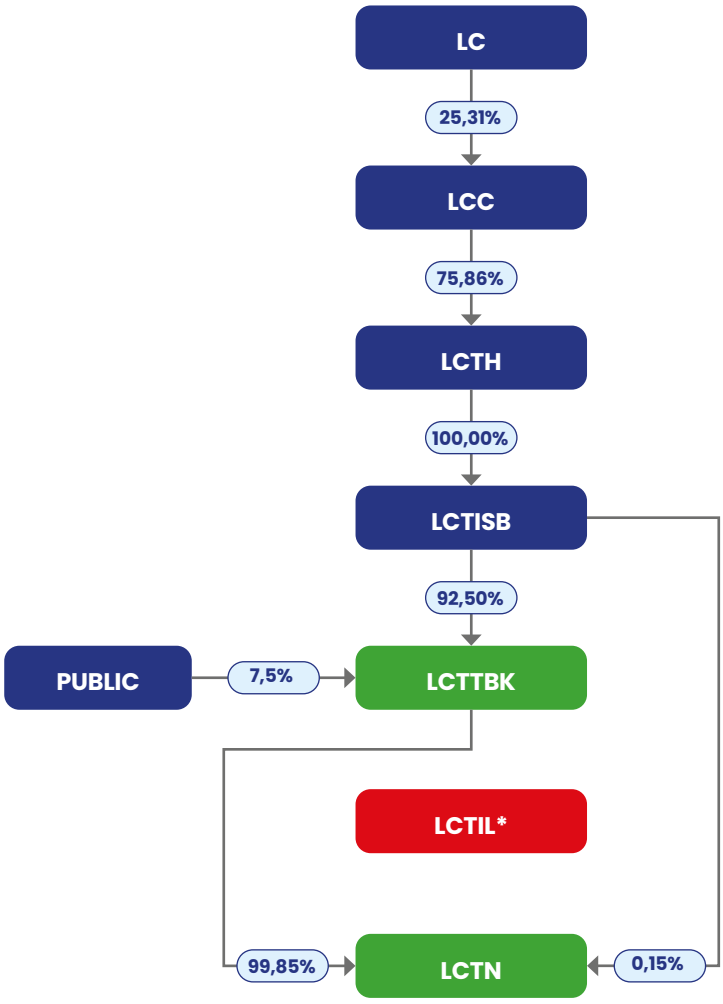
In the 2024 fiscal year, there will be the resignation of one of the Company's Directors and the re-appointment of the Company's President Director and President Commissioner based on the resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders dated June 28, 2024 as stated in the Deed of Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders Number 60 dated June 28, 2024 which receipted of notification of amendments to the Company data has been received and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through the Letter of Acceptance for Notification of Changes to Company Data Number AHU-AH.01.09-0229204 dated July 22, 2024. Which changes were later amended again based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated February 21, 2025 as stated in the Deed of Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders Number 31 dated February 21, 2025, which receipted of notification of amendments to the Company data has been received and recorded in the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law of the Republic of Indonesia through the Letter of Acceptance for Notification of Changes to Company Data Number AHU-AH.01.09-0126059 dated March 06, 2025.

28 Juni 2024 June 28, 2024		**21 Februari 2025** February 21, 2025	
Dewan Komisaris Board of Commissioners	**Direksi** Board of Directors	**Dewan Komisaris** Board of Commissioners	**Direksi** Board of Directors
Komisaris Utama President Commissioner **Park Hyun Chul**	Direktur Utama President Director **Jang Seon Pyo**	Komisaris Utama President Commissioner **Jang Seon Pyo**	Direktur Utama President Director **Choi Kyoungyoon**
Komisaris Independen Independent Commissioner **Hendang Tanusdjaja**	Direktur Director **Calvin Wiryapranata**	Komisaris Independen Independent Commissioner **Hendang Tanusdjaja**	Direktur Director **Calvin Wiryapranata**
	Direktur Director **Rudi Repelita**		Direktur Director **Rudi Repelita**

Struktur Kelompok Usaha
Group's Structure

Sejak tahun 2020 sampai dengan tahun 2024, Perusahaan melakukan proses aksi korporasi dalam bentuk likuidasi dalam rangka mengurangi jumlah perusahaan tidak aktif (*dormant*) di dalam struktur grup Perusahaan terhadap SWFL, PTT, CBL, LCTIL yang mana hingga akhir 31 Desember 2023, proses likuidasi untuk SWFL, PTT dan CBL telah selesai masing-masing pada tanggal 3 Februari 2021, 28 Juni 2021 dan 24 Juni 2022 sehingga struktur Kelompok Usaha menjadi sebagai berikut:

Starting from 2020 until 2024, the Company conducted corporate action process in the form of liquidation in order to reduce the number of dormant companies in the Company's group structure against SWFL, PTT, CBL, LCTIL which until the end of December 31, 2023, the liquidation process for SWFL, PTT and CBL has been completed each on February 3, 2021, June 28, 2021 and June 24, 2022 thus the structure of the Group is as follows:



LC : Lotte Corporation
LCC : Lotte Chemical Corporation (Listed Company)
LCTH : Lotte Chemical Titan Holding Berhad (Listed Company)
LCTISB : Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd.
LCTTBK : PT Lotte Chemical Titan Tbk
LCTIL* : Lotte Chemical Titan International Limited
LCTN : PT Lotte Chemical Titan Nusantara

* dalam proses likuidasi
on liquidation process

Entitas Anak Langsung Direct Subsidiaries	Kegiatan Utama Principal Activities	% Kepemilikan Efektif % Effective Ownership
PT Lotte Chemical Titan Nusantara	Industri damar buatan (resin sintetis) dan bahan baku plastik, perdagangan besar atas dasar balas jasa (*fee*) atau kontrak, real estat yang dimiliki sendiri atau disewa, pengadaan uap/air panas dan udara dingin, perdagangan besar bahan dan barang kimia, serta pergudangan dan penyimpanan lainnya Industrial artificial resin (synthetic resin) and plastic raw materials, wholesale trade on fee or contract basis, real estate privately owned or leased, provision of steam/hot water and cold air, wholesale trade of chemical materials and goods, and warehousing and other storage	**99,85** Kepemilikan Langsung oleh PT Lotte Chemical Titan Tbk; dan Direct Ownership by PT Lotte Chemical Titan Tbk; and **0,15** Kepemilikan oleh Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. Ownership by Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd.

Produk Kelompok Usaha
Group's Products



PE adalah jenis poliolefin yang paling banyak digunakan berdasarkan volume di dunia. LCTN memproduksi berbagai macam resin HDPE dan LLDPE dengan menggunakan teknologi "bed terfluidisasi fasa gas" *Innovene* yang terkenal dengan pengoperasian dan kualitas produk yang sangat baik.

Produk LCTN telah memperoleh sertifikat "SNI" (Standar Nasional Indonesia) dan Sertifikat Halal. Dengan potensi pasar yang besar di Indonesia yang memiliki populasi mayoritas Muslim dan kebutuhan akan produk halal, produk LCTN telah menjadi produk resin bersertifikat halal pertama di dunia yang berkomitmen untuk memasok produk halal, higienis, dan berkualitas unggul.

PE is the most widely used polyolefin in the world by volume. LCTN produces a wide range of HDPE and LLDPE resins used a state of the art Innovene "gas phase fluidized bed process", which has been known with its excellent operability and product quality.

LCTN products have obtained "SNI" (Standard National Indonesia) Certificate and Halal Certificate. With a large market potential in Indonesia which has majority Muslim population and the need for halal products, LCTN products has become the first halal certified resin in the world which committed to supply halal, hygiene and superior products quality.

Polietilena Linier Berdensitas Rendah

LCTN menawarkan LLDPE dengan kekuatan dan ketahanan yang tinggi serta transparansi yang sangat baik dan tingkat gel yang rendah untuk berbagai aplikasi *film*, kabel, cetak putar dan aplikasi ekstrusi lainnya.

Linear Low-Density Polyethylene (LLDPE)

LCTN offer LLDPE that have high strength and toughness with excellent clarity and low gel levels for variety of film, wire and cable, rotational molding and others extrusion applications.

Properti Properties	Metode Test Test Method	Units	LLDPE Film					Wire and Cable		Rotomolding	
			LL0209AA	LL0209SR	LL0209SC	LL0220AA	LL0220SR	BPD3220	LL0335AA	LL3840UA	LL3550UA
POLYMER PROPERTIES											
Melt Index (2.16 kg)	ISO 1133 Condition 4	g/10 min	1	1	1	2	2	2,6	3,5	4	5
Nominal Density	ISO 1183 Method D	kg/m³	920	920	920	920	920	920	928	936	933
Vicat Softening Point	ISO 306	°C	103	103	103	103	103	103	105	117	115
Melting Point	ISO 3146 Method C	°C	122	122	122	121	121	120	121	125	124
MECHANICAL PROPERTIES											
Tensile Stress at Yield	ISO 1184 Speed I	MPa (MD/TD)[2]	11/12	11/12	11/11	10/11	10/11	12[3]	14[3]	17[3]	15[3]
Elongation at Break	ISO 1184 Speed I	% (MD/TD)[2]	800/900	750/850	750/800	850/950	800/900	13.00[3]	1.400[3]	1.600[3]	1.500[3]
Dart Impact Strength	ISO 7765-1 Method A	g	120	120	130	80	80	-	-	-	-
Hardness (Shore D)	ISO 868 Type D		-	-	-	-	-	40	50	62	60
Charpy Impact Strength	ISO 179 Type 1 Notch A	kJ/m²	-	-	-	-	-	22	27	12	24
OTHERS PROPERTIES											
Clarity	ASTM D1746	%	75	55	70	75	55	-	-	-	-
Gloss	ASTM D2457	%	50	45	50	50	45	-	-	-	-
Haze	ASTM D1003	%	15	17	14	15	17	-	-	-	-
COF[1]	BS 2782 Method 824A		0,9	0,11	0,14	0,9	0,11	-	-	-	-
Dielectric Constant	ASTM D150		-	-	-	-	-	2,54	2,54	-	-
Dissipasion factor	ASTM D150		-	-	-	-	-	$< 10^{-4}$	$< 10^{-4}$	-	-
Volume Resistivity	ASTM D257	Ω.cm	-	-	-	-	-	10^{16}	10^{16}	-	-
SPECIAL FEATURES			Without slip agent, high blocking force, good transparency, low gel (fish-eye), and excellent mechanical properties.	Good transparency, high slip performance, low blocking force, low gel (fish-eye), and good elongation.	Excellent transparency, high slip performance, low blocking force, low gel (fish-eye), and good elongation.	Without slip agent, high blocking force, high transparency, low gel (fish-eye), and excellent mechanical properties.	High transparency, high slip performance, low blocking force, low gel (fish-eye), and good elongation, better processability.	Low gel (fish-eye), easy extrusion without slip and anti block additives content.	High speed performance, low gel (fish-eye), easy extrusion.	Excellent UV light resistance and high stress crack resistance.	Excellent UV light resistance and high stress crack resistance, better processability.
APPLICATIONS			Heavy duty sack film, food and industrial packaging.	Food packaging, shopping bag, retail and industrial packaging. Suitable for narrow to wide film.	Food packaging, shopping bag, retail and industrial packaging rice bag, transparent film, garment sack. Suitable for narrow to wide film.	Casting and blended film, inner layer rotomolding, cable insulation.	Food packaging, shopping bag, retail and industrial packaging. Suitable for narrow to wide film.	Wire and Cable applications for low voltage wire insulation.	Silane crosslinked low voltage power cable insulation, casting film and inner layer for rotomolding	Rotational moulded tanks for water and chemical, drums, hoppers, and boats for outdoor use.	Large rotational moulding containers, traffic cone and garbage bin.
Recommended Processing Condition		°C	170-190	150-190	170-200	170-200	170-200	180-210	150-220	180-230	180-230

[1] Coefficient of Friction; [2] Measured on 38 micron film; [3] Measured under ISO/R527 Type 2 Speed C

The above figures are typical for the respective properties. These are not to be constructed as product specification.

Polietilena Berdensitas Tinggi

HDPE Kelompok Usaha terkenal karena kinerja yang konsisten dan kualitas yang dimilikinya. Produk ini menawarkan kekuatan dan kualitas permukaan yang baik, serta relatif tidak berbau, yang cocok untuk aplikasi *injection* dan *blow molding*, *extrusion*, dan *film*.

High-Density Polyethylene (HDPE)

The Group's HDPE products are well known for their consistent performance and quality. These products offer good strength and surface finish, low odor, suitable for injection and blow molding, extrusion, and film applications.

Properti Properties	Metode Test Test Method	Units	Pipe	Blow Molding					HDPE Film	Tapes / Filaments
			HD4801GP	HD5502GA	HD5002GA	HD5401GA	HD5401UA	HD4801GA	HD5301AA	HD5609AA
POLYMER PROPERTIES										
Melt Index (2.16 kg)	ISO 1133 Condition 4	g/10 min	0.1	0,38	0,16	0,1	0,1	0,1	0,1	0.9
Melt Index (21.6 kg)	ISO 1133 Condition 7	g/10 min	11.5	28	15	11	11	11	11	-
Nominal Density	ISO 1183 Method D	kg/m^3	948	952	952	953	953	948	946	954
Vicat Softening Point	ISO 306	°C	126	127	126	127	127	126	125	127
Melting Point	ISO 3146 Method C	°C	130	131	131	131	131	130	130	131
MECHANICAL PROPERTIES										
Elongation at Break	ISO/R 527 Type 2 Speed C	%	1.300	1.400	1.400	1.300	1.300	1.300	375/500[5]	1.700
Tensile Stress at Yield	ISO/R 527 Type 2 Speed C	MPa	24	26	26	26	26	24	35/29[5]	27
Flexural Modulus	ISO 178	MPa	1.450	1.500	1.500	1.500	1.500	1.450	-	1.800
Charpy Impact Strength	ISO 179 Type 1 Notch A	kJ/m2	17	11	12	16	16	17	-	13
Hardness (Shore D)	ISO 868 Type D		61	65	65	66	66	61	65	66
OTHERS PROPERTIES										
ESCR[4]	ASTM D1693, F_{50}	Hours	600	150	200	400	400	600	-	50
Dart Impact Strength	ISO 7765-1 Method A	g	-	-	-	-	-	-	150	-
SPECIAL FEATURES			Easy extrusion and processing low die deposit, excellent environmental, stress cracking, resistance with superior impact strength.	Easy extrusion and processing, good impact strength, good stress crack resistance.	Easy extrusion and processing, good impact strength, high stress crack resistance.	Easy extrusion, excellent impact strength, high stress crack resistance.	Easy extrusion, excellent UV light resistance, excellent impact strength, high stress crack resistance.	Easy extrusion and processing, low odor and fuming, excellent environmental stress cracking resistance with superior impact strength.	Easy extrusion, low gel (fish-eye), and good tensile properties.	High tensile strength, good elongation, low gel (fish-eye), good stretching with few breaks and high tenacity.
APPLICATIONS			Fiber optic sub duct and Corrugated pipe	Blow molded containers up to 5 L for food products and household, toiletries, chemicals, pharmaceuticals, synthetic rattan, non-pressure pipe and conduits.	Blow molded container up to 10 L for food products and household, toiletries, chemicals, pharmaceuticals, synthetic rattan, non-pressure pipe and conduits.	Blow molded containers from 5 Litres to 150 Litres for food product and household, toiletries, chemicals, pharmaceuticals, synthetic rattan, non pressure pipes and conduits.	Blow molded tanks for water and chemical.	Specialized for blow moulding items such as bottles or containers from 5 to 30 L for food products and households, toiletries, pharmaceuticals, and personal products and industrial chemicals or oils.	Thin blow film extrusion, carrier bags, food packaging, and industrial packaging.	Ropes, tarpaulin covers, woven tapes, mosquito nets and fishing nets.
Recommended Processing Condition		°C	170-210	170-200	170-200	170-210	170-210	170-210	180-210	220-265

[4] Environmental Stress Crack Resistance ; [5] Measured on 15 micron film ISO 1184, Speed I (MD / TD)

Properti Properties	Metode Test Test Method	Units	Organoleptic Injection Molding				General Injection Molding				
			HD5120EA-B	HD5120GB-B	HD6070EA-B	HD5211EA-B	HD5740UA	HD5550EA	HD6070EA	HD6070UA	HD5218EA
POLYMER PROPERTIES											
Melt Index (2.16 kg)	ISO 1133 Condition 4	g/10 min	2,5	2,5	7,5	12	4	5	7,5	7,5	18
Nominal Density	ISO 1183 Method D	kg/m^3	954	954	958	950	955	954	958	958	950
Vicat Softening Point	ISO 306	°C	126	126	128	124	127	127	128	128	124
Melting Point	ISO 3146 Method C	°C	131	131	132	131	132	132	132	132	130
MECHANICAL PROPERTIES											
Elongation at Break	ISO/R 527 Type 2 Speed C	%	2.000	2.000	2.100	550	2.200	2.100	2.100	2.100	250
Tensile Stress at Yield	ISO/R 527 Type 2 Speed C	MPa	26	26	28	24	27	27	28	28	25
Flexural Modulus	ISO 178	MPa	1.300	1.300	1.700	1.400	1.600	1.600	1.700	1.700	1.300
Charpy Impact Strength	ISO 179 Type 1 Notch A	kJ/m^2	10	10	7	6	9	8	7	7	5
Hardness (Shore D)	ISO 868 Type D		66	66	68	65	66	65	68	68	65
OTHERS PROPERTIES											
ESCR[4]	ASTM D1693, F_{50}	Hours	40	40	7	5	9	8	7	7	3
SPECIAL FEATURES			Excellent organoleptic properties (low taste & odour) Without slip agent, excellent impact strength, good rigidity and creep resistance.	Excellent organoleptic properties (low taste & odour) with slip additive, excellent impact strength, good rigidity and creep resistance.	Excellent organoleptic properties (low taste & odour), high rigidity, good impact resistance and high warpage resistance	Excellent organoleptic properties (low taste & odour), high warpage resistance, easy processing and good impact resistance.	High impact resistance, UV stabilized, and good rigidity.	High impact resistance and good rigidity	Easy processing, high rigidity, good impact resistance and high warpage resistance.	Easy processing, UV stabilized, high rigidity, good impact resistance and high warpage resistance.	High flow rate for fast process cycle and low molding warpage.
APPLICATIONS			Bottle caps for carbonated beverages, chemicals, tube shoulders or other closures where high ESCR are required.	Bottle caps for carbonated beverages, chemicals, tube shoulders or other closures where high ESCR are required.	Bottle caps of still mineral water and non-carbonated beverages.	Bottle caps for still mineral water and non-carbonated beverages.	Crates, pails, pallet, bins, caps for still drinking water, and other technical parts.	Caps or closures for still drinking water and non-carbonated beverages	Crates, pails, containers, pallets, tube shoulder, caps or closures for still drinking water and non-carbonated beverages.	Crates, pails, containers, pallets, caps or closures for still drinking water and non-carbonated beverages.	Housewares, thin-walled containers, and toys.
Recommended Processing Condition		°C	200-240	200-240	200-240	200-240	200-240	200-240	200-240	200-240	200-240

[4] Environmental Stress Crack Resistance.

The above figures are typical for the respective properties. These are not to be constructed as product specification

Informasi Saham
Shares Information

Ikhtisar Saham
Shares Highlights

Tanggal Date	**Tindakan Perusahaan** Corporate Actions	**Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh** Number of Shares Issued and Fully Paid	**Nilai Nominal per Saham** Par Value **Per Share**
27 Februari 2002 February 27, 2002	Penawaran umum perdana sejumlah 67.000.000 saham Initial public offering of 67,000,000 shares	410.200.000	Rp250
21 Maret 2002 March 21, 2002	Pencatatan saham perdana pada Bursa Efek Indonesia Initial listing of shares at Indonesia Stock Exchange	410.200.000	Rp250
3 Januari 2008 January 3, 2008	Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sejumlah 5.156.214.000 saham Limited Public Offering I with pre-emptive rights for 5,156,214,000 shares	5.566.414.000	Rp250
25 Januari 2008 January 25, 2008	Pencatatan saham yang diterbitkan dalam rangka Penawaran Umum Terbatas I pada bursa efek Listing of shares issued in the Limited Public Offering I at stock exchange.	5.566.414.000	Rp250
31 Desember 2024 December 31, 2024	Jumlah saham Total numbers of shares	5.566.414.000	Rp250

Aktivitas Perdagangan Saham
Shares Trading Activities

Periode (Triwulan) Period (Quarter)	**Harga Terendah (Rp)** Lowest Price (Rp)	**Harga Tertinggi (Rp)** Highest Price (Rp)	**Harga Penutupan (Rp)** Closing Price (Rp)	**Kapitalisasi Pasar (Miliar Rupiah)** Market Capitalization (Billion Rupiah)	**Volume (Ribu Saham)** Volume (Thousand Share)
2024					
I	177	204	188	1.046.485.832.000	56.860.000
II	131	191	163	907.325.482.000	36.424.000
III	158	244	193	1.074.317.902.000	106.385.100
IV	183	222	188	1.046.485.832.000	51.514.400
2023					
I	177	232	204	1.135.548.456.000	165.830.800
II	181	224	193	1.074.317.902.000	93.008.400
III	192	246	212	1.180.079.768.000	246.201.400
IV	186	236	197	1.096.583.558.000	206.074.600

Hingga 31 Desember 2024, jumlah saham beredar Perusahaan adalah 5.566.414.000 saham

Until December 31, 2024 total numbers of outstanding shares are 5,566,414,000 shares.

Kepemilikan Saham 2024 Berdasarkan Persentase Kepemilikan
2024 Shares Ownership by Percentage of Ownership

Kelompok Kepemilikan Ownership Category	Nama Pemegang Saham Name of Shareholders	2024		2023	
		Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)	Jumlah Saham Number of Shares	Kepemilikan Ownership (%)
Kepemilikan ≥5% Ownership ≥5%	Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd.	5.148.902.750	92,50	5.148.902.750	92,50
	Pemegang Saham Masyarakat Asing Foreign Public Shareholders	0	0	0	0
Kepemilikan <5% Ownership <5%	Pemegang Saham Masyarakat Nasional National Public Shareholders	377.619.473	6,78	371.437.373	6,67
	Pemegang Saham Masyarakat Asing Foreign Public Shareholders	39.891.777	0,72	46.073.877	0,83
Jumlah Total		**5.566.414.000**	**100,00**	**5.566.414.000**	**100,00**

Perusahaan mencatat bahwa sampai dengan 31 Desember 2024, Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. merupakan pemegang saham utama dan pengendali emiten serta tidak terdapat kepemilikan saham baik langsung maupun tidak langsung oleh seluruh anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan karyawan Perusahaan.

The Company recorded that as of December 31, 2024, Lotte Chemical Titan International Sdn. Bdh. is the main and controlling shareholder and there is no share ownership directly and indirectly by all members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors and employees of the Company.

Pemegang Saham Shareholders	2024		2023	
	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Number of Shares Issued	Persentase Kepemilikan Saham Percentage of Ownership (%)	Jumlah Saham Ditempatkan dan Disetor Number of Shares Issued	Persentase Kepemilikan Saham Percentage of Ownership (%)
Institusi Lokal Local Institution	5.750.837	0,10	5.268.737	0,09
Institusi Asing Foreign Institution	5.173.123.242	92,94	5.175.352.342	92,98
Individu Lokal Local Individual	371.868.636	6,68	366.168.636	6,58
Individu Asing Foreign Individual	15.671.285	0,28	19.624.285	0,35
Jumlah Total	**5.566.414.000**	**100,00**	**5.566.414.000**	**100,00**

Aksi Korporasi
Corporate Actions

Aksi korporasi adalah langkah atau tindakan yang diambil oleh suatu perusahaan yang berdampak langsung terhadap kepemilikan saham para pemegang saham (*investor*), antara lain: dividen saham, saham bonus, pemecahan saham, penggabungan saham, pembelian kembali saham, hak memesan efek terlebih dahulu, penggabungan, akuisisi, dan penawaran tender.

Corporate action is a step or action taken by a company that has a direct impact on share ownership of shareholders (investors), including: share dividends, bonus shares, stock splits, reverse stock, shares buyback, rights issue, merge, acquisitions, and tender offers.

Pada tahun 2020, Perusahaan melakukan aksi korporasi dalam bentuk likuidasi dalam rangka mengurangi jumlah perusahaan tidak aktif (*dormant*) di dalam struktur grup Perusahaan terhadap CBL dan LCTIL. Hingga 31 Desember 2024, proses likuidasi tersebut masih berlangsung untuk LCTIL.

In 2020, the Company conducted corporate action in the form of liquidation in order to reduce the number of dormant companies in the Company's group structure against CBL and LCTIL. As of December 31, 2024, the liquidation process is still ongoing for LCTIL.

Lembaga Penunjang Pasar Modal
Capital Market Supporting Institutions

Pengawas Pasar Modal
Capital Market Supervisory

Otoritas Jasa Keuangan
Financial Services Authority

Gedung Soemitro Djojohadikusumo,
Jalan Lapangan Banteng Timur 2-4
Jakarta 10710 - Indonesia
Tel.: +6221-2960-0000
Fax.: +6221-385-8321
Email: humas@ojk.go.id
Website: www.ojk.go.id

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp150.000.000
IDR150,000,000

Pencatatan Saham
Shares Listed

PT Bursa Efek Indonesia
Indonesian Stock Exchange

Indonesia Stock Exchange Building, Tower 1, 6th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53 Jakarta Selatan 12190 - Indonesia
Tel.: 150515 (National ID)
Email: contactcenter@idx.co.id
WhatsApp: +628118115051
Website: www.idx.co.id

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp250.000.000
IDR250,000,000

Biro Administrasi Efek
Shares Registrar

PT Adimitra Jasa Korpora

Kirana Boutique Office Blok F3 No. 5.
Jl. Kirana Avenue III, Kelapa Gading
Jakarta Utara 14250 - Indonesia
Tel. : +6221-2974-5222
Fax.: +6221-2928-9961
Email: opr@adimitra-jk.co.id
Website: www.adimitrajk.co.id

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp36.000.000
IDR36,000,000

Penunjukan
Assignment
Akta Nomor 17 Tanggal 13 Mei 2015, Perubahan Biaya Tahunan berdasarkan Addendum II No.: AF040/ FPNI/012023; No.: 001/AGR/LCTTBK-CS/IV/2023 Tanggal 26 April 2023

Deed Number 17 Dated May 13, 2015, Change of Annual Fee based on Addendum II No.: AF040/FPNI/012023; No.: 001/AGR/LCTTBK-CS/IV/2023 Dated April 26, 2023

Administrasi Saham
Shares Administration

PT Kustodian Sentral Efek Indonesia
Indonesian Central Securities Depository

Gedung Bursa Efek Indonesia, Tower 1, Lt. 5
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190 Indonesia
Tel: +6221 515 2855
Fax.: +6221 5299 1199
Bebas Pulsa: 0800-186-5734
Email: helpdesk@ksei.co.id
Website: www.ksei.co.id

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp10.000.000
IDR10,000,000

Penunjukan
Assignment
Perjanjian Pendaftaran Efek Bersifat Ekuitas Di PT Kustodian Sentral Efek Indonesia Nomor Pendaftaran: SP-239/I/SHM/KSEI/1222 Tanggal 12 Januari 2023

Equity Securities Registration Agreement at PT Kustodian Sentral Efek Indonesia Registration Number: SP-239/I/SHM/KSEI/1222 Dated January 12, 2023

Konsultan Hukum
Law Consultant

Assegaf, Hamzah & Partners

Capital Place, Level 36 & 37,
Jalan Jenderal Gatot Subroto Kav. 18, Jakarta 12710 - Indonesia
Tel. : +6221-2555-7800
Fax. : +6221-2555-7899
Email : info@ahp.co.id
Website : www.ahp.co.id

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp266.000.000
IDR266,000,000

Penunjukan
Assignment
Proposal Legal Services - Retainer and General Legal Services
Nomor 0046/02/45/01/2024 Tanggal 8 Mei 2024

Proposal Legal Services – Retainer and General Legal Services
Number 0046/02/45/01/2024 Dated May 8, 2024

Notaris
Notary

Fathiah Helmi, SH

Graha Irama, Lt. 6C Jalan HR. Rasuna Said Blok X-1, Kav. 1&2,
Kuningan, Jakarta Selatan 12950 - Indonesia
Telp : +6221-5290-7304-06
Fax : +6221-526-1136

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp24.000.000
IDR24,000,000

Penunjukan
Assignment
Surat Nomor: 12/Prop/RUPST/V/2024
Hal: Biaya Notaris Tanggal 14 Mei 2024

Letter Number: 12/Prop/RUPST/V/2024
Re.: Notary Fee Dated May 14, 2024

Asosiasi Emiten Indonesia
Indonesia Public Listed Companies Association

Gedung Permata Kuningan Lantai 20
Jalan Kuningan Mulia Kav. 9C, Guntur, Setiabudi
Jakarta Selatan 12980 - Indonesia
Tel. : +6221 293 61 460
Fax.: +6221 293 61 464
Email: sekretariat@aei.or.id
Website: https://aei.or.id/

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp3.000.000
IDR3,000,000

Sertifikat Keanggotaan Nomor Anggota: 365/FPNI-AEI/05 Tanggal 28 Agustus 2014 Yang Diberiikan Kepada PT Lotte Chemical Titan Tbk Yang Telah Menjadi Anggota Asosiasi Emiten Indonesia (AEI) Terhitung Sejak 01 Februari 2005

Membership Certificate Member Number: 365/FPNI-AEI/05 Dated August 28, 2014 Granted to PT Lotte Chemical Titan Tbk Which Has Been a Member of Indonesian Public Listed Companies Association (AEI) as of February 1, 2005

Kantor Akuntan Publik
Public Accounting Firm

Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building, Tower 2, 7th Floor
Jalan Jenderal Sudirman Kav. 52-53,
Jakarta 12190 - Indonesia
Tel : +6221-5289-5000
Fax: +6221-5289-4100
Website : www.ey.com

Jasa Audit Laporan Keuangan tahun buku 2024
Financial Statement Audit Services fee for 2024 financial year
Rp2.265.000.000
IDR2,265,000,000

Penunjukan
Assignment
Surat Nomor 0130/PSS/03/2024 Tanggal 28 Maret 2024;
Letter Number 0130/PSS/03/2024 Dated March 28, 2024;

Surat Nomor 0181/PSS/07/2024 Tanggal 29 Juli 2024; dan
Letter Number 0181/PSS/07/2024 Dated Juli 29, 2024; and

Surat Nomor 0182/PSS/07/2024 Tanggal 29 Juli 2024.
Letter Number 0182/PSS/07/2024 Dated July 29, 2024.

Asosiasi Industri Olefin, Aromatik & Plastik Indonesia (INAPLAS)
The Indonesia Olefin, Aromatic & Plastic Industry Association (INAPLAS)

Jl. Let. Jend. S. Parman Kav. 22-24. Jakarta 11480
Phone: (+62-21) 2902 2025, 2902 1945
Fax: (+62-21) 2902 1944
Email: inaplas.jakarta@gmail.com
Website: www.inaplas.net

Biaya tahunan untuk tahun buku 2024
Annual fee for 2024 financial year
Rp40.000.000
IDR40,000,000

Penghargaan dan Sertifikasi
Awards and Certifications



Setifikat Manajemen Sistem Kualitas ISO 9001:2015
Certificate Quality Management System ISO 9001:2015



Sertifikat Manajemen Sistem Lingkungan ISO 14001:2015
Certificate Environmental Management System ISO 14001:2015



Sertifikat Pengunaan Tanda SNI
Certificate of Using Mark of SNI



Setifikat Ketetapan Halal 2023 – 2027
Certificate Halal 2023 – 2027



Sertifikat Penghargaan Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja
Certificate of Appreciation Occupational Safety and Health Management System



Penghargaan Program Penilaian Peringkat Kinerja Perusahaan dalam Pengelolaan Lingkungan Hidup Peringkat Biru
Proper Blue Corporate Performance Rating Program Award in Environmental Management





Penghargaan Apresiasi Pemberian Pembuatan Sumur Sebagai Sumber Air Bersih Bagi Masyarakat
Appreciation Award for Making Wells as a Source of Clean Water for the Community



Penghargaan Program Pencegahan dan Penanggulangan HIV dan AIDS di Tempat Kerja
Workplace HIV and AIDS Prevention and Response Program Award



Penghargaan Perusahaan Nihil Kecelakaan Kerja
Zero Accident Company Award



Penghargaan Pelaksanaan Panitia Pembina Keselamatan dan Kesehatan Kerja Peringkat Nilai Platinum
Occupational Safety and Health Committee Implementation Award Platinum Value Rating

LOTTE CHEMICAL
TITAN





Lifetime Value Creator

Tinjauan Operasional
Operational Review



Kelompok Usaha terdiri atas dua perusahaan aktif yang beroperasi di Indonesia, yaitu Perusahaan sebagai perusahaan induk dan LCTN sebagai anak perusahaan. Perusahaan bergerak dalam bidang perdagangan dan impor produk PE dan PP sedangkan LCTN bergerak dalam pabrikasi PE dengan kapasitas terpasang tahunan sebesar 450.000 MT.

The Group consists of two active operating companies in Indonesia, namely the Company as the holding company and LCTN as a subsidiary. The Company is engaged in trading and importation of PE and PP products, while LCTN is engaged in manufacturing of PE with an annual installed capacity of 450,000 MT.

Adapun ringkasan kinerja Kelompok Usaha dalam 2 (dua) tahun terakhir dapat dilihat dalam tabel berikut:

The summary of the Group's performance in the last 2 (two) years can be seen in the following table:

Uraian Description	2024 USD'000	2023 USD'000	Perubahan Change %
Pendapatan Bersih Net Revenue	367.977	376.213	(2,19)
Laba (Rugi) Kotor Gross Profit (Loss)	(4.044)	6.433	(162,86)
Laba (Rugi) Usaha Operating Income (Loss)	(14.676)	(5.228)	(180,72)
Laba (Rugi) Bersih Net Income (Loss)	(8.294)	(400)	(1.973,50)
Ekuitas Bersih Net Equity	98.593	106.989	(7,85)

Berikut ini adalah ulasan mengenai kegiatan operasional:

Selama tahun 2024, LCTN memproduksi PE sebanyak 329.541 MT yang setara dengan 73,2% dari kapasitas terpasang setahun. Dalam tahun tersebut, biaya bahan baku untuk produksi PE mengalami peningkatan signifikan yang tidak sebanding dengan peningkatan harga jual PE. Manajemen melakukan analisa profitabilitas secara berkala sehingga dilakukan penyesuaian tingkat produksi untuk mengantisipasi tantangan pasar yang kurang kondusif selama tahun 2024. Oleh karena itu, tingkat produksi LCTN mengalami penurunan sebesar 0,4% dibandingkan volume produksi tahun 2023 yang sebesar 330.732 MT.

Volume penjualan domestik untuk produk PE yang diproduksi sendiri adalah sebesar 304.271 MT, dan volume penjualan ekspor sebesar 17.062 MT, dengan total volume penjualan adalah sebesar 321.333 MT. Volume penjualan domestik dan ekspor mengalami penurunan yang masing-masing sebesar 2,9% dan 30,6% dibandingkan dengan kinerja tahun 2023. Sedangkan harga jual untuk penjualan domestik dan ekspor masing-masing meningkat sebesar 4,1% dan 2,4%. Akibatnya pendapatan dari penjualan bersih PE yang diproduksi sendiri menurun sebesar 1,1% menjadi USD363,66 juta dibandingkan USD367,81 juta di tahun 2023.

Volume penjualan untuk *trading* produk PE dan PP yang diimpor dari Malaysia mengalami penurunan sebesar 60,1%, sedangkan harga jual unit mengalami peningkatan sebesar 5,5%. Hal ini mengakibatkan penurunan pendapatan dari penjualan trading sebesar 57,9% menjadi USD2,97 juta dibanding USD7,06 juta yang dibukukan di tahun 2023.

Pendapatan komisi atas jasa pemasaran produk Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd. di Indonesia mengalami penurunan sebesar USD47 ribu menjadi USD922 ribu dari USD969 ribu di tahun 2023.

Pada tahun 2024, Kelompok Usaha membukukan Rugi Usaha Konsolidasi sebesar USD14,68 juta. Angka ini menunjukkan adanya penurunan profitabilitas sebesar USD9,45 juta dibandingkan Rugi Usaha Konsolidasi sebesar USD5,23 juta di tahun 2023.

Kelompok Usaha membukukan Rugi Bersih Konsolidasian sebesar USD8,29 juta. Angka ini menunjukkan penurunan profitabilitas sebesar USD7,89 juta dibandingkan Rugi Bersih Konsolidasian sebesar USD400 ribu di tahun 2023.

The following are the operational activities review:

During 2024, LCTN produces 329,541 MT of PE, which is equivalent to 73.2% of the annual installed capacity. In that year, the cost of raw materials for PE production increased significantly, while the selling price did not increase at the same pace. Management has performed periodic profit analysis, hence production level adjustment was done to anticipate worse market challenges in 2024. Therefore, LCTN adjusted its production levels accordingly, resulting in a decrease in output of 0.4% compared to 2023 production volume of 330,732 MT.

Domestic sales volume for self-produced PE amounted to 304,271 MT, and export sales volume of 17,062 MT, with total sales volume of 321.333 MT. Volume of domestic and export sales decreased by 2.9% and 30.6% respectively compared to 2023 performance. Meanwhile the selling price for domestic and export sales increased by 4.1% and 2.4%, respectively. As a result, the sales revenue for self produced PE decrease by 1.1% to USD363.66 million compared to USD367.81 million in 2023.

The sales volume of trading units for PE and PP products imported from Malaysia decreased by 60.1%, meanwhile selling price of trading units increased by 5.5%. This resulted 57.9% decreased in revenue from trading sales to USD2.97 million compared to USD7.06 million recorded in 2023.

Commission income from marketing service of Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.'s products in Indonesia decreased by USD47 thousand to USD922 thousand from USD969 thousand in 2023.

In 2024, the Group recorded a Consolidated Operating Loss of USD14.68 million. This figure shows a decreased of USD9.45 million in profitability compared to Consolidated Operating Loss of USD5.23 million in 2023.

The Group recorded a Consolidated Net Loss of USD8.29 million. This figure shows decreased of USD7.89 million in the profitability compared to a Consolidated Net Loss of USD400 thousand in 2023.

Tinjauan Keuangan
Financial Review

Kinerja Operasional

Kinerja Kelompok Usaha pada tahun 2024 mencatatkan Rugi Kotor sebesar USD4,04 juta dibandingkan dengan Laba Kotor sebesar USD6,43 juta pada tahun 2023, atau mengalami penurunan profitabilitas setara 162,9% dibandingkan tahun 2023. Hal ini disebabkan terutama oleh menurunnya volume penjualan sebesar 5,9% menjadi 324.607 MT dari 344.871 MT dan juga diperparah dengan penurunan *margin spread* (selisih harga antara PE dan bahan baku utama) sebesar USD19/MT menjadi USD123/MT dari USD142/MT atau penurunan sebesar 13,6%.

Pendapatan menurun sebesar 2,2% menjadi USD367,98 juta dibanding USD376,21 juta yang dibukukan di tahun 2023.

Beban Pokok Penjualan meningkat sebesar 0,6% menjadi USD372,02 juta dibanding USD369,78 juta yang tercatat di tahun 2023.

Kelompok Usaha mencatatkan Rugi Kotor dengan penurunan sebesar USD10,48 juta atau 162,9% menjadi USD4,04 juta dari Laba kotor tahun 2023 sebesar USD6,43 juta.

Beban Usaha terdiri atas Beban Penjualan dan Beban Umum dan Administrasi mengalami penurunan sebesar 8,8% dibandingkan dengan yang tercatat di tahun 2023.

Beban Penjualan mengalami penurunan sebesar 15,4% menjadi USD5,59 juta dibanding USD6,61 juta di tahun 2023. Hal ini sejalan dengan penurunan volume penjualan di tahun 2024.

Beban Umum dan Administrasi mengalami penurunan sebesar 0,2% menjadi USD5,04 juta dari USD5,05 juta di tahun 2023. Hal ini terutama disebabkan oleh sedikit penurunan pada beban gaji, upah dan kesejahteraan karyawan dibandingkan tahun sebelumnya.

Penghasilan Bunga mengalami penurunan sebesar USD143 ribu atau 15,5% menjadi USD779 ribu dibandingkan dengan USD922 ribu di tahun 2023.

Kerugian kurs – neto tercatat di angka USD43 ribu, mengalami penurunan keuntungan sebesar 106,0% dibandingkan dengan keuntungan kurs – neto sebesar USD723 ribu yang dicatatkan pada tahun 2023.

Kelompok Usaha membukukan Manfaat Pajak Penghasilan – Neto sebesar USD2,88 juta yang terdiri dari Manfaat Pajak Tangguhan sebesar USD2,88 juta atau meningkat sebesar USD2,14 juta dibandingkan dengan Manfaat Pajak Penghasilan – Neto sebesar USD740 ribu yang terdiri dari Beban Pajak Kini sebesar USD12 ribu dan Manfaat Pajak Tangguhan sebesar USD752 ribu di tahun 2023.

Operational Performance

The Group's performance in 2024 recorded a Gross Loss of USD4.04 million, compared to a Gross Profit of USD6.43 million in 2023, representing a profitability decline of 162.9% compared to 2023. This was mainly caused by a decreased in sales volume of 5.9% to 324,607 MT from 344,871 MT, and coupled with lower margin spread (the price difference between PE and Feedstocks) by USD19/MT to USD123/MT from USD142/MT, or equivalent of decreased by 13.6%.

Revenue decreased by 2.2% to USD367.98 million compared to USD376.21 million recorded in 2023.

Cost of Goods Sold increased by 0.6% to USD372.02 million compared to USD369.78 million recorded in 2023.

The Group recorded Gross Loss with decreased of USD10.48 million or 162.9% to USD4.04 million from Gross Profit in 2023 of USD6.43 million.

Operating Expenses consisting of Selling Expenses and General and Administration Expenses experienced a decrease of 8.8% compared to those recorded in 2023.

Selling Expenses experienced a decrease of 15.4% to USD5.59 million compared to USD6.61 million in 2023. This was aligned with decrease in sales volume during 2024.

General and Administrative expenses decreased by 0.2% to USD5.04 million from USD5.05 million in 2023. This was mainly due to a slight decrease in salaries, wages and employees' benefits compare to prior year.

Interest Income decreased by USD143 thousand or 15.5% to USD779 thousand compared to USD922 thousand in 2023.

Net exchange rate loss was recorded at USD43 thousand, a decrease gain of 106.0% compared to net exchange rate gain of USD723 thousand recorded in 2023.

The Group recorded Income Tax Benefit - Net of USD2.88 million consists of a Deferred Tax Benefit of USD2.88 million or an increase of USD2.14 million, compared to a Income Tax Benefit - Net of USD740 thousand consists of a Current Tax Expense of USD12 thousand and a Deferred Tax Benefit of USD752 thousand, in 2023.

Kelompok Usaha membukukan penurunan profitabilitas sebesar USD7,89 juta atau 1.973,5% menjadi Rugi Bersih Setelah Pajak sebesar USD8,29 juta dibandingkan dengan Rugi Bersih Setelah Pajak sebesar USD400 ribu di tahun 2023.

The Group recorded a decrease in profitability of USD7.89 million or 1,973.5% to Net Loss After Tax of USD8,29 million compared to Net Loss After Tax of USD400 thousand in 2023.

Kelompok Usaha membukukan penurunan Rugi Komprehensif Lain sebesar USD2 ribu atau 2,1% menjadi Rugi Komprehensif Lain sebesar USD102 ribu dibandingkan dengan Rugi Komprehensif Lain sebesar USD100 ribu di tahun 2023.

The Group recorded a decrease in Other Comprehensive loss by USD2 thousand or 2.1% to Other Comprehensive loss of USD102 thousand compared to Other Comprehensive Loss of USD100 thousand reported in 2023.

Sebagai hasil dari semua unsur di atas, Kelompok Usaha membukukan penurunan Rugi Komprehensif Tahun Berjalan sebesar USD7,90 juta atau 1.579,2% menjadi Rugi Komprehensif Tahun Berjalan sebesar USD8,39 juta dibandingkan dengan Rugi Komprehensif di tahun 2023 sebesar USD500 ribu.

As a result of all of the above, the Group recorded a decrease in Comprehensive Loss for the Year by USD7.90 million or 1,579.2% to Comprehensive Loss for the Year of USD8,39 million compared to Comprehensive Loss 2023 of USD500 thousand.

Posisi Keuangan

Secara ringkas, Jumlah Aset Kelompok Usaha menurun sebesar 11,4% menjadi USD161,91 juta dibandingkan dengan USD182,67 juta di tahun 2023.

Aset Lancar menurun sebesar 21,1% dibandingkan tahun 2023. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan Kas dan Setara Kas, Piutang serta Persediaan.

Aset Tidak Lancar menurun sebesar 0,9% dibandingkan tahun 2023. Penurunan ini terutama disebabkan oleh penurunan tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak serta Aktiva Tetap.

Terkait Jumlah Liabilitas, jumlah keseluruhannya menurun sebesar 16,3% menjadi USD63,32 juta dibandingkan USD75,68 juta di tahun 2023. Ini terutama disebabkan oleh terjadinya penurunan Liabilitas Jangka Pendek dan Liabilitas Jangka Panjang.

Liabilitas Jangka Pendek menurun sebesar 16,2% dibandingkan tahun 2023. Ini terutama disebabkan oleh penurunan pada Utang Usaha dari pihak berelasi.

Liabilitas Jangka Panjang mengalami penurunan sebesar 18,3% dibandingkan tahun 2023. Ini terutama disebabkan oleh menurunnya Liabilitas Pajak Tangguhan – Neto dan Liabilitas Sewa.

Pada tahun 2024, Kelompok Usaha mencatatkan penurunan profitabilitas, sehingga arus kas Kelompok Usaha mengalami penurunan yang disebabkan oleh menurunnya Kas Bersih Diperoleh (Digunakan untuk) dari Aktivitas Operasi dibandingkan tahun 2023.

Financial Position

In summary, the Group's Total Assets decreased by 11.4% to USD161.91 million compared to USD182.67 million in 2023.

Current Assets decreased by 21.1% compared to 2023. The decrease was mainly due to the decrease of Cash and Cash Equivalent, Account Receivable and also Inventories.

Non-Current Assets decreased by 0.9% compared to 2023. The decrease was mainly due to a decrease in claims for tax refund and property, plant and equipment.

Regarding Total Liabilities, the total amount decreased by 16.3% to USD63.32 million compared to USD75.68 million in 2023. This was mainly due to the decrease in Current Liabilities and Non-Current Liabilities.

Current Liabilities decreased by 16.2% compared to 2023. This was mainly due to a decrease in Trade Payable from related Party.

Non-Current Liabilities decreased by 18.3% compared to 2023. This was mainly due to the decrease in Deffered Tax Liabilities and Capital lease.

In 2024, the Group recorded a decrease in profitability, so the Group's cash flow experienced a decrease due decreasing of Net Cash Provided (Used in) by Operating Activities compared to 2023.

Uraian Description	2024 USD '000	2023 USD '000
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities	(7.593)	1.196
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi Net Cash Used in Financing Activities	(5.378)	(4.336)
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities	1.701	(2.328)
Penurunan Bersih Kas dan Bank Net Decrease in Cash on Hand and in Banks	(11.270)	(5.468)

Struktur Modal
Capital Structure

Kelompok Usaha mengelola risiko modal untuk memastikan kemampuan untuk melanjutkan keberlangsungan usaha, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo utang dan ekuitas. Direksi secara berkala melakukan penelaahan struktur permodalan Kelompok Usaha. Sebagai bagian dari penelaahan ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang terkait.

The Group manages its capital risk to ensure the ability to continue as a going concern, as well as maximizing the return to the shareholders through optimizing debt and equity balances. The Board of Directors periodically reviews Group's capital structure. As part of this review, the Board of Directors considers the cost of capital and the associated risks.

Kelompok Usaha tidak memiliki ikatan yang material mengenai investasi barang modal pada tahun 2024.

The Group has no material commitments regarding the investment of capital goods in 2024.

Kemampuan Membayar Utang
Liabilities Servicing Capability

Rasio liabilitas terhadap ekuitas Kelompok Usaha tahun 2024 sebesar 0,64:1, mengalami penurunan dibandingkan rasio tahun 2023 sebesar 0,71:1. Kelompok Usaha mengelola risiko likuiditas dengan cara memastikan bahwa dana yang cukup selalu tersedia untuk memenuhi pembayaran liabilitasnya pada saat jatuh tempo, baik itu dalam keadaan normal maupun kondisi dana yang ketat. Pada tahun 2024, tidak terdapat penundaan pembayaran utang (pokok maupun bunga) ataupun liabilitas lain.

The Group's liabilities to equity ratio in 2024 was 0.64:1, a decrease compared to 2023 ratio of 0.71:1. The Group manages its liquidity risk by ensuring sufficient fund availability to meet the payment of its liabilities on the due date, both under normal circumstances and under tight financial conditions. In 2024, there was no delayed in paying debts (principal or interest) or other liabilities.

Kolektibilitas Piutang Usaha
Trade Receivables Collectability

Kolektibilitas piutang usaha per 31 Desember 2024 dan 31 Desember 2023 berdasarkan tanggal jatuh tempo berikut rasio yang relevan adalah sebagai berikut:

Accounts receivable collectability as of December 31, 2024 and December 31, 2023 based on their due dates and the relevant ratios, are as follows:

Uraian Description	2024 (USD '000)	2023 (USD '000)
Pihak Berelasi Related Parties		
Belum Jatuh Tempo Not Yet Due	2.941	5.131
Sub Jumlah Pihak Berelasi **Sub Total Related Parties**	**2.941**	**5.131**
Pihak Ketiga Third Parties		
Belum Jatuh Tempo Not Yet Due	3.824	7.523
Lewat Jatuh Tempo Past Due		
1-30 hari 1-30 days	765	-
Sub Jumlah Pihak Ketiga **Sub Total Third Parties**	**4.589**	**7.523**
Jumlah Piutang Usaha **Total Account Receivables**	**7.530**	**12.654**
Pendapatan Bersih Net Revenue	367.977	376.213
Rata-rata Piutang Usaha Average Trade Receivables	10.092	13.565
Rasio Kolektibilitas Piutang (Kali) Receivables Collectibility Ratio (Times)	36,46	27,74
Kolektibilitas Piutang (Hari) Receivables Collectibility (Days)	10,01	13,16

Kelompok Usaha melakukan penjualan hanya kepada pihak ketiga yang dikenal dan dapat dipercaya secara kredit (*credit worthy*). Kebijakan Kelompok Usaha adalah bahwa setiap calon pelanggan yang berniat untuk melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi terlebih dahulu.

The Group only trades with recognized and credit worthy third parties. It is the Group's policy that any prospective customer who intends to trade on credit terms are subjected to credit verification procedures beforehand.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi akun piutang pada akhir tahun, tidak dibentuk cadangan kerugian penurunan nilai piutang karena manajemen berpendapat seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

Based on the review of the condition of accounts receivable at the end of the year, no allowance for impairment losses need to be provided as management believes that all such receivables are collectible.

Strategi Pemasaran dan Pangsa Pasar
Marketing Strategy and Market Share

Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2024 tercatat sebesar 5,03% dimana nilai tersebut sedikit lebih rendah dibandingkan pencapaian pada tahun 2023 yaitu sebesar 5,05%. Hal ini dinilai dipengaruhi oleh pertumbuhan ekonomi yang stabil, belanja negara yang optimal, penurunan angka pengangguran, serta peningkatan kualitas tenaga kerja.

Indonesia's economic growth in 2024 was recorded at 5.03%, slightly lower than the 5.05% achieved in 2023. This was attributed to stable economic growth, optimal government spending, a decline in unemployment rates, and an improvement in workforce quality.

Sejalan dengan pertumbuhan ekonomi Indonesia, pasar polietilena diperkirakan juga mengalami pertumbuhan. Sampai dengan bulan Desember 2024, berdasarkan data yang berhasil dikumpulkan, diperkirakan adanya pertumbuhan sekitar lebih dari 3% dibandingkan dengan periode yang sama tahun lalu. Pasar polietilena pada tahun 2024 dinilai tidak mengalami pertumbuhan yang signifikan. Satu hal yang cukup mempengaruhi pertumbuhan pasar polietiliena adalah dilaksanakannya pemilihan umum dan pemilihan kepala daerah yang diharapkan dapat memberikan dampak positif yang cukup signifikan khususnya di industri plastik. Namun berdasarkan data yang diperoleh, secara keseluruhan pertumbuhan pasar etilena dinilai cukup stabil dan cenderung memperlihatkan pertumbuhan yang sesuai dengan yang diperkirakan, yaitu sekitar 3% sampai 5%.

In line with Indonesia's economic growth, the polyethylene market is also expected to experience growth. As of December 2024, based on collected data, the market is estimated to have grown by more than 3% compared to the same period last year. However, the polyethylene market in 2024 did not see significant growth. One of the key factors influencing market growth was the implementation of general and regional elections, which were expected to have a positive impact, particularly on the plastics industry. Nonetheless, based on the available data, the overall ethylene market growth remained stable and aligned with projections, estimated at around 3% to 5%.

Pada tahun 2024, Kelompok Usaha mencatat pencapaian kuantitas produksi sebesar 73,2% dari total kapasitas produksi. Angka ini memperlihatkan pencapaian yang lebih rendah dari tahun sebelumnya yaitu sebesar 73,5%. Hal ini disebabkan oleh biaya bahan baku untuk produksi PE mengalami peningkatan signifikan yang tidak sebanding dengan peningkatan harga jual PE. Oleh karena itu, manajemen melakukan analisa profitabilitas secara berkala sehingga dilakukan penyesuaian tingkat produksi untuk mengantisipasi tantangan pasar yang kurang kondusif selama tahun 2024. Total volume penjualan dari Kelompok Usaha juga mengalami penurunan dari tahun sebelumnya sebesar 5,9% dimana 94,7% dari total penjualan tersebut merupakan volume penjualan domestik.

In 2024, the Group recorded a production quantity achievement of 73.2% of total production capacity. This figure was lower than the previous year's achievement of 73.5%. The decline was due to the cost of raw materials for PE production increased significantly, while the selling price did not increase at the same pace. Thus, management has performed periodic profit analysis, hence production level adjustment was done to anticipate worse market challenges in 2024. The total sales volume of the Group also declined by 5.9% compared to the previous year, with 94.7% of total sales volume coming from the domestic market.

Kelompok Usaha akan selalu berusaha untuk tetap berupaya dan secara konsisten memberikan produk HDPE dan LLDPE terbaik dan tetap memberikan layanan terbaik kepada pelanggan. Sigap dalam menanggapi keluhan dan atau masukan dari pelanggan, termasuk juga melakukan pengembangan produk dalam rangka memberikan produk dan pelayanan terbaik tersebut.

The Group remains committed to consistently delivering the highest quality HDPE and LLDPE products while maintaining a commitment to providing exceptional services to customers. Proactively addressing customer complaints and feedback, the Group also engages in product development to ensure the delivery of top-tier products and services.

Secara keseluruhan, Kelompok Usaha siap untuk menghadapi persaingan di pasar polietilena Indonesia dengan memberikan produk dan layanan terbaik untuk melayani pertumbuhan pasar di Indonesia yang diperkirakan masih akan terus berkembang. Hubungan baik dengan pelanggan juga akan tetap dijaga dan ditingkatkan termasuk mempelajari keadaan pasar yang berpotensi meningkatkan pangsa pasar. Strategi penting lainnya adalah memastikan keandalan pasokan termasuk memaksimalkan pasar produk premium untuk memperoleh *margin* yang lebih tinggi.

Overall, the Group is ready to meet the competition in the Indonesian polyethylene market by offering the best products and services to serve ongoing market growth in Indonesia. Maintaining strong relationships with customers will remain a priority, with a focus on understanding market conditions that have the potential to increase market share. Another critical strategy involves ensuring supply chain reliability, including maximizing the premium product market to obtain higher margins.

Kebijakan Dividen
Dividend Policy

Kebijakan dividen Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

- Laba bersih sampai dengan Rp40 miliar: Dividen 15 – 20 % terhadap laba bersih;
- Laba bersih diatas Rp40 miliar: Dividen 21 – 40 % terhadap laba bersih.

Sesuai dengan Pasal 70 Undang-undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas bahwa setiap perusahaan wajib menyisihkan Laba Bersih setiap tahun buku perusahaan untuk cadangan sampai dengan jumlahnya paling sedikit 20% dari jumlah modal ditempatkan dan disetor.

Mengacu pada saldo cadangan yang masih dalam posisi defisit, Kelompok Usaha belum dapat melakukan pembagian dividen di tahun buku 2023 dan 2024.

Dividend policy of the Group is as follows:

- Net profit up to IDR40 billion: Dividend 15 – 20 % of net profit;
- Net profit above IDR40 billion: Dividend 21 – 40 % of net profit.

In accordance with Article 70 of Law Number 40 Year 2007 on Limited Liability Company that each company is obligated to keep aside a Net Income for each financial year as reserve up to an amount of at 20% of the total issued and paid-up capital.

Regarding to the current reserve position is still in a deficit position, the Group declared no dividend payment for 2023 and 2024 fiscal year.

Pengaruh Perubahan Kebijakan dan Standar Akuntansi
Impact of Changes in Accounting Standards and Policies

Kelompok Usaha menerapkan standar baru dan revisi serta interpretasi yang diterbitkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan yang relevan dengan operasi Kelompok Usaha dan telah efektif sejak 1 Januari 2024.

Penerapan standar baru dan revisi serta interpretasi tersebut tidak memberikan pengaruh yang berarti terhadap laporan keuangan dan pengungkapan Kelompok Usaha.

The Group adopt all the relevant new and revised standards and interpretations issued by the Financial Accounting Standard Board that are relevant to the operation of the Group effective for accounting period beginning on January 1, 2024.

The adoption of the new and revised standards and interpretations have no significant impact to the Group's financial statement and its disclosure.

Pengaruh Perubahan Peraturan Perundang-Undangan
Impact of Changes in Laws and Regulations

Peraturan Perundang-undangan Laws and Regulations	**Ringkasan Peraturan** Summary of the Regulations	**Dampak kepada Perusahaan** Impact to the Company
Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 4 Tahun 2024 tentang Laporan Kepemilikan atau Setiap Perubahan Kepemilikan Saham Perusahaan Terbuka dan Laporan Aktivitas Menjaminkan Saham Perusahaan Terbuka.	Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ini antara lain mengatur mengenai kewajiban pelaporan kepemilikan atau setiap perubahan kepemilikan saham Perusahaan Terbuka serta aktivitas menjaminkan saham Perusahaan Terbuka, termasuk mengenai pihak yang wajib melakukan pelaporan batasan atas berlakunya kewajiban pelaporan, jangka waktu penyampaian laporan, isi laporan, kewajiban penyampaian laporan melalui sistem elektronik dan sanksi administratif.	Perusahaan akan mematuhi ketentuan ini.
Regulation of The Financial Services Authority of The Republic of Indonesia Number 4 of 2024 concerning Reporting of Share Ownership or Any Changes In Share Ownership of Public Companies and Reporting of Securities Pledging Activities of Public Companies.	This Financial Services Authority Regulation governs, among other things, the obligation to report share ownership or any changes in share ownership of public companies, as well as the activity of pledging shares of public companies. It includes provisions regarding the parties required to report, the scope of the reporting obligation, the time frame for submitting reports, the contents of the reports, the obligation to submit reports through an electronic system, and administrative sanctions.	The Company will comply to this regulation.

Informasi dan Fakta Material
Material Information and Fact

Tidak ada informasi dan fakta material yang terjadi setelah tanggal Laporan Auditor Independen.

There is no material information and fact occured subsequent to the date of Independent Auditor's Report.

Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan dan/atau Transaksi dengan Pihak Afiliasi
Information on Material Transactions that Contain Conflicts of Interest and/or Transactions with Affiliated Parties

Perusahaan memastikan seluruh kegiatan transaksi yang dilakukan, telah melalui prosedur dan telah sesuai dengan prinsip transaksi yang wajar (*arm's length principle*). Perusahaan selalu memperhatikan prinsip kehati-hatian sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum dan mematuhi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 42/POJK.04/2020 tentang Transaksi Afiliasi dan Transaksi Benturan Kepentingan.

The Company ensures that all transaction activities have followed procedures and are in accordance with the principle of a fair transaction (arm's length principle). The Company always pays attention to the precautionary principle in accordance with generally accepted business practices and comply with Regulation of the Financial Services Authority Number 42/POJK.04/2020 concerning Affiliated Transactions and Transactions with Conflicts of Interest.

Dalam tahun 2024, Perusahaan tidak melaksanakan suatu transaksi afiliasi. Sedangkan LCTN selaku pihak terkendali dari Perusahaan telah melaksanakan beberapa transaksi dengan afiliasi selama tahun 2024 yaitu sebagai berikut:

In 2024, the Company has not carried out any affiliated transaction. Whilst, LCTN as the controlled entity of the Company has carried out several affiliated transactions within 2024, as follows:

Transaksi Afiliasi yang Wajib Dilaporkan kepada Otoritas Jasa Keuangan

Affiliated Transaction Which Required to be Reported to Financial Services Authority

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
1.	29 Desember 2023	*Addendum* X atas Perjanjian Jasa tanggal 29 Desember 2023 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI), sehubungan dengan perubahan syarat dan ketentuan dalam perjanjian.	Rp2.499.672.000 (estimasi)
	December 29, 2023	Addendum X to Services Agreement dated December 29, 2023 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia in connection to the changes of terms and conditions of the agreement.	(estimate)
2.	25 Maret 2024	Perubahan No. 7 atas Perjanjian Dukungan Jasa IT tanggal 25 Maret 2024 antara LCTN dan Lotte Chemical Corporation (LCC), sehubungan dengan biaya jasa.	Rp295.332.840
	March 25, 2024	Amendment No. 7 to IT Service Support Agreement on March 25, 2024 between LCTN and Lotte Chemical Corporation (LCC), in relation to the service fee.	
3.	1 April 2024	Perjanjian Jasa tanggal 1 April 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID), sehubungan dengan penyediaan jasa dukungan operasional dari LCTN kepada LCEPID.	Rp406.308.945
	April 1, 2024	Service Agreement dated April 1, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID), in connection with the provision of operational support service from LCTN to LCEPID.	
4.	18 November 2024	Surat tanggal 18 November 2024 perihal Perjanjian Jasa antara LCTN dan Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd. (LCTC), sehubungan dengan perpanjangan jangka waktu perjanjian.	Rp953.280.000
	November 18, 2024	Letter dated November 18, 2024 regarding Service Agreement between LCTN and Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd. (LCTC), in connection with the extension of period of agreement.	
5.	20 Desember 2024	Perubahan No. 8 atas Perjanjian Dukungan Jasa IT tanggal 20 Desember 2024 antara LCTN dan Lotte Chemical Corporation (LCC), sehubungan dengan biaya jasa.	Rp267.948.780
	December 20, 2024	Amendment No. 8 to IT Service Support Agreement on December 20, 2024 between LCTN and Lotte Chemical Corporation (LCC), in relation to the service fee.	

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
6.	24 Desember 2024	*Addendum* XI atas Perjanjian Jasa tanggal 24 Desember 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI), sehubungan dengan perubahan syarat dan ketentuan dalam perjanjian.	Rp1.170.480.000 (estimasi)
	December 24, 2024	Addendum XI to Services Agreement dated December 24, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI), in connection to the changes of terms and conditions of the agreement.	(estimate)

Transaksi Afiliasi yang Wajib Dilakukan Keterbukaan Informasi kepada Masyarakat

Dalam tahun 2024, transaksi afiliasi yang dilakukan oleh LCTN yang mensyaratkan dilakukannya keterbukaan informasi kepada masyarakat.

Affiliated Transaction Which Required for Disclosure of information to Public

Within 2024, there is affiliated transaction carried out by LCTN which required to be made an information disclosure to public.

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
1.	1 Maret 2024	LCTN dan Lotte Chemical Corporation (LCC) sehubungan dengan perubahan atas Perjanjian Lisensi IP yang dilakukan oleh LCC, pihak terafiliasi dari Perusahaan dan LCTN perusahaan terkendali dari Perusahaan.	USD106.989.000 (estimasi)
	March 1, 2024	LCTN and Lotte Chemical Corporation (LCC) in connection with the Amendment to IP License Agreement entered into by LCC, an affiliated party and LCTN a controlled Company.	(estimate)

Transaksi Afiliasi yang Wajib Diungkapkan dalam Laporan Tahunan/Laporan Keuangan

Affiliated Transaction Which Required to be Disclosed in Annual Report/Financial Statements

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
1.	25 Maret 2024	Perubahan No. 7 atas Perjanjian Dukungan Jasa IT tanggal 25 Maret 2024 antara LCTN dan Lotte Chemical Corporation sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	KRW25.092.000
	March 25, 2024	Amendment No. 7 to IT Service Support Agreement dated March 25, 2024 between LCTN and Lotte Chemical Corporation in connection to the changes of provisions of the agreement.	
2.	28 Maret 2024	Perubahan V atas Perubahan dan Penegasan Kembali terhadap Perjanjian Jasa tanggal 28 Maret 2024 antara LCTN dan PT Lotte Data Communication Indonesia, sehubungan dengan perubahan dan penambahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp22.200.000 (per bulan)
	March 28, 2024	5th Amendment to the Amendment and Restatement to the Services Agreement dated March 28, 2024 between LCTN and PT Lotte Data Communication Indonesia in connection to the changes and additions of provisions of the agreement.	(per month)
3.	1 April 2024	Perjanjian Jasa tanggal 1 April 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID) sehubungan dengan pemberian dukungan operasional dan fasilitas terkait dengan perjanjian mengulang-sewakan ruang kantor dari LCTN kepada LCEPID.	Rp406.308.945
	April 1, 2024	April 1, 2024 - Services Agreement dated April 1, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID) in connection to provision of operational support service related to the sublease agreement from LCTN to LCEPID.	
4.	1 April 2024	*Addendum* II atas Perjanjian Mengulang-Sewakan Ruang Kantor tanggal 1 April 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID) sehubungan dengan perubahan dan penambahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp1.066.931.100
	April 1, 2024	Addendum II to Office Space Sublease Agreement dated April 1, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID) in connection to the changes and additions of provisions of the agreement.	

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
5.	26 April 2024	Perjanjian Sewa Lahan tanggal 26 April 2024 antara LCTN dan KINE PPROJECT JO sehubungan dengan sewa lahan milik LCTN, yang akan digunakan untuk penyimpanan material kepada KINE Project JO sebagai kontraktor.	Rp983.034.438
	April 26, 2024	Land Lease Agreement dated April 26, 2024 between LCTN and KINE PROJECT JO in connection to lease the land owned by the LCTN which will be used for the KINE PROJECT JO material storage as contractor.	
6.	26 April 2024	Perubahan Ke-5 Perjanjian Jasa Ekspedisi Pengangkutan Barang tanggal 26 April 2024 antara LCTN dan PT Lotte Global Logistics Indonesia, sehubungan dengan perubahan dan penambahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp1.500.000.000
	April 26, 2024	5th Amendment to Freight Forwarding Services Agreement dated April 26, 2024 between LCTN and PT Lotte Global Logistics Indonesia in connection to the changes and additions of provisions of the agreement.	
7.	30 April 2024	Perubahan VIII atas Perjanjian Jasa Pergudangan dan Logistik tanggal 30 April 2024 antara PT Lotte Chemical Titan Tbk dan PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp2.805.300.000 (estimasi)
	April 30, 2024	Amendment VIII to Warehouse and Logistics Services Agreement dated April 30, 2024 between LCTN and PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) in connection to the changes of provisions of the agreement.	(estimate)
8.	8 Mei 2024	Perubahan atas Perjanjian Sewa Lahan tanggal 8 Mei 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp2.071.000.000
	May 8, 2024	Amendment to Land Lease Agreement dated May 8, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the changes of provisions of the agreement.	
9.	13 Mei 2024	Perubahan III atas Perjanjian Jasa Pergudangan dan Logistik tanggal 13 Mei 2024 antara LCTN dan PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	Rp8.342.400.000 (estimasi)
	May 13, 2024	Amendment III to Warehouse and Logistics Services Agreement dated May 13, 2024 between LCTN and PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) in connection to the changes of provisions of the agreement.	(estimate)
10.	13 Mei 2024	Surat Perubahan No. 6 atas Perjanjian tentang SAP *Maintenance* 2016 tanggal 13 Mei 2024 antara LCTN dan Lotte Innovate Co., Ltd (sebelumnya, Lotte Data Communication Company) sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	KRW64.985.402
	May 13, 2024	Amendment Letter No. 6 to Agreement on 2016 SAP Maintenance dated May 13, 2024 between LCTN and Lotte Innovate Co., Ltd (previously known as Lotte Data Communication Company) in connection to the changes of provisions of the agreement.	
11.	21 Juni 2024	Perubahan III atas Perjanjian Sewa Lahan tanggal 21 Juni 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan perubahan atas syarat dan ketentuan dalam perjanjian.	Rp31.024.702.000
	June 21, 2024	Amendment III to Land Lease Agreement dated June 21, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the changes of terms and provisions of the agreement.	
12.	18 Oktober 2024	Perjanjian Penyewaan Tangki Etilena dan Fasilitas Pendukung untuk Periode Pengujian tanggal 18 Oktober 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan penyewaan tangki penyimpanan etilena cair dan dermaga kargo cair dalam perjanjian sewa.	Rp1.245.666.667 (per bulan)
	October 18, 2024	Ethylene Tank and Auxiliary Facilities Lease Agreement for Testing Period dated October 18, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the leased liquid ethylene storage tank and liquid cargo jetty in the lease agreement.	(per month)
13	18 Oktober 2024	Perjanjian Penyewaan Tangki Etilena dan Fasilitas Pendukung tanggal 18 Oktober 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan penyewaan tangki penyimpanan etilena cair dan dermaga kargo cair dalam perjanjian sewa.	Rp1.245.666.667 (per bulan)
	October 18, 2024	Ethylene Tank and Auxiliary Facilities Lease Agreement dated October 18, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the leased liquid ethylene storage tank and liquid cargo jetty in the lease agreement.	(per month)

No	Tanggal Transaksi Trasaction Date	Hubungan Transaksi Trasaction Relation	Nilai Value
14	18 Oktober 2024	Perjanjian Penyewaan Dermaga Kargo Cair tanggal 18 Oktober 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan penyewaan dermaga kargo cair dan fasilitas terkait dalam perjanjian sewa.	Rp10.469.589 per kapal
	October 18, 2024	Liquid Cargo Jetty Lease Agreement dated October 18, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the leased liquid cargo jetty and related facilities in the lease agreement.	per vessel
15	6 Desember 2024	Surat Perubahan No. 7 atas Perjanjian tentang SAP *Maintenance* 2016 tanggal 6 Desember 2024 antara LCTN dan Lotte Innovate Co., Ltd (sebelumnya, Lotte Data Communication Company) sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	KRW66.545.052
	December 6, 2024	Amendment Letter No. 7 to Agreement on 2016 SAP Maintenance dated December 6, 2024 between LCTN and Lotte Innovate Co., Ltd (previously known as Lotte Data Communication Company) in connection to the changes of provisions of the agreement.	
16	20 Desember 2024	Perubahan No. 8 atas Perjanjian Dukungan Jasa IT tanggal 20 Desember 2024 antara LCTN dan Lotte Chemical Corporation sehubungan dengan perubahan atas ketentuan dalam perjanjian.	KRW23.892.000
	December 20, 2024	Amendment No. 8 to IT Service Support Agreement dated December 20, 2024 between LCTN and Lotte Chemical Corporation in connection to the changes of provisions of the agreement.	
17	24 Desember 2024	*Addendum* XI atas Perjanjian Jasa tanggal 24 Desember 2024 antara LCTN dan PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) sehubungan dengan perubahan atas syarat dan ketentuan dalam perjanjian.	Rp1.170.480.000 (estimasi)
	December 24, 2024	Addendum XI to Services Agreement dated December 24, 2024 between LCTN and PT Lotte Chemical Indonesia (LCI) in connection to the changes of provisions of the agreement.	(estimate)
18	31 Desember 2024	Perubahan IX atas Perjanjian Jasa Pergudangan dan Logistik tanggal 31 Desember 2024 antara PT Lotte Chemical Titan Tbk dan PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) sehubungan dengan perubahan syarat dan ketentuan dalam perjanjian.	Rp3.029.724.000 (estimasi)
	December 31, 2024	Amendment IX to Warehouse and Logistics Services Agreement dated December 31, 2024 between PT Lotte Chemical Titan Tbk and PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI) in connection to the changes of provisions of the agreement.	(estimate)

Kewajaran Transaksi

Prinsip yang diperhatikan pada saat melakukan transaksi dengan pihak terafiliasi adalah sebagai berikut:

- Memperhatikan prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik yaitu keterbukaan (*transparency*), akuntabilitas (*accountability*), pertanggungjawaban (*responsibility*), independensi (*independency*), dan kewajaran (*fairness*).
- Memastikan kelayakan, kewajaran nilai, dan persyaratan dari transaksi yang bersangkutan (*arm's length transaction*).

Transaksi afiliasi yang telah dilaksanakan oleh LCTN selama tahun 2024 merupakan transaksi yang wajar (*fair and at arm's length transaction*).

Fairness of Transaction

The principle to be considered when conducting the transactions with the affiliated parties are as follows:

- Comply with the Good Corporate Governance principles which are transparency, accountability, responsibility, independency and fairness.
- Ensure the eligibility, fair value, and requirements of the related transaction (arm's length transactions).

Affiliated transactions carried out by LCTN in 2024 are fair transaction (fair and at arm's length transaction).

LOTTE CHEMICAL
TITAN



5

TATA KELOLA PERUSAHAAN

GOOD CORPORATE GOVENANCE

Lifetime Value Creator



Perusahaan berkomitmen untuk menerapkan Tata Kelola Perusahaan yang baik dalam menjalankan kegiatan usahanya sesuai dengan prinsip-prinsip keterbukaan, akuntabilitas, pertanggungjawaban, kemandirian dan kewajaran yang tertuang dalam rumusan kode etik Perusahaan serta mengacu pada Anggaran Dasar Perusahaan, Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK), dan Peraturan Bursa Efek Indonesia (Peraturan BEI).

Penerapan atas Tata Kelola Perusahaan dilaksanakan oleh organ Perusahaan dengan penuh tanggung jawab dan independen sebagai bentuk pengawasan dan pengendalian atas aktivitas usaha Perusahaan.

Sampai dengan saat ini Perusahaan memiliki organ perusahaan mengacu pada ketentuan-ketentuan di dalam Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas yaitu Rapat Umum Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi, sehingga Perusahaan tidak mengaplikasikan kebijakan terkait fungsi "*Chairman of the Board*" dan fungsi "*Chief Executive Officer*" ke dalam organ Perusahaan.

The Company is committed to conduct all its business activity according to the Good Corporate Governance with the principles of transparency, accountability, responsibility, independency and fairness embodied in the formulation of the code of ethics of the Company and pursuant to the Articles of Association of the Company, Financial Services Authority Regulation (POJK), and Regulations of the Indonesia Stock Exchange (IDX Regulations).

Implementation of Corporate Governance is conducted by Company organs with full responsibility and independence as a form of supervision and control over the Company's business activities.

Up to this moment, the Company has company's organs by referring to the provisions of Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, i.e. the General Meeting of Shareholders, the Board of Commissioners, and the Board of Directors. Therefore, the Company does not implement policies related to the roles of "Chairman of the Board" and "Chief Executive Officer" within its Company's organs.

Rapat Umum Pemegang Saham
General Meeting of Shareholders

Rapat Umum Pemegang Saham ("**RUPS**") merupakan organ Perusahaan yang memegang otoritas tertinggi dalam Perusahaan yang dibagi menjadi 2 (dua) yaitu:

1. RUPS Tahunan, yang diselenggarakan setiap tahun, selambat-lambatnya dalam bulan Juni, untuk menyetujui antara lain Laporan Keuangan, Laporan Tahunan, penggunaan laba, pengangkatan Akuntan Publik dan/atau pengangkatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris; dan

The General Meeting of Shareholders ("**GMS**") is an organ of the Company which holds the highest authority in the Company which is divided into 2 (two), namely:

1. Annual GMS, which is held annually, no later than June, to approve among others Financial Statements, Annual Report, utilization of the Company's profit, appointment of Public Accountant and/or appointment of member of the Board of Directors and/or the member of the Board of Commissioners; and

2. RUPS Luar Biasa, yang dapat diadakan setiap kali apabila dianggap perlu oleh Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau pemegang saham.

Perusahaan rutin melaksanakan RUPS Tahunan satu kali dalam setahun dengan mengacu kepada ketentuan-ketentuan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("**POJK 15/2020**") dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik ("**POJK 16/2020**"). Dalam RUPS Tahunan, perhitungan suara dilakukan oleh pihak independen Biro Administrasi Efek yaitu PT Adimitra Jasa Korpora.

Untuk RUPS Tahunan tahun buku 2023 dilaksanakan pada hari Jumat tanggal 28 Juni 2024 dan dihadiri oleh:

1. Pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili 5.148.914.860 saham atau lebih kurang 92,50% dari seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perusahaan;
2. Hendang Tanusdjaja selaku Komisaris Independen;
3. Direksi:
   - Jang Seon Pyo selaku Direktur Utama;
   - Jojok Hadrijanto selaku Direktur; dan
   - Calvin Wiryapranata selaku Direktur.
4. Notaris Fathiah Helmi, S.H., perwakilan dari PT Adimitra Jasa Korpora selaku biro administrasi efek, Konsultan Hukum dari Assegaf Hamzah & Partners, dan Akuntan Publik dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja.

2. Extraordinary GMS, which can be held whenever deemed necessary by the Board of Directors, the Board of Commissioners, and/or the shareholders.

The Company regularly holds Annual GMS once a year with refer to the provisions of the Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning Plan and Procedures for General Meeting of Shareholders of Public Company ("**POJK 15/2020**") and of the Financial Services Authority Regulation Number 16/POJK.04/2020 on Implementation of Electronic General Meeting of Shareholders of Public Company ("**POJK 16/2020**"). In the Annual GMS, the vote count is carried out by an independent party from the Securities Administration Bureau, namely PT Adimitra Jasa Korpora.

The Annual GMS of the financial year of 2023 is held on Friday, June 28, 2024 and attended by:

1. The shareholders or its authorized representative which representing 5,148,914,860 shares or more less of 92.50% of the total number shares with valid voting rights which have been issued by the Company;
2. Hendang Tanusdjaja as Independent Commissioner;
3. The Board of Directors:
   - Jang Seon Pyo as President Director; and
   - Jojok Hadrijanto as Director; and
   - Calvin Wiryapranata as Director.
4. Notary Fathiah Helmi, S.H., representative from PT Adimitra Jasa Korpora as a securities administration bureau, Legal Consultant from the Assegaf Hamzah & Partners and Public Aacountants from Public Accounting Firm Purwantono, Sungkoro & Surja.

15 Mei 2024 May 15, 2024	Pemberitahuan Mata Acara RUPS Tahunan. Notification of Agenda of the Annual GMS.
22 Mei 2024 May 22, 2024	• Pengumuman RUPS Tahunan. Announcement of the Annual GMS • Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Penambahan Kegiatan Usaha Perusahaan Terkendali Perseroan Disclosure of Information in accordance with the Addition of Business Activity of the controlled company of the Company
6 Juni 2024 June 6, 2024	Pemanggilan RUPS Tahunan. Summon of the Annual GMS.
14 Juni 2024 June 14, 2024	Perubahan dan/atau Tambahan Informasi atas Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Penambahan Kegiatan Usaha Perusahaan Terkendali Perseroan Amendment and/or Addition of the Disclosure of Information in accordance with the Addition of Business Activity of the Controlled Company of the Company
26 Juni 2024 June 26, 2024	Perubahan dan/atau Tambahan Informasi atas Keterbukaan Informasi sehubungan dengan Penambahan Kegiatan Usaha Perusahaan Terkendali Perseroan Amendment and/or Addition of the Disclosure of Information in accordance with the Addition of Business Activity of the Controlled Company of the Company
28 Juni 2024 June 28, 2024	RUPS Tahunan. The Annual GMS.
2 Juli 2024 July 2, 2024	Penyampaian Ringkasan Risalah RUPS Tahunan. Submission of the Summary Minutes of the Annual GMS.
24 Juli 2024 July 24, 2024	Penyampaian Risalah RUPS Tahunan. Submission of Minutes of the Annual GMS.

Pemegang Saham Perusahaan dengan hak suara yang hadir sejumlah 5.148.914.860 saham memutuskan hal-hal sebagaimana dimuat dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 64 Tanggal 28 Juni 2024 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H. dengan keputusan sebagai berikut:

The attended Shareholders of the Company with voting rights of 5,148,914,860 shares resolved the matters as contained in the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders Number 64 Dated June 28, 2024 made before Notary Fathiah Helmi, S.H. with the following resolutions:

	Keputusan	Resolution
1	"Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris, dan mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan sekaligus memberikan pelepasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku yang berakhir pada 31-12-2023 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh tiga), sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang disahkan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2023 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh tiga), kecuali perbuatan penggelapan, penipuan, dan tindakan pidana lainnya berdasarkan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku."	1	"To approve Annual Report of the Company, including the Board of Directors' Report and the Supervisory Report of the Board of Commissioners, and ratification of Consolidated Financial Statements of the Company, and to give full acquittal and discharge from the responsibilities (acquit et de charge) to members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the management and supervisory which have been carried out during the financial year ended on 31-12-2023 (thirty first day of December two thousand twenty three), to the extent that such actions are reflected in the approved Annual Report of the Company and the ratified Consolidated Financial Statements of the Company for the financial year ended on 31-12-2023 (thirty first day of December two thousand twenty three) except for the act of embezzlement, fraud and other criminal acts based on provision of the prevailing laws and regulations."
	Realisasi		**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 64 Tanggal 28 Juni 2024 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H.		Has been realized with the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders Number 64 Dated June 28, 2024 made before Notary Fathiah Helmi, S.H.
2	"1. Menyetujui pemberian delegasi kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dari kantor akuntan publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan untuk melakukan audit atas laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2024 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh empat) dan menentukan honorarium Akuntan Publik dari kantor akuntan publik, dengan ketentuan kriteria Akuntan Publik sebagai berikut: a. Akuntan Publik dari kantor akuntan publik yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan; dan b. Akuntan Publik dari kantor akuntan publik memiliki kompetensi dalam memenuhi tenggat waktu yang ditetapkan oleh Perseroan." "2. Menyetujui memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik yang sama atau Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik lain dan menentukan honorarium serta persyaratan lain bagi Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik yang sama atau Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik lain, dalam hal Akuntan Publik pada kantor akuntan publik yang telah ditunjuk Dewan Komisaris Perseroan karena sebab apapun tidak menyelesaikan audit atas laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2024 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh empat)."	2	"1. To approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint Public Accountant of the public accounting firm registered at Financial Services Authority to carry out audit of the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended on 31-12-2024 (thirty first day of December two thousand twenty four) and to determine the honorarium of the Public Accountant of the public accounting firm, with criteria as follows: a. Public Accountant of the public accounting firm registered at the Financial Services Authority; and b. Public Accountant of the public accounting firm has competence in fulfilling the deadline set forth by the Company." "2. To approve the grant of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint a substitute Public Accountant of the same public accounting firm or substitute Public Accountant of the other public accounting firm and determine the honorarium and other requirements for the substitute Public Accountant of the same public accounting firm or substitute Public Accountant of the other public accounting firm, in case of the appointed Public Accountant of the public accounting firm due to whatsoever reason is unable to complete audit of the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended on 31-12-2024 (thirty first day of December two thousand twenty four)."
	Realisasi		**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan menunjuk dan menentukan honorarium akuntan publik dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja berdasarkan: 1) Rekomendasi Komite Audit dalam Penunjukkan Akuntan Publik dari Kantor Akuntan Publik No.:003/LCTTBK-KEP/VII/2024 tanggal 19 Juli 2024; 2) Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris No.:008/LCTTBK-KEP/BOC/VII/2024 tanggal 22 Juli 2024; dan 3) dokumen penunjukkan berupa Surat Perikatan No.:0181/PSS/07/2024 tanggal 29 Juli 2024 yang ditandatangani oleh Perseroan dan Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja.		Has been realized by appointing and determining the honorarium for a public accountant from the Public Accounting Firm of the Purwantono, Sungkoro & Surja based 1) Recommendation of Audit Committee in Appointment of Public Accountant of Public Accounting Firm No.: 003/LCTTBK-KEP/AC/VII/2024 dated July 19, 2024 ; 2) Circular Resolution of Board of Commissioners in Lieu of Meeting of Board of Commissioners of the Company No: 008/LCTTBK-KEP/BOC/VII/2024 dated July 22, 2024 ; and 3) document of appointment in the form of Engagement Letter No. 0181/PSS/07/2024 dated July 29, 2024 signed by the Company and Public Accounting Firm of Purwantono, Sungkoro & Surja

Keputusan	Resolution
3 "Menyetujui pendelegasian kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lainnya yang diberikan kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2024 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh empat), dengan memperhatikan saran dan pendapat dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan."	**3** "To approve delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salary and other benefits provided to members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for financial year ended on 31-12-2024 (thirty first day of December two thousand twenty four), by taking into consideration of the advice and opinion of the Committee of Nomination and Remuneration of the Company."
Realisasi	**Realization**
Sudah direalisasikan dengan 1) Risalah Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi No.: 003/MOM/KNR/LCTTBK/X/2024 tanggal 23 Oktober 2024 dan 2) Keputusan Edaran Dewan Komisaris sebagai Pengganti Rapat Dewan Komisaris No.: 012/LCTTBK-KEP/BOC/XI/2024 tanggal 19 November 2024.	Has been realized 1) Minutes of Meeting of the Committee Nomination and Remuneration No.: 003/MOM/KNR/LCTTBK/X/2024 dated October 23, 2024; and 2) This Circular Resolution of Board of Commissioners in Lieu of Meeting of Board of Commissioners No.: 012/LCTTBK-KEP/BOC/XI/2024 dated November 19, 2024.
4 "1. Menyetujui pengunduran diri Jojok Hadrijanto sebagai Direktur Perseroan yang berlaku efektif sejak ditutupnya Rapat ini." "2. Menyetujui perubahan pengurus Perseroan, sebagai berikut: a. Pengangkatan kembali Park Hyun Chul sebagai Komisaris Utama Perseroan; b. Pengangkatan kembali Jang Seon Pyo sebagai Direktur Utama Perseroan; dan c. Pengangkatan Rudi Repelita sebagai Direktur Perseroan, masing-masing dengan masa jabatan efektif terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2026 Perseroan yang akan diselenggarakan pada tahun 2027. Dengan demikian, susunan para anggota Dewan Komisaris Perseroan dan para anggota Direksi Perseroan sejak ditutupnya Rapat menjadi sebagai berikut: **Dewan Komisaris:** - Park Hyun Chul sebagai Komisaris Utama Perseroan - Hendang Tanusdjaja sebagai Komisaris Independen Perseroan **Direksi:** - Jang Seon Pyo sebagai Direktur Utama Perseroan - Calvin Wiryapranata sebagai Direktur Perseroan - Rudi Repelita sebagai Direktur Perseroan" "3. Menyetujui memberikan kuasa kepada anggota Direksi Perseroan sesuai dengan kewenangannya berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan kembali keputusan Rapat mengenai perubahan pengurus Perseroan, bertemu dan/atau hadir di hadapan pejabat yang berwenang dari Perseroan dan/atau notaris untuk menyatakan kembali keputusan tersebut, untuk menandatangani akta(-akta) yang diperlukan, untuk menyampaikan keterangan-keterangan, untuk membuat dan menandatangani semua dokumen-dokumen yang diperlukan, dan selanjutnya untuk meminta dan/atau memperoleh penerimaan pemberitahuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, serta untuk melakukan segala tindakan yang dianggap perlu untuk menyempurnakan tujuan dari keputusan tersebut, tanpa ada yang dikecualikan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku."	**4** "1. To approve the resignation of Jojok Hadrijanto as Director of the Company which shall be effective as of the closing of this Meeting." "2. To approve the change of management of the Company, as follows: a. Reappointment of Park Hyun Chul as President Commissioner of the Company; b. Reappointment of Jang Seon Pyo as the President Director of the Company; and c. Reappointment of Rudi Repelita as the Director of the Company, with the respective office term which shall be effective as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2026 of the Company, which shall be held in 2027. Therefore, the composition of the members of Board of Commissioners of the Company and members of Board of Directors of the Company as of the closing of the Meeting shall be, as follows: **Board of Commissioners:** - Park Hyun Chul as President Commissioner of the Company - Hendang Tanusdjaja as Independent Commissioner of the Company **Board of Directors:** - Jang Seon Pyo as the President Director of the Company - Calvin Wiryapranata as the Director of the Company - Rudi Repelita as the Director of the Company" "3. To approve the grant of authorization to the members of Board of Directors of the Company in accordance with their authorization based on the Company's Articles of Association with the rights of substitution to restate the resolution of the Meeting concerning the change of management of the Company, to meet and/or appear before the authorized officer of the Company and/or notary in order to restate the said resolution, to sign the necessary deed(s), to convey information, to prepare and sign all necessary documents, and further to request and/or obtain any receipt of notification from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and to perform any and all necessary actions to perfect the intention of the foregoing resolution, without any exception in accordance with prevailing laws and regulations."
Realisasi	**Realization**
Sudah direalisasikan dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 65 Tanggal 28 Juni 2024 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H., Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.09-0229204 tanggal 22 Juli 2024.	Has been realized with the Deed of Decision of the Annual GMS Number 65 Dated June 28, 2024 made before Notary Fathiah Helmi, S.H., Letter of Letter of Acceptance for Notification of amendments of Company Data Number AHU-AH.01.09-0229204 dated July 22, 2024.

Keputusan	Resolution
5 "Menyetujui penambahan kegiatan usaha perusahaan terkendali Perseroan, yaitu PT Lotte Chemical Titan Nusantara, yaitu penambahan kegiatan usaha sebagai berikut: 1) KBLI 35301, yaitu Pengadaan Uap/Air Panas dan Udara Dingin; 2) KBLI 46651, yaitu Perdagangan Besar Bahan dan Barang Kimia; dan 3) KBLI 52109, yaitu Pergudangan dan Penyimpanan Lainnya."	5 "Approved the addition of business activities of the Company's controlled company, namely PT Lotte Chemical Titan Nusantara, i.e., additional business activities, as follows: 1) KBLI 35301, namely, Provision of Steam/Hot Water and Cold Air; 2) KBLI 46651, namely, Wholesale Trade of Chemical Materials and Goods; and 3) KBLI 52109, namely, Warehousing and Other Storage."
Realisasi	**Realization**
Sudah direalisasikan dengan memperoleh persetujuan dari para pemegang saham PT Lotte Chemical Titan Nusantara terkait dengan penambahan kegiatan usaha tersebut, serta telah memperoleh perizinan berusaha yang relevan.	Has been realized by obtaining the approval from PT Lotte Chemical Titan Nusantara's shareholders related to the addition of the business activity and has obtained the relevant business license.

Pada tahun buku 2022, RUPS Tahunan dilaksanakan pada tanggal 9 Juni 2023 dan dihadiri oleh:

1. Pemegang saham atau kuasanya yang sah yang mewakili 5.151.902.061 saham atau lebih kurang 92,55% dari seluruh saham dengan hak suara yang sah yang telah dikeluarkan oleh Perusahaan;
2. Budi Frensidy selaku Komisaris Independen;
3. Direksi:
   - Jang Seon Pyo selaku Direktur Utama;
   - Jojok Hadrijanto selaku Direktur; dan
   - Calvin Wiryapranata selaku Direktur.
4. Notaris Fathiah Helmi, S.H., perwakilan dari PT Adimitra Jasa Korpora selaku biro administrasi efek, Konsultan Hukum dari Kantor Hukum Assegaf Hamzah & Partners, dan Akuntan Publik dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja.

On financial year 2022, the Annual GMS was held on June 9, 2023 and attended by:

1. The shareholders or its authorize representative which representing 5,151,902,061 shares or more less of 92.55% of the total shares with valid voting rights which issued by the Company;
2. Budi Frensidy as Independent Commissioner;
3. The Board of Directors:
   - Jang Seon Pyo as President Director; and
   - Jojok Hadrijanto as Director; and
   - Calvin Wiryapranata as Director.
4. Notary Fathiah Helmi, S.H., representative from PT Adimitra Jasa Korpora as a securities administration bureau, Legal Consultant from the Assegaf Hamzah & Partners Law Office, and Public Accountants from the Purwantono, Sungkoro & Surja Public Accounting firm.

RUPS Tahunan dilaksanakan dengan tahapan sebagai berikut:

Annual GMS was held with the following stages:

17 April 2023 April 17, 2023	Pemberitahuan Mata Acara RUPS Tahunan. Notification of Agenda of the Annual GMS.
2 Mei 2023 May 2, 2023	Pengumuman RUPS Tahunan. Announcement of the Annual GMS.
17 Mei 2023 May 17, 2023	Pemanggilan RUPS Tahunan. Summon of the Annual GMS.
9 Juni 2023 June 9, 2023	RUPS Tahunan. The Annual GMS.
12 Juni 2023 June 12, 2023	Penyampaian Ringkasan Risalah RUPS Tahunan. Submission of the Summary Minutes of the Annual GMS.
27 Juni 2023 June 27, 2023	Penyampaian Risalah RUPS Tahunan. Submission of Minutes of the Annual GMS.

Pemegang Saham Perusahaan dengan hak suara yang hadir sejumlah 5.151.902.061 saham memutuskan hal-hal sebagaimana dimuat dalam Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 12 Tanggal 9 Juni 2023 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H. dengan keputusan sebagai berikut:

The attended Shareholders of the Company with voting rights of 5,151,902,061 shares resolved the matters as contained in the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders Number 12 Dated June 9, 2023 made before Notary Fathiah Helmi, S.H. with the following resolutions:

	Keputusan	Resolution
1	"Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan, termasuk Laporan Direksi dan Laporan Tugas Penyampaian Dewan Komisaris dan mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan sekaligus memberikan pelepasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*acquit et de charge*) kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan selama tahun buku yang berakhir pada 31-12-2022 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh dua), sejauh tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan Perseroan yang disetujui dan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan yang disahkan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2022 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh dua), kecuali perbuatan penggelapan, penipuan, dan tindakan pidana lainnya berdasarkan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku."	1 "To approve Annual Report of the Company, including the Board of Directors' Report and the Supervisory Report of the Board of Commissioners, and ratification of consolidated financial statements of the Company, and to give full acquittal and discharge from the responsibilities (acquit et de charge) to members of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for the management and supervisory which have been carried out during the financial year ended on 31-12-2022 (thirty first day of December of two thousand twenty two), to the extent that such actions are reflected in the approved Annual Report of the Company and the ratified Consolidated Financial Statements of the Company for the financial year ended on 31-12-2022 (thirty first day of December of two thousand twenty two) except for the act of embezzlement, fraud, and other criminal acts based on provision of the prevailing laws and regulations."
	Realisasi	**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan Akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 12 Tanggal 9 Juni 2023 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H.	Has been realized with the Deed of Minutes of Annual General Meeting of Shareholders Number 12 Dated June 9, 2023 made before Notary Fathiah Helmi, S.H.
2	"1. Menyetujui pemberian delegasi kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik dari kantor akuntan publik yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan untuk melakukan audit atas laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2023 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh tiga) dan menentukan honorarium Akuntan Publik dari kantor akuntan publik, dengan ketentuan kriteria Akuntan Publik sebagai berikut a. Akuntan Publik dari kantor akuntan publik yang terdaftar pada Otoritas Jasa Keuangan; dan b. Akuntan Publik dari kantor akuntan publik memiliki kompetensi dalam memenuhi tenggat waktu yang ditetapkan oleh Perseroan." "2. Menyetujui memberikan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menunjuk Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik yang sama atau Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik lain dan menentukan honorarium serta persyaratan lain bagi Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik yang sama atau Akuntan Publik pengganti dari kantor akuntan publik lain, dalam hal Akuntan Publik pada kantor akuntan publik yang telah ditunjuk Dewan Komisaris Perseroan karena sebab apapun tidak menyelesaikan audit atas laporan keuangan konsolidasian Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2023 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh tiga)"	2 "1. To approve the delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint Public Accountant of the public accounting firm registered at Financial Services Authority to carry out audit of the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended on December 31, 2023 (thirty first day of December of two thousand twenty three) and to determine the honorarium of the Public Accountant of the public accounting firm, with criteria as follows: a. Public Accountant of the public accounting firm registered at the Financial Services Authority; and b. Public Accountant of the public accounting firm has competence in fulfilling the deadline set forth by the Company." "2. To approve the grant the authority to the Board of Commissioners of the Company to appoint a substitute Public Accountant of the same public accounting firm or substitute Public Accountant of the other public accounting firm and determine the honorarium and other requirements for the substitute Public Accountant of the same public accounting firm or substitute Public Accountant of the other public accounting firm, in case of the appointed Public Accountant of the public accounting firm due to whatsoever reason is unable to complete audit of the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended on December 31, 2023 (thirty first day of December of two thousand twenty three)."
	Realisasi	**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan menunjuk dan menentukan honorarium akuntan publik dari Kantor Akuntan Publik Purwantono, Sungkoro & Surja berdasarkan Surat Nomor 0284/PSS/10/2023 tertanggal 19 Oktober 2023.	Has been realized by appointing and determining the honorarium for a public accountant from the Purwantono, Sungkoro & Surja Public Accounting Firm based on Letter Number 0284/PSS/10/2023 dated October 19, 2023.

	Keputusan		Resolution
3	"Menyetujui pendelegasian kewenangan kepada Dewan Komisaris Perseroan untuk menetapkan gaji dan tunjangan lainnya yang diberikan kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada 31-12-2023 (tiga puluh satu Desember dua ribu dua puluh tiga), dengan memperhatikan saran dan pendapat dari Komite Nominasi dan Remunerasi Perseroan."	3	"To approve delegation of authority to the Board of Commissioners of the Company to determine the salary and other benefits provided to members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for financial year ended on December 31, 2023 (thirty first day of December of two thousand twenty three), by taking into consideration of the advice and opinion of the Committee of Nomination and Remuneration of the Company."
	Realisasi		**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan Keputusan Edaran Dewan Komisaris sebagai Pengganti dari Rapat Dewan Komisaris Perusahaan tanggal 21 November 2023.		Has been realized with the Circular Resolution of Board of Commissioners in Lieu of Meeting of Board Commissioners of the Company dated November 21, 2023.
4	"1. Menyetujui perubahan pengurus Perseroan, sebagai berikut: a. Pengangkatan Hendang Tanusdjaja sebagai Komisaris Independen Perseroan; b. Pengangkatan kembali Jojok Hadrijanto sebagai Direktur Perseroan; dan c. Pengangkatan kembali Calvin Wiryapranata sebagai Direktur Perseroan, masing-masing dengan masa jabatan efektif terhitung sejak ditutupnya Rapat sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2025 Perseroan yang akan diselenggarakan pada tahun 2026. Dengan demikian, susunan para anggota Dewan Komisaris Perseroan dan para anggota Direksi Perseroan sejak ditutupnya Rapat menjadi sebagai berikut: **Dewan Komisaris:** - Park Hyun Chul sebagai Komisaris Utama Perseroan - Hendang Tanusdjaja sebagai Komisaris Independen Perseroan **Direksi:** - Jang Seon Pyo sebagai Direktur Utama Perseroan - Jojok Hadrijanto sebagai Direktur Perseroan - Calvin Wiryapranata sebagai Direktur Perseroan" "2. Menyetujui memberikan kuasa kepada anggota Direksi Perseroan sesuai dengan kewenangannya berdasarkan Anggaran Dasar Perseroan dengan hak substitusi untuk menyatakan kembali keputusan Rapat mengenai perubahan pengurus Perseroan, bertemu dan/atau hadir di hadapan pejabat yang berwenang dari Perseroan dan/atau notaris untuk menyatakan kembali keputusan tersebut, untuk menandatangani akta(-akta) yang diperlukan, untuk menyampaikan keterangan-keterangan, untuk membuat dan menandatangani semua dokumen-dokumen yang diperlukan, dan selanjutnya untuk meminta dan/atau memperoleh penerimaan pemberitahuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, serta untuk melakukan segala tindakan yang dianggap perlu untuk menyempurnakan tujuan dari keputusan tersebut, tanpa ada yang dikecualikan sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku."	4	"1. To approve the change of management of the Company, as follows: a. Appointment of Hendang Tanusdjaja as Independent Commissioner of the Company; b. Reappointment of Jojok Hadrijanto as the Director of the Company; and c. Reappointment of Calvin Wiryapranata as the Director of the Company, with the respective office term which shall be effective as of the closing of the Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2025 of the Company, which shall be held in 2026. Therefore, the composition of the members of Board of Commissioners of the Company and members of Board of Directors of the Company as of the closing of the Meeting shall be, as follows: **Board of Commissioners:** - Park Hyun Chul as President Commissioner of the Company - Hendang Tanusdjaja as Independent Commissioner of the Company **Board of Directors:** - Jang Seon Pyo as the President Director of the Company - Jojok Hadrijanto as the Director of the Company - Calvin Wiryapranata as the Director of the Company" "2. To approve the grant of authorization to the members of Board of Directors of the Company in accordance with their authorization based on the Company's Articles of Association with the rights of substitution to restate the resolution of the Meeting concerning the change of management of the Company, to meet and/or appear before the authorized officer of the Company and/or notary in order to restate the said resolution, to sign the necessary deed(s), to convey information, to prepare and sign all necessary documents, and further to request and/or obtain any receipt of notification from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and to perform any and all necessary actions to perfect the intention of the foregoing resolution, without any exception in accordance with prevailing laws and regulations."
	Realisasi		**Realization**
	Sudah direalisasikan dengan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Nomor 13 Tanggal 9 Juni 2023 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi S.H. Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Data Perseroan Nomor AHU-AH.01.090131651 Tanggal 26 Juni 2023.		Has been realized with the Deed of Decision of the Annual GMS Number 13 Dated June 9, 2023 made before Notary Fathiah Helmi, S.H., Letter of Letter of Acceptance for Notification of amendments of Company Data Number AHU-AH.01.09-0131651 dated June 26, 2023.

Dewan Komisaris
The Board Of Commissioners

Sebagai organ Perusahaan yang independen dengan berpedoman pada Pedoman Dewan Komisaris tertanggal 31 Maret 2016 yang telah disetujui oleh Dewan Komisaris Perusahaan dalam Keputusan Sirkuler Di Luar Rapat Dewan Komisaris tertanggal 31 Maret 2016. Dewan Komisaris memiliki tugas dan tanggung jawab atas pengawasan kinerja pengurusan yang dilakukan Direksi sehubungan dengan kepatuhan Direksi terhadap peraturan yang berlaku dan prinsip Tata Kelola Perusahaan, dan juga memberikan arahan atau nasihat kepada Direksi. Dewan Komisaris juga menilai Komite Audit dan Komite Nominasi dan Remunerasi yang telah menunjukkan kinerja yang berkualitas dengan menjunjung standar kompetensi yang baik dalam membantu pelaksanaan tugas dan fungsi Dewan Komisaris. Dewan Komisaris harus mampu mempertanggungjawabkan tugas pengawasan kepada pemegang saham melalui Rapat Umum Pemegang Saham.

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Komite Audit serta Komite Nominasi dan Remunerasi. Hubungan kerja yang dilakukan ketiga organ Perusahaan ini tercermin dalam penerapan prosedur dan pengendalian internal Perusahaan yang dijalankan dengan baik. Pada tahun buku 2024, Dewan Komisaris telah melaksanakan tugasnya dengan baik, sebagai berikut:

1. Memantau dan memberikan nasihat kepada Direksi dalam kinerja operasional dan keuangan, termasuk atas transaksi afiliasi yang dilakukan Perusahaan.
2. Menunjuk auditor independen atau kantor akuntan publik untuk melaksanakan audit terhadap Laporan Keuangan Perusahaan.
3. Mengevaluasi Laporan Keuangan Perusahaan baik interim maupun akhir tahun buku.
4. Meninjau ketentuan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris tahun buku 2024.
5. Melaksanakan rapat Dewan Komisaris dan rapat bersama dengan Direksi secara rutin.
6. Menyetujui pengangkatan kembali Johanes Bambang Budihardja sebagai Anggota Komite Audit Perusahaan untuk periode masa jabatan ke-2 (dua).
7. Menelaah Laporan Tahunan Terintegrasi 2023 Perusahaan.
8. Menunjuk pimpinan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023.
9. Merekomendasikan perubahan pengurus Perusahaan kepada Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023.
10. Menyetujui pengangkatan kembali Park Hyun Chul dan Rudi Nurcahyo masing-masing sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan.
11. Menerima dan menyetujui rencana kerja tahunan Perusahaan untuk tahun buku 2025.

As an independent of the Company organ with oriented to the Board of Commissioner's Charters dated March 31, 2016 which has been approved by the Board of Commissioners of the Company as stated in the Circular Resolution In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioners dated March 31, 2016. The Board of Commissioners has duties and responsibilities to supervising the managerial performance of the Board of Directors in accordance with compliance of the Board of Directors with the applicable laws and Corporate Government implementation principles, and also provides referrals or advices to the Board of Directors. The Board of Commissioners also evaluates the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee that have demonstrated quality performance by upholding good competency standards in assisting the implementation of the duties and functions of the Board of Commissioners. The Board of Commissioners shall accountable for the supervising duties to the shareholders in the General Meeting of Shareholders.

In conducting its duties and responsibilities, the Board of Commissioners is assisted by the Audit Committee as well as the Nomination and Remuneration Committee. The working relationships of the three organs of the Company are reflected in the implementation of procedures and internal control of the Company which properly conducted. On financial year 2024, the Board of Commissioners has conducted its duties properly, as following:

1. Monitoring and providing advice to the Board of Directors regarding operational and financial performance, including affiliation transaction conducted by the Company.
2. Appoint independent auditor or public accounting firm to conduct audit the Financial Statements of the Company.
3. Evaluate Financial Statements of the Company both interim and financial year end.
4. Reviewing remuneration terms of the Board of Directors and the Board of Commissioners for financial year 2024.
5. Conduct meeting of the Board of Commissioners and joint meeting of the Board of Directors routinely.
6. To approve the reappointment of Johanes Bambang Budihardja as Member of Audit Committee of the Company for the period of 2nd (second).
7. Reviewed the Integrated Annual Report 2023 of the Company.
8. Appoint of the chairman of the Annual General Meeting of Shareholders for the 2023 Financial Year.
9. To recommend the change of management of the Company to the General Meeting of Shareholders of the Company in the Annual General Meeting of Shareholders for the 2023 Financial Year.
10. To approve the reappointment of Park Hyun Chul and Rudi Nurcahyo respectively as Member of Nomination and Remuneration Committee of the Company.
11. To accept and approve the annual work plans of the Company for financial 2025.

12. Menetapkan gaji dan tunjangan lainnya yang diberikan kepada para anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2024, sebagaimana Keputusan mata acara ke-3 Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023.

Atas kinerja Dewan Komisaris dilakukan penilaian kerja secara periodik pada akhir tahun buku Perusahaan secara mandiri dan internal untuk kemudian hasilnya dilaporkan kepada Rapat Umum Pemegang Saham dalam Laporan Dewan Komisaris sebagai bahan evaluasi pemegang saham sebelum memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit-et-de-charge*) kepada Dewan Komisaris Perusahaan atas tindakan pengawasan yang telah dilakukan. Adapun kriteria penilaian tersebut dilakukan berdasarkan pada pencapaian kinerja sesuai target yang ditetapkan, kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta pelaksanaan tugas dan tanggung jawab.

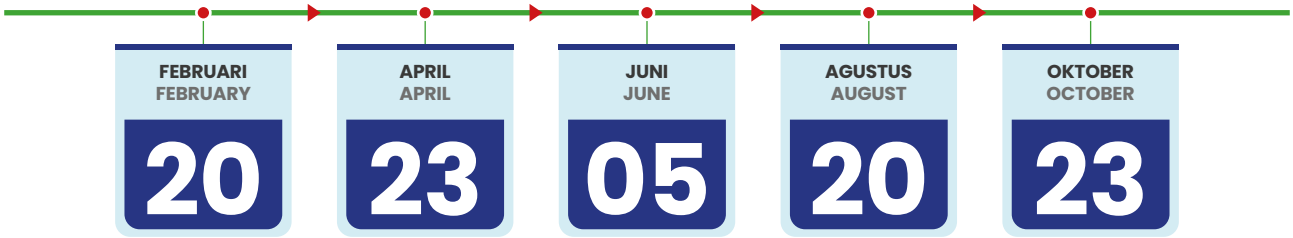
Dalam pelaksanaan tugasnya, Dewan Komisaris wajib melaksanakan rapat minimal 1 (satu) kali dalam 2 (dua) bulan atau pada waktu tertentu bila diperlukan serta wajib melaksanakan rapat bersama dengan Direksi minimal 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan atau pada waktu tertentu bila diperlukan. Namun untuk pelaksanaan Rapat Dewan Komisaris maupun rapat bersama Direksi diantara bulan November atau Desember 2024 tidak dapat dilakukan oleh karena salah satu dari anggota Dewan Komisaris berhalangan. Hingga 31 Desember 2024, Dewan Komisaris telah melaksanakan rapat internal dan rapat gabungan dengan frekuensi dan tingkat kehadiran sebagai berikut:

12. To determine the salary and other benefits provided to members of Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for financial year ended on December 31, 2024, as per the Resolution of 3rd agenda of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2023.

On the performance of the Board of Commissioners, the assessment is conducted periodically at the end of financial year of the Company independently and internally then the result shall report to the General Meeting of Shareholders in the Report of the Board of Commissioners as an evaluation material for the shareholders prior to granting full acquittal and discharge (acquit-et-de-charge) to the Board of Commissioners of the Company for supervisory actions. The assessment criteria are based on performance achievement in accordance with the determined targets, compliance with applicable laws and regulations, and implementation of duties and responsibilities.

In performing its duties, the Board of Commissioners shall conduct meetings at least 1 (one) time in 2 (two) months or at certain times if necessary and shall hold joint meetings with the Directors at least 1 (one) time in 4 (four) months or at certain times if needed. However, the Board of Commissioners meetings as well as joint meetings with the Board of Directors between November or December 2024 cannot be held due to one of the members of the Board of Commissioners being unavailable. As of December 31, 2024, the Board of Commissioners held internal and joint meetings with the following frequencies and attendance levels:

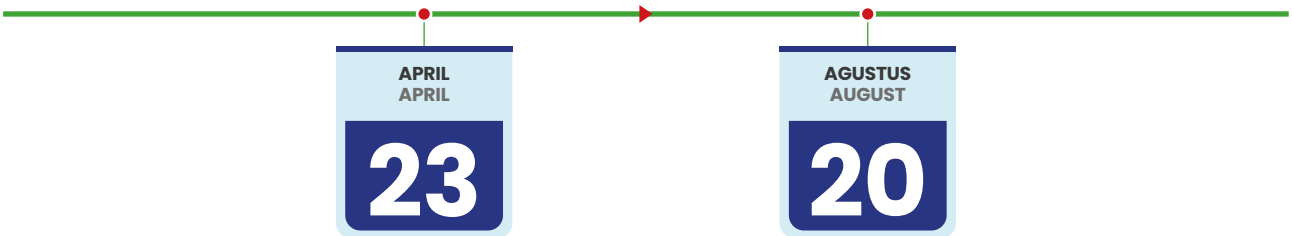
Rapat Dewan Komisaris 2024
2024 Meeting of the Board of Commissioners



Dewan Komisaris hadir seluruhnya pada setiap penyelenggaraan Rapat Dewan Komisaris (100% tingkat kehadiran).

The Board of Commissioners attended in all of meeting of the Board of Commissioners (100% attendance levels).

Rapat Dewan Komisaris dengan Direksi 2024
2024 Meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors



Dewan Komisaris hadir seluruhnya pada setiap penyelenggaraan Rapat Dewan Komisaris dengan Direksi (100% tingkat kehadiran).

The Board of Commissioners attended in all of meeting of the Board of Commissioners with the Board of Directors (100% attendance levels).

Anggaran Dasar Perusahaan menetapkan bahwa Dewan Komisaris paling sedikit terdiri dari 2 (dua) orang anggota, dimana pengangkatan dan pemberhentian Dewan Komisaris diatur dalam Anggaran Dasar, peraturan perundang-undangan dan peraturan pasar modal, serta melalui mekanisme RUPS.

The Article of Association of the Company determines that the Board of Commissioners shall consist of at least 2 (two) members which is the appointment and dismissal of the Board of Commissioners are stipulated in the Articles of Association, laws and regulations, capital market regulations, and through the mechanism of GMS.

Komposisi Dewan Komisaris Perusahaan sampai dengan saat ini adalah sebagai berikut:

Currently the composition of the Board of Commissioners of the Company is as follows:

Nama Name	**Jabatan** Position	**Masa Jabatan** Tenure	
		Sejak Since	**Sampai** Until
Jang Seon Pyo	Komisaris Utama	21 Februari 2025	Sampai dengan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2027 yang akan diselenggarakan pada tahun 2028.
	President Commissioner	February 21, 2025	Until the Annual General Meeting of Shareholders of the 2027 financial year which will be held in 2028.
	Tugas : 1. Melakukan pengawasan atas kinerja dan pengurusan Direksi serta memberikan saran dan persetujuan atas rencana dan anggaran kerja Perusahaan. 2. Menelaah usulan sistem remunerasi bagi Direksi dan Dewan Komisaris. 3. Melakukan pengawasan terhadap penerapan Tata Kelola Perusahaan. **Duties** 1. Supervising performance and managerial of the Board of Directors and to give input and approval o the work plan and budget of the Company. 2. To review remuneration system for the Board of Directors and the Board of Commissioners. 3. Supervise an implementation of Good Corporate Governance.		
Hendang Tanusdjaja	Komisaris Independen	9 Juni 2023	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026.
	Independent Commissioner	June 9, 2023	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the 2025 financial year which will be held in 2026.
	Tugas 1. Melakukan penelaahan atas laporan kinerja Direksi dan satuan kerja Direksi. 2. Memberikan usulan sistem remunerasi yang kompetitif bagi Direksi dan Dewan Komisaris. **Duties** 1. Review on performance report of the Board of Directors and division of the Board of Directors. 2. To provide input of a competitive remuneration system for the Board of Directors and the Board of Commissioners.		

Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun buku 2024 dan 2023 masing-masing sebesar USD24 ribu. Adapun penetapan remunerasi bagi Dewan Komisaris dilaksanakan dengan mengacu pada Pasal 113 Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, dimana penetapan jumlah remunerasi dan tunjangan bagi Dewan Komisaris ditentukan berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham. Dalam hal ini, Rapat Umum Pemegang Saham memutuskan untuk menguasakan kewenangan tersebut kepada Dewan Komisaris dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi dan kondisi Perusahaan.

The remuneration of the Board of Commissioners and Directors in financial year 2024 and 2023 each amounted to USD24 thousand, respectively. As for determination of the remuneration for the Board of Commissioners is accordance with Article 113 of Law Number 40 of 2007 on Limited Liability Companies, which is the determination of the amount of remuneration and allowance of the Board of Commissioners is determined by General Meeting of Shareholders. Thus, General Meeting of Shareholders decided to delegate the authority to the Board of Commissioners by considering the input from the Nomination and Remuneration Committee and condition of the Company.

Hingga 31 Desember 2024, tidak terdapat anggota Dewan Komisaris yang memiliki saham di Perusahaan. Dewan Komisaris Perusahaan juga tidak memiliki hubungan afiliasi dalam hal keuangan, hubungan keluarga dan kepemilikan saham antar Dewan Komisaris, dengan Direksi, maupun dengan pemegang saham Perusahaan.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilaksanakan secara kolegial melalui *self assessment*, dimana hasil kinerja Dewan Komisaris dipaparkan melalui laporan pelaksanaan tugas Dewan Komisaris kepada Pemegang saham. Penilaian kinerja Dewan Komisaris diukur dari pencapaian aspek perencanaan, pengawasan dan nasehat.

Penilaian Kinerja Direksi

Proses pelaksanaan penilaian terhadap kinerja Direksi dapat dilihat dari pencapaian Direksi secara Individu serta secara kolegial yang dinilai oleh Dewan Komisaris sebagaimana disampaikan dalam Laporan Dewan Komisaris.

Penilaian Kinerja Komite Dibawah Dewan Komisaris

Dalam rangka meningkatkan peran Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan, Dewan Komisaris Perusahaan telah membentuk 2 (dua) komite yaitu:

1. **Komite Audit**
   Komite Audit memiliki tugas dan tanggung jawab untuk membantu Dewan Komisaris dalam menjalankan tugas dan fungsi pengawasan atas hal- hal yang terkait dengan kualitas informasi keuangan, sistem pengendalian internal, efektivitas pemeriksaan auditor eksternal dan internal, efektivitas pelaksanaan manajemen risiko serta kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku. Pada tahun 2024 Komite Audit telah mengadakan rapat sebanyak 7 (tujuh) kali, dimana Komite Audit telah membantu Dewan Komisaris dalam tugas pengawasan termasuk pelaksanaan fungsi audit internal dan eksternal, implementasi tata kelola perusahaan dan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku.

2. **Komite Nominasi & Remunerasi**
   Komite Nominasi & Remunerasi memiliki tugas dan tanggung jawab untuk melaksanakan fungsi dan tugasnya di bidang yang berkaitan dengan nominasi dan remunerasi terhadap anggota Direksi dan Dewan Komisaris. Pada tahun 2024 Komite Nominasi & Remunerasi telah mengadakan rapat sebanyak 3 (tiga) kali, dimana Komite Nominasi & Remunerasi secara efisien telah membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan fungsi dan tugasnya di bidang yang berkaitan dengan nominasi dan remunerasi terhadap anggota Direksi dan Dewan Komisaris.

Until December 31, 2024, there is no member of the Board of Commissioners own shares in the Company. Also the Board of Commissioners of the Company have no affiliation in finance relationship, family relationship, and share ownership between the Board of Commissioners, with the Board of Directors, or with shareholders of the Company.

Performance Assessment of the Board of Commissioners

Assessment of the performance of the Board of Commissioners is carried out collegially through self-assessment, where the results of the performance of the Board of Commissioners are presented through reports of the duties of the Board of Commissioners to Shareholders. Assessment of the performance of the Board of Commissioners is measured from the achievement of aspects of planning, supervision and advice.

Performance Assessment of the Board of Directors

The process of evaluating the performance of the Board of Directors can be seen from the achievements of the Board of Directors individually as well as collegially which are assessed by the Board of Commissioners as presented in the Board of Commissioners' Report.

Performance Assessment of Committees Under the Board of Commissioners

In order to enhance the role of the Board of Commissioners in carrying out the supervisory function, the Company's Board of Commissioners has formed 2 (two) committees, namely:

1. **Audit Committee**
   The Audit Committee has the duties and responsibilities of assisting the Board of Commissioners in carrying out their duties and oversight functions on matters related to the quality of financial information, internal control systems, effectiveness of external and internal auditor audits, effectiveness of risk management implementation and compliance with the prevailing laws and regulations. In 2024 the Audit Committee has held 7 (seven) meetings, where the Audit Committee has assisted the Board of Commissioners in their supervisory duties including the implementation of internal and external audit functions, implementation of corporate governance and compliance with prevailing laws and regulations.

2. **Nomination & Remuneration Committee**
   The Nomination & Remuneration Committee has duties and responsibilities to carry out its functions and duties in areas related to the nomination and remuneration of members of the Board of Directors and Board of Commissioners. In 2024 the Nomination & Remuneration Committee has held 3 (three) meetings, where the Nomination & Remuneration Committee has efficiently assisted the Board of Commissioners in carrying out its functions and duties in areas related to the nomination and remuneration of members of the Board of Directors and Board of Commissioners.

Kriteria Khusus Yang Digunakan Untuk Pemilihan Dewan Komisaris

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

Selain memenuhi ketentuan diatas, Komisaris Independen wajib memenuhi persyaratan sebagai berikut:

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

Specific Criteria Which Used For The Selection of the Board of Commissioners

1. Have good character, moral and integrity
2. Have the capability to perform legal actions;
3. Within a period of 5 (five) years prior to the Appointment and during office term:
   1) Have never been declared bankrupt;
   2) Have never been a member of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners who have been declared guilty of causing a company being declared bankrupt;
   3) Have never been convicted for committing a crime which cause financial loss to the State and/or relating to the financial sector; and
   4) Have never been a member of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners that during office term:
      a. Have ever not holding an annual General Meeting of Shareholders;
      b. Responsibility as the Board of Directors and/ or the Board of Commissioners have ever not being accepted by the General Meeting of Shareholders ("GMS") or have ever not giving responsibility as member of Board of Directors and/or Board of Commissioners to GMS; and
      c. Have caused company which obtained permit, approval or registration from the Financial Service Authority failed to fulfill the obligation to submit annual report and/or financial statement to the Financial Service Authority.
4. Have commitment to comply with laws and regulations;
5. Have knowledge and/or expertise in the field required by the Company.

Other than the above requirements, Independent Commissioner shall be obliged to fulfill the following requirements:

1. Not a person who has worked for or had the authority and responsibility to plan, lead, control, or supervise the activities of the Issuer or Public Company within the past six (6) months, except for reappointment as an Independent Commissioner of the Issuer or Public Company for the next period;
2. Have no shares either directly or indirectly in the Company;
3. Have no affiliate relationship with Company, members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, or majority shareholder of the Company;
4. Have no business relationship either directly or indirectly in connection with the business activities of Company.

Direksi
The Board of Directors

Direksi secara kolektif mengelola dan menjalankan tindakan pengurusan untuk mencapai visi dan misi Perusahaan. Direksi memiliki tugas dan tanggung jawab untuk menjalankan pengurusan Perusahaan untuk mencapai maksud dan tujuan Perusahaan dan mewakili Perusahaan di dalam dan di luar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perusahaan dengan pihak lain dan pihak lain dengan Perusahaan, serta menjalankan segala tindakan, baik yang mengenai kepengurusan dan kepemilikan.

Direksi senantiasa menjalankan tugas dan tanggung-jawabnya dengan berpedoman pada Pedoman Direksi tertanggal 31 Maret 2016 yang telah disetujui oleh Direksi Perusahaan dalam Keputusan Sirkuler Di Luar Rapat Dewan Direksi tertanggal 31 Maret 2016. Perusahaan telah Menyetujui penunjukan dan pengangkatan anggota Komite Investigasi *Whistleblowing* dalam Keputusan Sirkuler Di Luar Rapat Dewan Direksi tertanggal 28 Juni 2024. Pada tahun buku 2024, Direksi telah melaksanakan tugasnya dengan baik, sebagai berikut:

1. Melaksanakan rapat rutin minimal satu kali dalam sebulan dan mengambil keputusan yang sah dan mengikat tanpa mengadakan Rapat Direksi dengan agenda sebagai berikut:
   a. Kinerja Perusahaan.
   b. Kemitraan Ekonomi Komprehensif Indonesia-Uni Emirat Arab.
   c. Larangan dan perlindungan impor.
   d. Jadwal dan mata acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023 dan jadwal *Public Expose* Tahunan.
   e. Ketentuan pengurangan polusi plastik dan tindakan pengamanan perdagangan produk LLDPE.
   f. Laporan Keuangan Konsolidasian (Diaudit) Perusahaan untuk periode yang berakhir 31 Desember 2023.
   g. Laporan Tahunan Terintegrasi 2023.
   h. Persetujuan Laporan Keuangan Konsolidasian yang Tidak Diaudit untuk periode yang berakhir 31 Maret 2024.
   i. Persetujuan membentuk suatu komite yang bertanggung jawab langsung kepada Direksi Perusahaan (Komite Investigasi *Whistleblowing*).
   j. Persetujuan Laporan Keuangan Konsolidasian yang Tidak Diaudit untuk periode yang berakhir 30 Juni 2024.
   k. Penunjukan auditor untuk tahun buku 2024.
   l. Persetujuan Laporan Keuangan Konsolidasian yang Tidak Diaudit untuk periode yang berakhir 30 September 2024.
   m. Persetujuan penyampaian rencana kerja tahunan Perusahaan untuk tahun buku 2025.

The Board of Directors collectively manages and carry out business operations to achieve the vision and mission of the Company. The Board of Directors has duties and responsibilities to managing operations of the Company to achieve the purpose and objectives of the Company and represent the Company in and out of court in respect of all matters and eventualities, to bind the Company to other parties and other parties to the Company, and to undertake all actions, concerning both management and ownership.

The Board of Directors always carrying out the duties and responsibilities with oriented to the Board of Directors Charter dated March 31, 2016 which has been approved by the Board of Directors of the Company as stated in the Circular Resolution In Lieu of the Meeting of the Board of Directors dated March 31, 2016. The Company has been to approve the designation and appointment of members of the Whistleblowing Investigation Committee to that supports the implementation of the duties of the Board of Directors as stated in the Circular Resolution In Lieu of the Meeting of the Board of Directors dated June 28, 2024. On financial year 2024, the Board of Directors has conducted its duties properly, as following:

1. Conducting regular meeting at least once per month and adopt the valid and binding resolution without convening any Meeting of the Board of Directors with agenda as follows:
   a. Performance of the Company.
   b. Indonesia-United Arab Emirates Comprehensive Economic Partnership.
   c. Import prohibition and protection.
   d. Schedule and agenda of Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2023 and schedule of Annual Public Expose.
   e. Provision of reduction of plastic pollution and safeguard of LLDPE product.
   f. Consolidated Financial Statements (Audited) of the Company for the period ended December 31, 2023.
   g. 2023 Integrated Annual Report.
   h. Approval of Un-Audited Consolidated Financial Statement for the period ended March 31, 2024.
   i. Approval to the establishment of a committee which is directly responsible to the Board of Directors of the Company (Whistleblowing Investigation Committee).
   j. Approval of Un-Audited Consolidated Financial Statement for the period ended June 30, 2024.
   k. Appointment auditor for financial year 2024.
   l. Approval of Un-Audited Consolidated Financial Statement for the period ended September 30, 2024.
   m. Approval of the submission of annual work plans of the Company for financial year 2025.

2. Melaksanakan rapat gabungan bersama Dewan Komisaris minimal satu kali setiap empat bulan untuk membahas kinerja Perusahaan dengan agenda sebagai berikut:
   a. Laporan kinerja Perusahaan.
   b. Laporan Perkembangan terkini Kemitraan Ekonomi Komprehensif Indonesia-Uni Emirat Arab.
   c. Laporan larangan dan perlindungan impor.
   d. Laporan jadwal dan mata acara Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2023 Perusahaan dan laporan jadwal *Public Expose* Tahunan Perusahaan.
   e. laporan ketentuan pengurangan polusi plastik dan tindakan pengamanan perdagangan produk LLDPE.

2. Conducting the joint meeting with the Board of Commissioners at least one time in every four months to discuss the Company's performance with agenda as follows:
   a. Report of performance of the Company.
   b. Report of progress update of Indonesia-United Arab Emirates Comprehensive Economic Partnership.
   c. Report of import prohibition and protection.
   d. Report of schedule and agenda of Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2023 of the Company and report of schedule of Annual Public Expose of the Company.
   e. Report of provision of reduction of plastic pollution and safeguard of LLDPE product.

Mengacu pada Anggaran Dasar Perusahaan yang menetapkan bahwa Direksi paling sedikit terdiri dari 2 (dua) orang anggota, dimana pengangkatan dan pemberhentian Direksi diatur dalam Anggaran Dasar, peraturan perundang-undangan dan peraturan pasar modal, serta melalui mekanisme RUPS. Dalam melaksanakan tugasnya, Direksi melakukan pembagian tugas dan wewenang bagi setiap anggota Direksi namun pelaksanaannya tetap menjadi tanggung jawab bersama.

In accordance to the Article of Association of the Company determines that the Board of Directors shall consist of at least 2 (two) members which is the appointment and dismissal of the Board of Directors are stipulated in the Articles of Association, laws and regulations, capital market regulations, and through the mechanism of GMS. In performing its duties, the Board of Directors divides the duties and authority for each member of the Board of Directors but the implementation remains a joint responsibility.

Komposisi Direksi Perusahaan saat ini adalah sebagai berikut:

The current composition of the Board of Directors of the Company is as follows:

Nama Name	**Jabatan** Position	**Masa Jabatan** Tenure	
		Sejak Since	**Sampai** Until
Choi Kyoungyoon	Direktur Utama	21 Februari 2025	Sampai dengan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2027 yang akan diselenggarakan pada tahun 2028.
	President Director	February 21, 2025	Until the Annual General Meeting of Shareholder of the 2027 financial year which will be held in 2028.
	Tugas : 1. Memimpin seluruh kegiatan strategis dan operasional bisnis Perusahaan serta merencanakan kebijakan umum internal pengelolaan Perusahaan sesuai visi dan misi Perusahaan. 2. Menentukan strategi Perusahaan dan memberi arahan bagi anggota Direksi. 3. Memberikan pembinaan terhadap satuan kerja di bawah kewenangan Direksi. 4. Mengkoordinir kegiatan Perusahaan terkait pengembangan bisnis dan komersial. **Duties :** 1. Leading the entire strategic activities and business operations of the Company and plan an internal general policy of managerial of the Company according to the vision and mission of the Company. 2. Determine the strategy of the Company and providing the directions to the member of the Board of Directors. 3. Providing guidance to the division under authority of the Board of Directors. 4. Coordinate the activities of the Company related to business and commercial development.		
Calvin Wiryapranata	Direktur	9 Juni 2023	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026.
	Director	June 9, 2023	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the 2025 financial year which will be held in 2026.
	Tugas : Mengkoordinir perencanaan perusahaan serta pengembangan kepatuhan Perusahaan terhadap peraturan yang berlaku yang termasuk dalam tugas hukum dan kesekretariatan Perusahaan, mengembangkan hubungan baik antara Perusahaan dan pihak ketiga. **Duties :** Coordinate the Company's corporate planning and development of compliance with the prevailing regulations which includes in the legal duties and secretarial of the Company, develop good relationship within the Company and the third parties.		

Nama Name	Jabatan Position	Masa Jabatan Tenure	
		Sejak Since	Sampai Until
Rudi Repelita	Direktur	28 Juni 2024	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2026 yang akan diselenggarakan pada tahun 2027
	Director	June 28, 2024	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of the 2026 financial year which will be held in 2027.
	Tugas : 1. Mengkoordinir kegiatan Perusahaan terkait operasional pabrik Kelompok Usaha 2. Membuat perencanaan untuk perkembangan usaha secara berkelanjutan. 3. Menyusun strategi terkait pengembangan produk dan daya saing produk untuk jangka panjang. **Duties :** 1. Coordinate the activities of the Company related to operational of the Group's plant 2. Prepare plans for sustainable business development. 3. Develop strategies related to product development and product competitiveness in the long term.		

Kinerja Direksi dievaluasi secara periodik pada akhir tahun buku Perusahaan secara mandiri dan internal untuk kemudian hasilnya dilaporkan kepada Rapat Umum Pemegang Saham dalam Laporan Pengawasan Dewan Komisaris Terhadap Kinerja Direksi sebagai bahan evaluasi pemegang saham sebelum memberikan pembebasan dan pelunasan (*acquit-et-de-charge*) kepada Direksi Perusahaan atas tindakan pengawasan yang telah dilakukan. Adapun kriteria penilaian tersebut dilakukan berdasarkan pada pencapaian kinerja sesuai target yang ditetapkan, kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku, serta pelaksanaan tugas dan tanggung jawab.

Besarnya remunerasi atas kinerja Direksi sebagaimana yang telah disampaikan pada bagian penjelasan Dewan Komisaris. Adapun penetapan remunerasi bagi Direksi dilaksanakan dengan mengacu pada Pasal 113 Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, dimana penetapan jumlah remunerasi dan tunjangan bagi Direksi ditentukan berdasarkan RUPS yang menguasakan kewenangan tersebut kepada Dewan Komisaris dengan mempertimbangkan masukan dari Komite Nominasi dan Remunerasi dan kondisi Perusahaan.

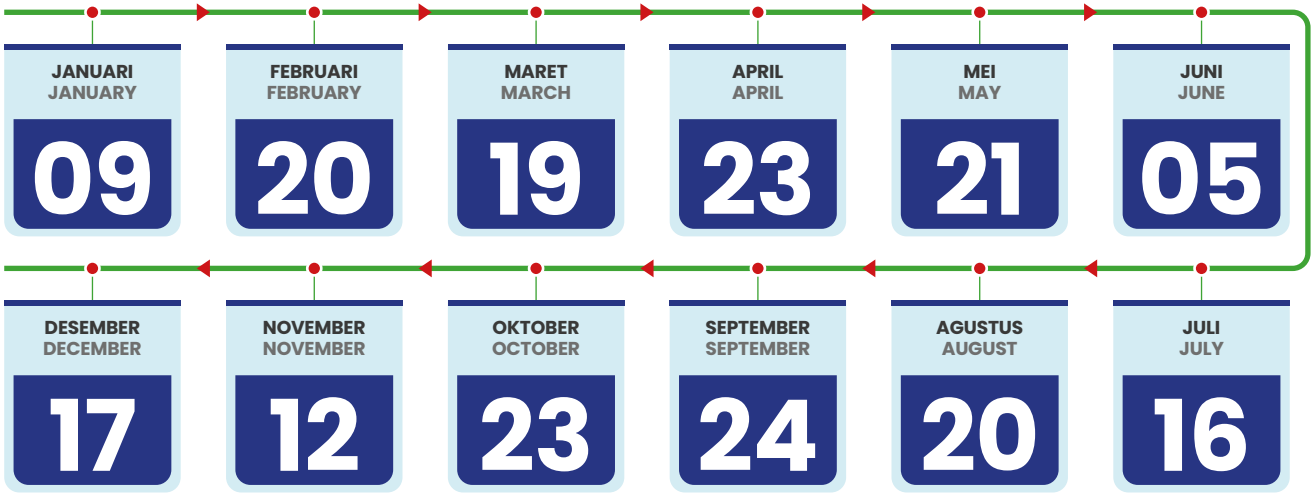
Dalam pelaksanaan tugasnya, Direksi wajib melaksanakan rapat setiap bulan atau pada waktu tertentu bila diperlukan serta wajib melaksanakan rapat bersama dengan Dewan Komisaris minimal 1 (satu) kali dalam 4 (empat) bulan atau pada waktu tertentu bila diperlukan. Hingga 31 Desember 2024, Direksi telah melaksanakan rapat internal dan rapat gabungan dengan frekuensi dan tingkat kehadiran sebagai berikut:

Performance of the Board of Commissioners is evaluated periodically at the end of financial year of the Company independently and internally then the result shall report to the General Meeting of Shareholders in the Report of Supervision of the Board of Commissioners on the Performance of the Board of Directors as an evaluation material for the shareholders prior to granting full acquittal and discharge (acquit-et-de-charge) to the Board of Directors of the Company for supervisory actions. The assessment criteria is based on performance achievement in accordance with the determined targets, compliance with applicable laws and regulations, and implementation of duties and responsibilities.

The amount of remuneration for the performance of the Directors is as stated in Board of Commissioners section. As for determination of the remuneration for the Board of Directors is accordance with Article 113 of Law Number 40 of 2007 on Limited Liability Companies, which is the determination of the amount of remuneration and allowance of the Board of Directors is determined by GMS which delegate the authority to the Board of Commissioners by considering the input from the Nomination and Remuneration Committee and condition of the Company.

In performing its duties, the Board of Directors shall conduct meetings in every month or at certain times if necessary and shall hold joint meetings with the Board of Commissioners at least 1 (one) time in 4 (four) months or at certain times if needed. As of December 31, 2024, the Board of Directors held internal and joint meetings with the following frequencies and attendance levels:

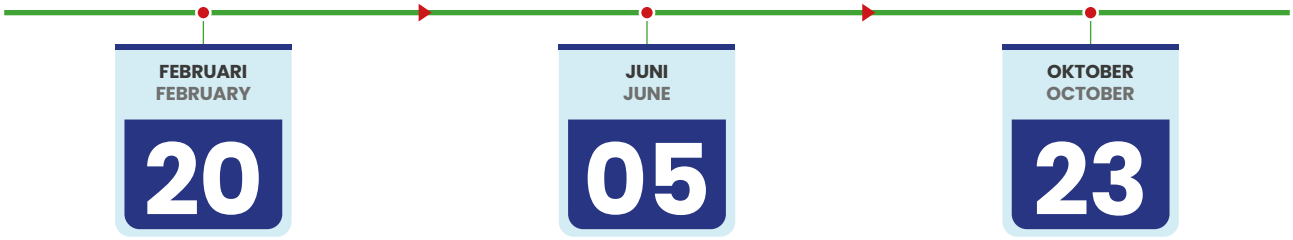
Rapat Direksi 2024
2024 Meeting of the Board of Directors



Pada rapat direksi di tanggal 19 Maret 2024, 21 Mei 2024 dan 17 Desember 2024, hanya dihadiri oleh 2 anggota Direksi, dimana terdapat 1 anggota Direksi yang berhalangan.

In the meeting of the board of Directors held on March 19, 2024, May 21, 2024 and December 17, 2024, only attended by 2 members of Board of Directors, whilst there is 1 member of Board of Directors who is unavailable.

Rapat Direksi dan Dewan Komisaris 2024
2024 Meeting of the Board of Directors and the Board of Commissioners



Direksi hadir seluruhnya pada setiap penyelenggaraan Rapat Direksi dengan Dewan Komisaris (100% tingkat kehadiran).

Hingga 31 Desember 2024, tidak terdapat kepemilikan saham Perusahaan oleh Direksi Perusahaan. Direksi Perusahaan juga tidak memiliki hubungan afiliasi dalam hal keuangan, hubungan keluarga dan kepemilikan saham antar Direksi, dengan Dewan Komisaris, maupun dengan pemegang saham Perusahaan.

Perusahaan telah memiliki komite yang bertugas untuk melakukan investigasi serta menindaklanjuti laporan-laporan yang dilakukan melalui saluran pelanggaran (saluran *whistleblowing*) Perusahaan yang ada baik dari internal maupun eksternal Perusahaan dan anak perusahaannya yang mendukung pelaksanaan tugas Direksi.

The Board of Directors attended in all the Board of Directors and the Board of Commissioners Meetings (100% attendance levels).

Until December 31, 2024, there is no ownership of shares of the Company by the Board of Directors. Also the Board of Directors of the Company have no affiliation relationship in finance, family relationship, and share ownership between the Board of Directors, with the Board of Commissioners, or with shareholders of the Company.

The Company has a Committee assigned to carry out investigation and follow-up any reports made through the Company's existing misconduct channel (whistleblowing channel) whether from internal or external of the Company and its subsidiary who support the Director's duties.

Kriteria Khusus Yang Digunakan Untuk Pemilihan Direksi

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

Specific Criteria Which Used For The Selection of the Board of Directors

1. Have good character, moral and integrity
2. Have the capability to perform legal actions;
3. Within a period of 5 (five) years prior to the Appointment and during office term:
   1) Have never been declared bankrupt;
   2) Have never been a member of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners who have been declared guilty of causing a company being declared bankrupt;
   3) Have never been convicted for committing a crime which cause financial loss to the State and/or relating to the financial sector; and
   4) Have never been a member of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners that during office term:
      a. Have ever not holding an annual General Meeting of Shareholders;
      b. Responsibility as the Board of Directors and/ or the Board of Commissioners have ever not being accepted by the General Meeting of Shareholders ("GMS") or have ever not giving responsibility as member of Board of Directors and/or Board of Commissioners to GMS; and
      c. Have caused company which obtained permit, approval or registration from the Financial Service Authority failed to fulfill the obligation to submit annual report and/or financial statement to the Financial Service Authority.
4. Have commitment to comply with laws and regulations;
5. Have knowledge and/or expertise in the field required by the Company.

Komite Audit
Audit Committee

Komite Audit dibentuk oleh Dewan Komisaris dengan tujuan membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas-tugas dan fungsi pengawasan dan memastikan pemeliharaan sistem pengendalian internal agar selalu berjalan dengan efisien dan efektif. Secara umum, Komite Audit memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

a. Melakukan penelaahan atas Laporan Keuangan Perusahaan.
b. Melakukan penelaahan atas ketaatan Perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal, perusahaan terbatas dan peraturan perundang-undangan lainnya terkait kegiatan Perusahaan.
c. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal.
d. Melakukan penelaahan dalam pelaksanaan operasional, manajemen risiko serta kesehatan dan keselamatan kerja.

Komite Audit senantiasa menjalankan tugas dan tanggung jawabnya dengan berpedoman pada Pedoman Komite Audit tertanggal 23 Oktober 2008. Pada tahun buku 2024, Komite Audit telah melaksanakan tugasnya dengan baik, sebagai berikut:

1. Mengadakan Rapat Komite Audit secara rutin, paling sedikit 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) bulan;
2. Melakukan penelahaan dan rekomendasi atas Laporan Keuangan diaudit maupun tidak diaudit terhadap laporan interim keuangan dan akhir tahun buku; dan
3. Memberikan rekomendasi atas penunjukan auditor independen atau kantor akuntan publik.

Komite Audit Perusahaan terdiri dari 1 (satu) orang Ketua Komite Audit yang merupakan Komisaris Independen, dan 2 (dua) orang anggota dari pihak independen. Komposisi Komite Audit saat ini adalah sebagai berikut:

The Audit Committee was formed by the Board of Commissioners with the function of assisting the Board of Commissioners in performing its oversight duties and function and to ensure the maintenance of an efficient and effective system of internal controls. In generally, the Audit Committee has duties and responsibilities as follows:

a. Reviewing Financial Statements of the Company.
b. Reviewing of the Company's compliance with law and regulation in capital market, limited liability company and other law and regulations related to the Company's activities.
c. Reviewing audit implementation by the internal auditor.
d. Reviewing implementation of operational, risk management and health and work safety.

The Audit Committee always carrying out the duties and responsibilities with oriented to Pedoman Komite Audit tertanggal 23 Oktober 2008. On 2024 financial year, the Audit Committee has conducted its duties properly, as following:

1. Conduct Meeting of Audit Committee routinely, at least 1 (one) time in 3 (three) months;
2. Provide review and recommendation to the audited or unaudited Financial Statements to interim and financial year end Financial Statements; and
3. Provide recommendation on appointment of independent auditor or public accounting firm.

Audit Committee consist of 1 (one) of the Chairman of Audit Committee who is an Independent Commissioner, and 2 (two) members from independent parties. The composition of the current Audit Committee is as the following:

Nama Name	**Jabatan** Position	**Masa Jabatan** Tenure	
		Sejak Since	**Sampai** Until
Hendang Tanusdjaja	Ketua	9 Juni 2023	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026.
	Chairman	June 9, 2023	Until the closing of the Annual of General Meeting of shareholders of the 2025 financial year which will be held in 2026.
	Beliau diangkat sebagai Ketua Komite Audit Perusahaan pada tanggal 9 Juni 2023 berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 tertanggal 9 Juni 2023 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2025 Perseroan yang di selenggarakan pada tahun 2026. He was appointed as Chairman of Audit Committee of the Company on June 9, 2023 based on a Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 dated June 9, 2023 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2025 of the Company which shall be held in 2026. * Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Dewan Komisaris. * Complete profil provided in the Profile of the Board of Commissioners.		
Augustpaosa Nariman	Anggota	26 Juni 2023	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026.
	Member	June 26, 2023	Until the closing of the Annual of General Meeting of shareholders of the 2025 financial year which will be held in 2026.
	Beliau diangkat kembali untuk periode kedua pada 26 Juni 2023 sebagai anggota Komite Audit Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 009/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 Tanggal 26 Juni 2023 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2025 Perseroan yang di selenggarakan pada tahun 2026. She was reappointed for a second period as a member of Audit Committee of the Company on June 26, 2023 based on a Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 009/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 Dated June 26, 2023 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2025 of the Company which shall be held in 2026. * Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Komite. * Complete profil provided in the Profile of the Committee.		
Johanes Bambang Budihardja	Anggota	27 Februari 2024	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2026 yang akan diselenggarakan pada tahun 2027.
	Member	February 27, 2024	Until the closing of the Annual of General Meeting of shareholders of the 2026 financial year which will be held in 2027.
	Beliau diangkat kembali untuk periode kedua pada 27 Februari 2024 sebagai anggota Komite Audit Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2024 Tanggal 27 Februari 2024 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2026 Perseroan yang di selenggarakan pada tahun 2027. He was reappointed for a second period as a member of Audit Committee of the Company on February 27, 2024 based on a Circular Resolution Outside the Board of Commissioners Meeting Number 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2024 Dated February 27, 2024 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2026 of the Company which shall be held in 2027. * Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Komite. * Complete profil provided in the Profile of the Committee.		

Adapun frekuensi dan tingkat kehadiran Rapat Komite Audit sebagai berikut:

Those the frequencies and attendance levels of Meeting of the Audit Committee as follows:

Rapat Komite Audit 2024
2024 Meeting of the Audit Committee



Komite Audit hadir seluruhnya pada setiap penyelenggaraan Rapat Komite Audit (100% tingkat kehadiran).

The Audit Committee attended in all of Meeting of by the Audit Committee (100% attendance levels).

Anggota Komite Audit Perusahaan merupakan pribadi yang profesional dan memenuhi kriteria independensi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksana Kerja Komite Audit dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit, sebagai berikut:

1. Bukan merupakan orang dalam Kantor Akuntan Publik, Kantor Konsultan Hukum, Kantor Jasa Penilai Publik atau pihak lain yang memberi jasa asuransi, jasa non-asuransi, jasa penilai dan/atau jasa konsultasi lain kepada Perusahaan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir.
2. Bukan merupakan orang yang bekerja atau mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin, mengendalikan, atau mengawasi kegiatan Perusahaan dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali Komisaris Independen.
3. Tidak mempunyai saham, baik langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan.
4. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi, atau Pemegang Saham Utama Perusahaan.
5. Tidak mempunyai hubungan usaha, baik langsung maupun tidak langsung, yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perusahaan.

The member of Audit Committee of the Company is a professional and meets the independence criteria as referred in the Regulation of the Financial Services Authority Number 55/POJK. 04/2015 on Establishment and Guidelines of Work Implementation of Audit Committee and the Audit Committee Charter, as follows:

1. Not a person in the Public Accounting Firm, Legal Consultant Office, Public Assessment Services Office or other party that provides assurance services, non-assurance services, services and/or other consulting services to the Company within the last 6 (six) months.
2. Not being employed nor having the authority and responsibilities to plan, lead, control, or supervise the Company's activities within the last 6 months, except the Independent Commissioner.
3. Not possessing any shares of the Company, either directly or indirectly.
4. Not having affiliation relationship with members of Board of Commissioners, members of Board of Directors, or Main Shareholders of the Company.
5. Not having business relationship, either directly or indirectly, related to business activities of the Company.

Independensi Komite Audit

Seluruh Anggota Komite Audit adalah pihak independen tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau Pemegang saham Pengendali atau hubungan dengan Perusahaan.

Audit Committee Independence

All members of the Audit Committee is independent parties who have no financial, management, share ownership and/ or family relationships with the Board of Commissioners, Directors and/or Controlling Shareholders or relationships with the Company.

Komite Nominasi dan Remunerasi
Nomination and Remuneration Committee

Komite Nominasi dan Remunerasi dibentuk dan diangkat oleh Dewan Komisaris untuk melaksanakan fungsi nominasi dan remunerasi. Secara umum, Komite Nominasi dan Remunerasi memiliki tugas dan tanggung jawab, sebagai berikut:

1. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai:
   a. Komposisi jabatan anggota Direksi dan/ atau Dewan Komisaris;
   b. Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses Nominasi; dan
   c. Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/ atau anggota Dewan Komisaris.
2. Membantu Dewan Komisaris melakukan penilaian kerja anggota Direksi dan/atau Dewan Komisaris berdasarkan suatu tolak ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi.
3. Memberikan rekomendasi kepada Dewan Komisaris mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
4. Memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris kepada Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS.

Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan terdiri dari 3 (tiga) orang anggota, dimana Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi merangkap sebagai Komisaris Independen dan Ketua Komite Audit dan 1 (satu) orang anggota yang merangkap sebagai Komisaris Utama.

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Nominasi dan Remunerasi berpedoman pada Pedoman Komite Nominasi dan Remunerasi tertanggal 30 November 2017 yang ditetapkan oleh Dewan Komisaris. Pada tahun buku 2024, Komite Nominasi dan Remunerasi telah melaksanakan tugasnya dengan baik, sebagai berikut:

1. Melakukan evaluasi dan memberikan rekomendasi atas remunerasi Perusahaan tahun 2024.
2. Melakukan penelaahan dan pemantauan terhadap implementasi remunerasi tahun 2024 yang telah ditetapkan.

Rapat yang diadakan oleh Komite Nominasi dan Remunerasi pada tahun buku 2024 dengan frekuensi dan tingkat kehadiran sebagai berikut :

Nomination and Remuneration Committee was formed and appointed by the Board of Commissioners to conduct nomination and remuneration function. In general, Nomination and Remuneration Committee has duties and responsibilities, as follows:

1. Provide recommendations to the Board of Commissioners regarding:
   a. The composition of the tenure of members of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners;
   b. Policy, and the criteria required in the process of Nomination; and
   c. Performance evaluation policy for members of the Board of Directors and the Board of Commissioners.
2. To assist the Board of Commissioners assessing the performance of members of the Board of Directors and/ or the Board of Commissioners based on a benchmark that has been prepared as an evaluation material.
3. Provide recommendations to the Board of Commissioners on the capabilities development program of members the Board of Directors and/or the Board of Commissioners.
4. Provide the proposed candidates which qualified as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners to the Board of Commissioners, which will be submitted to the GMS.

The Nomination and Remuneration Committee consists of 3 (three) members, where the Chairman of the Nomination and Remuneration Committee concurrently position as Independent Commissioner and Chairman of the Audit Committee and 1 (one) member who concurrently position as the President Commissioner.

In conducting its duties and responsibilities, the Nomination and Remuneration Committee oriented to the Nomination and Remuneration Committee Charter dated November 30, 2017 which assigned by the Board of Commissioners. In the 2024 financial year, the Nomination and Remuneration Committee has conducted its duties properly, as follows:

1. Evaluate and provide recommendations on the Company's 2024 remuneration.
2. Review and monitor the implementation of the determined 2024 remuneration.

The meetings held by the Nomination and Remuneration Committee in the 2024 financial year with the following frequency and attendance levels:

Rapat Komite Nominasi dan Remunerasi 2024
2024 Meeting of the Nomination and Remuneration Committee



Komite Nominasi dan Remunerasi hadir seluruhnya pada setiap penyelenggaraan Rapat tersebut (100% tingkat kehadiran).

The Nomination and Remuneration Committee is fully present at each meeting (100% attendance rate).

Komposisi Komite Nominasi dan Remunerasi saat ini adalah sebagai berikut:

The composition of the Current Nomination and Remuneration Committee is as follows:

Nama Name	Jabatan Position	Masa Jabatan Tenure		Dasar Pengangkatan Basis of Appointment
		Sejak Since	Sampai Until	
Hendang Tanusdjaja	Ketua	9 Juni 2023	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2025 yang akan diselenggarakan pada tahun 2026	Keputusan Edaran Dewan Komisaris sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Tanggal 9 Juni 2023
	Chairman	June 9, 2023	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of 2025 financial year, which will be held on 2026	Circular Resolution of the Board of Commissioners in Lieu of The Meeting of the Board of Commissioners date June 9, 2023
	Beliau diangkat sebagai Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan sejak 9 Juni 2023 berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 008/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 tertanggal 9 Juni 2023 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2025 Perseroan yang di selenggarakan pada tahun 2026 He was appointed as Chairman of the Nomination and Remuneration Committee of the Company since June 9, 2023 based on Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 008/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2023 dated June 9, 2023 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2025 of the Company which shall be held in 2026. * Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Dewan Komisaris * Complete profile provided in the profile of the Board of Commissioners			
Jang Seon Pyo	Anggota	21 Februari 2025	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2027 yang akan diselenggarakan pada tahun 2028	Keputusan Edaran Dewan Komisaris sebagai Pengganti dari Rapat Dewan Komisaris tertanggal 21 Februari 2025.
	Member	February 21, 2025	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of 2027 financial year, which will be held on 2028	Circular Resolution of the Board of Commissioners In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioners dated February 21, 2025.
	Beliau diangkat sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan sejak 21 Februari 2025 berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2025 tertanggal 21 Februari 2025 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun buku 2027 Perseroan yang di selenggarakan pada tahun 2028 He was appointed as member of the Nomination and Remuneration Committee of the Company since February 21, 2025 based on Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 001/LCTTBK-KEP/BOC/II/2025 dated February 21, 2025 until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2027 of the Company which shall be held in 2028. * Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Dewan Komisaris * Complete profile provided in the profile of the Board of Commissioners			

Nama Name	**Jabatan** Position	**Masa Jabatan** Tenure		**Dasar Pengangkatan** Basis of Appointment
		Sejak Since	**Sampai** Until	
Rudi Nurcahyo	Anggota	28 Juni 2024	Sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan tahun buku 2026 yang akan diselenggarakan pada tahun 2027	Keputusan Edaran Dewan Komisaris sebagai Pengganti dari Rapat Dewan Komisaris tertanggal 28 Juni 2024.
	Member	June 28, 2024	Until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders of 2026 financial year, which will be held on 2027	Circular Resolution of the Board of Commissioners In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioners dated June 28, 2024.

Beliau diangkat kembali pada 28 Juni 2024 sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Dewan Komisaris Sebagai Pengganti Dari Rapat Dewan Komisaris Nomor 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2024 Tanggal 28 Juni 2024 untuk masa jabatan sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Tahun Buku 2026 Perusahaan yang diselenggarakan pada tahun 2027

He was reappointed as a member of Nomination and Remuneration Committee of the Company on June 28, 2024 based on Circular Resolution of Board of Commissioners In Lieu of Meeting of Board of Commissioners Number 007/LCTTBK-KEP/BOC/VI/2024 dated June 28, 2024 until closing of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Financial Year of 2026 of the Company which shall be held in 2027.

* Profil lengkap disajikan pada bagian Profil Komite
* Complete profile provided in the profile of the Committee

Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan merupakan pribadi yang profesional dan memenuhi kriteria independensi sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 34/POJK.04/2014 tentang Nominasi dan Remunerasi Emiten atau Perusahaan Publik dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Nominasi dan Remunerasi, sebagai berikut :

1. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Perusahaan, anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris, atau Pemegang Saham Utama Perusahaan.
2. Tidak merangkap jabatan sebagai anggota komite lainnya yang dimiliki Perusahaan.
3. Tidak mempunyai saham, baik langsung maupun tidak langsung pada Perusahaan.
4. Tidak mempunyai hubungan usaha, baik langsung maupun tidak langsung, yang berkaitan dengan kegiatan usaha Perusahaan.

The member of Nomination and Remuneration Committee of the Company is a professional and meets the independence criteria as referred in the Regulation of the Financial Services Authority Number 34/POJK.04/2014 on Nomination and Renumeration of Issuer or Public Company and the Nomination and Remuneration Committee Charter, as follows:

1. Not having affiliation relationship with the Company, members of Board of Directors, members of Board of Commissioners, or Main Shareholders of the Company.
2. Not concurrently position as another committee member of the Company.
3. Not possessing any shares of the Company, either directly or indirectly
4. Not business relationship, either directly or indirectly, related to business activities of the Company.

Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

Sekretaris Perusahaan merupakan unit kerja pendukung dan penghubung antara Perusahaan dengan para pemangku kepentingan. Sekretaris Perusahaan memastikan dan membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan termasuk penyampaian informasi yang transparan kepada publik sehubungan dengan Perusahaan.

Sekretaris Perusahaan diangkat dan diberhentikan berdasarkan keputusan Direksi dengan mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik ("**POJK 35/2014**") dan dengan tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Mengikuti perkembangan pasar modal khususnya peraturan perundang-undangan yang berlaku di bidang pasar modal;
2. Memberikan masukan kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk mematuhi ketentuan peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal;
3. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris dalam pelaksanaan tata kelola perusahaan yang meliputi: keterbukaan informasi kepada masyarakat, penyampaian laporan kepada Otoritas Jasa Keuangan, penyelenggaraan dan dokumentasi rapat Perusahaan dan pelaksanaan program orientasi terhadap perusahaan bagi Direksi dan/atau Dewan Komisaris; dan
4. Sebagai penghubung antara Perusahaan dengan pemegang saham, Otoritas Jasa Keuangan dan pemangku kepentingan lainnya.

Kelompok Usaha telah menunjuk Evan Kusuma Brata sebagai Sekretaris Perusahaan berdasarkan Keputusan Edaran Direksi Sebagai Pengganti Dari Rapat Direksi Nomor 002/LCTTBK-KEP/BOD/VI/2020 Tanggal 26 Juni 2020 dengan profil lengkap telah disajikan pada bagian Profil Sekretaris Perusahaan.

Sepanjang tahun buku 2024, Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan baik, antara lain:

1. Menyampaikan Laporan Daftar Pemegang Saham kepada Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia setiap bulan secara berkala;
2. Membantu Direksi dan Dewan Komisaris menyelenggarakan rapat rutin; dan
3. Mengorganisir pelaksanaan RUPS Tahunan Perusahaan, termasuk pemberitahuan, pemanggilan, dan pelaporannya.

The Corporate Secretary is a support and liaison work unit between the Company and stakeholders. The Corporate Secretary ensures and assists the Board of Directors and the Board of Commissioners in the implementation of good corporate governance, including the delivery of transparent information to the public regarding the Company.

The Corporate Secretary is appointed and dismissed based on the decision of the Board of Directors with reference to the Financial Services Authority Regulation Number 35/POJK.04/2014 concerning the Corporate Secretary of Issuers or Public Companies ("**POJK 35/2014**") and with the following duties and responsibilities:

1. Keeping abreast of capital market developments, particularly the prevailing laws and regulations in the capital market sector;
2. Provide input to the Board of Directors and the Board of Commissioners to comply with the provisions of laws and regulations in the capital market sector;
3. Assisting the Board of Directors and the Board of Commissioners in implementing corporate governance, which includes: disclosing information to the public, submitting reports to the Financial Services Authority, organizing and documenting Company meetings and implementing company orientation programs for the Board of Directors and/or the Board of Commissioners; and
4. As a liaison between the Company and shareholders, the Financial Services Authority and other stakeholders.

The Group has appointed Evan Kusuma Brata as the Corporate Secretary based on a Circular Resolution of The Board of Directors In Lieu of The Meeting of The Board of Directors Number 002/LCTTBK-KEP/BOD/VI/2020 Dated June 26, 2020 with a complete profile that has been presented in the Profile section of the Corporate Secretary.

Throughout the 2024 financial year, the Corporate Secretary has carried out his duties and responsibilities properly, including:

1. Submitting the Shareholders List Report to the Financial Services Authority and the Indonesia Stock Exchange every month on a regular basis;
2. Assisting the Board of Directors and the Board of Commissioners in holding regular meetings; and
3. Organizing the implementation Annual GMS of the Company, including notifications, callings, and reporting.

Sekretaris Perusahaan senantiasa meningkatkan keahliannya melalui webinar yang diadakan oleh PT Bursa Efek Indonesia yaitu :

1. Webinar "Investasi ESG: Apa itu dan mengapa investor peduli terhadapnya?"
2. Sosialisasi Peraturan Nomor I-I tentang Pemecahan Saham dan Penggabungan Saham oleh Perusahaan Tercatat yang Menerbitkan Efek Bersifat Ekuitas.
3. Sosialisasi Pilar Governansi Etak (Prilaku Beretika, Transparansi, Akuntabilitas, Keberlanjutan dan *Annual Report Award* 2023.
4. Sosialisasi Peraturan Bursa Nomor I-N tentang Pembatalan Pencatatan (*Delisting*) dan Pencatatan Kembali (*Relisting*).
5. Sosialisasi Pelaksanaan RUPS melalui eASY KSEI.
6. Sosialisasi Peraturan KSEI Nomor VI-D tentang Biaya Layanan Jasa Sistem *Electronic General Meeting System* KSEI (eASY.KSEI).
7. Sosialisasi Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 29 Tahun 2023 tentang Pembelian Kembali Saham yang Dikeluarkan oleh Perusahaan Terbuka.
8. Sosialisasi Perubahan Peraturan Nomor I-X tentang Penempatan Pencatatan Efek Bersifat Ekuitas pada Papan Pemantauan Khusus.
9. Series *Webinar* Penyegaran POJK Bagi Emiten Perusahaan Publik:
   - Pendalaman Ketentuan Laporan Tahunan dan Keberlanjutan Emiten dan Perusahaan Publik.
   - POJK Nomor 14/POJK.04/2022 Tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik.
   - Temuan atas Penelaahan OJK atas Laporan Tahunan dan Laporan Keberlanjutan.
10. Series Webinar Penyegaran POJK Bagi Emiten Perusahaan Publik - *Series* 2 "POJK terkait Keterbukaan Informasi atau Laporan Insidentil: POJK No. 30 Tahun 2015 & POJK No. 4 Tahun 2024".
11. Webinar "*Sustainability Assurance* AA 1000 & ISAE 3000".
12. Sosialisasi Peraturan Bursa Nomor I-K tentang Pencatatan Efek Beragun Aset Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif.
13. *Webinar "Series* 3 Penyegaran POJK terkait Akuntan Publik dan/atau Kantor Akuntan Publik (POJK No. 9 Tahun 2023 & SEOJK No. 18 Tahun 2023".
14. Sosialisasi Peraturan Nomor I-C tentang Pencatatan Unit Penyertaan Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif yang Unit Penyertaannya Diperdagangkan di Bursa dan Implementasi *Indicative Net Asset Value* (INAV) ETF.

The Corporate Secretary continues to improve his expertise through webinars held by the Indonesian Stock Exchange, namely:

1. Webinar "ESG Investing: What is it and why investors care about it?"
2. Socialization of Regulation Number I-I concerning Stock Splits and Stock Mergers by Listed Company that Issue Equity Securities.
3. Socialization of Etak Governance Pillars (Ethical Behavior, Transparency, Accountability, Sustainability and Annual Report Award 2023.
4. Socialization of Exchange Regulation Number I-N regarding Cancellation of Listing (Delisting) and Relisting (Relisting).
5. Socialization of the Implementation of the GMS through eASY KSEI.
6. Socialization of KSEI Regulation Number VI-D concerning KSEI Electronic General Meeting System Service Fees (eASY.KSEI).
7. Socialization of Financial Services Authority Regulation (POJK) Number 29 of 2023 concerning Buyback of Shares Issued by Public Company.
8. Socialization of Changes to Regulation Number I-X concerning Placing of Equity Securities Listings on the Special Monitoring Board.
9. POJK Refresher Webinar Series for Public Company Issuers:
   - Deepening of the Annual Report and Sustainability Reports for Issuers and Public Companies.
   - POJK Number 14/POJK.04/2022 concerning Submission of Periodic Financial Reports for Issuers or Public Company.
   - Findings from OJK's review of the Annual Report and Sustainability Report.
10. POJK Refresher Webinar Series for Public Company Issuers - Series 2 "POJK regarding Information Disclosure or Incidental Reports: POJK No. 30 of 2015 & POJK No. 4 of 2024".
11. Webinar "Sustainability Assurance AA 1000 & ISAE 3000".
12. Socialization of Exchange Regulation Number I-K concerning the Listing of Asset-Backed Securities in the Form of Collective Investment Contracts.
13. Webinar "Series 3 POJK Refresher regarding Public Accountants and/or Public Accounting Firms (POJK No. 9 of 2023 & SEOJK No. 18 of 2023".
14. Socialization of Regulation Number I-C regarding the Registration of Mutual Fund Participation Units in the Form of Collective Investment Contracts whose Participation Units Are Traded on the Exchange and Implementation of the Indicative Net Asset Value (INAV) ETF.

Unit Audit Internal
Internal Audit Unit

Kedudukan Audit Internal

Perusahaan mengembangkan Sistem Pengendalian Internal agar dapat berfungsi secara efektif dalam mengamankan aset perusahaan serta menjaga pencapaian kinerja yang baik. Selain itu, pengendalian internal dibangun guna memastikan bahwa kegiatan operasional telah dijalankan dengan baik dan dapat meningkatkan nilai tambah bagi Perusahaan melalui efektivitas pelaksanaan manajemen risiko dan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance*.

Sehubungan dengan pelaksanaan fungsi pengendalian internal dari Perusahaan yang bertanggung jawab kepada Direksi dalam pengawasan dan evaluasi aktivitas Perusahaan, Perusahaan membentuk Unit Audit Internal. Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris.

Perusahaan menunjuk Risa Alex Wibowo sebagai Kepala Audit Internal terhitung sejak 5 Oktober 2023 berdasarkan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Dewan Komisaris Nomor 012/LCTTBK-KEP/BOC/X/2023 tertanggal 5 Oktober 2023 dan Keputusan Sirkuler Pengganti Rapat Direksi Nomor 005/LCTTBK- KEP/BOD/X/2023 tertanggal 5 Oktober 2023 dan senantiasa menjalankan tugasnya dengan berpedoman pada Piagam Internal Audit tertanggal 8 Mei 2020. Profil telah disajikan pada bagian Profil Komite.

Independensi

Sebagai pemeriksaan internal, Audit Internal dalam menjalankan tugas dan fungsinya memiliki kebebasan bertindak (independen) secara objektif.

1. Tidak memihak kepada kepentingan para pihak dalam Perusahaan seperti manajemen dan Komisaris, baik langsung maupun tidak langsung;
2. Melakukan pemeriksaan sesuai dengan kaidah dan prinsip audit internal yang diterima dan berlaku secara umum;
3. Dalam pelaksanaan tugas audit membebaskan diri dari segala kepentingan pribadi maupun unit kerja yang diperiksa, dengan tetap menjunjung teguh kode etik yang telah ditetapkan.

Pelaksanaan Tugas Audit Internal Tahun 2024

Realisasi kegiatan sepanjang tahun 2024, sebagai berikut:

1. Audit Pengadaan Barang & Jasa.
2. Audit Operasional Gudang.
3. Evaluasi atas Survei Penilaian kepatuhan Internal Perusahaan dari Lotte Group tahun 2023.
4. Sosialisasi Penerapan Kebijakan Pelaporan Pelanggaran Internal.
5. Audit Penjualan Komersial.
6. Audit Sumber Daya Manusia.

Position of the Internal Audit Unit

The company developed an Internal Control System so that it can function effectively in securing company assets and maintaining good performance. In addition, internal control is built to ensure that operational activities are carried out well and can increase added value for the Company through effective implementation of risk management and Good Principles. Corporate Governance.

Due to implementation of internal control function of the Company which responsible to the Board of Directors in the supervision and evaluation of the Company's activities, the Company formed the Internal Audit unit. The Internal Audit Unit is appointed and dismissed by the Board of Directors with the approval of the Board of Commissioners.

The company appointed Risa Alex Wibowo as Head of the Internal Audit as of October 5, 2023 based on Circular Resolutions In Lieu of the Meeting of the Board of Commissioner Number 012/LCTTBK-KEP/BOC/X/2023 dated October 5, 2023 and Circular Resolutions In Lieu of the Meeting of the Board of Directors Number 005/LCTTBK- KEP/ BOD/X/2023 dated October 5, 2023, and always conducted its duties based on the Internal Audit Charter dated May 8, 2020. Profile have been presented in the Committee Profiles section.

Independence

As an internal audit, internal audit in carrying out its duties and functions has the freedom to act (independently) objectively.

1. Not taking sides in the interests of parties in the Company such as management and Commissioners, either directly or indirectly;
2. Carrying out audits in accordance with generally accepted internal audit rules and principles;
3. In carrying out audit duties, free yourself from all personal interests and those of the work unit being examined, while still strictly upholding the established code of ethics.

Implementation of Internal Audit Unit Duties in 2024

Internal Audit Realization activities during 2024, such as:

1. Audit of Procurement 2024.
2. Warehouse Operational Audit.
3. Evaluation of Lotte Group's 2023 Internal Corporate Compliance Assessment Survey.
4. Socialization of the Implementation Whistleblowing Policy.
5. Commercial Sales Audit.
6. Audit of Human Resources.

Pengembangan Kompetensi Audit Internal

Auditor internal secara aktif mengikuti kegiatan pengembangan kompetensi yang dilakukan melalui berbagai webinar. Daftar kegiatan webinar dalam peningkatan kompetensi yang diikuti auditor internal di sepanjang tahun 2024 sebagai berikut:

Development of Internal Audit Unit Competency

Internal auditor actively participates in competency development activities conducted through various webinars. The list of webinar activities in competency development that internal auditor participated in throughout 2024 is as follows:

Kegiatan Activities	Penyelenggara Organizer	Tanggal Date
Forum Penguatan Fungsi GRC (*Governance, Risk and Compliance*) Governance, Risk, and Compliance (GRC) Function Strengthening Forum	The Institute of Internal Auditors (IIA) - Indonesia Chapter & Otoritas Jasa Keuangan (OJK)	7 Juni 2024 June 7, 2024
Penggunaan AI dan Manfaat Analisis Data bagi Profesi GRC (*Governance, Risk and Compliance*) The Use of AI and the Benefits of Data Analytics for the GRC (Governance, Risk, and Compliance) Profession	Binus University & The Indonesia Internal Audit Community	22 Juni 2024 June 22, 2024
Mastering Sustainability Audit	Universitas Indonesia	28 Juni 2024 June 28, 2024
Risk Management Across ERP Maturity Levels	Universitas Trisakti	22 November 2024 November 22, 2024
Academic Fraud in Higher Education: Trends, Risks, and Mitigation Strategies	Association of Certified Fraud Examiners (ACFE) – Indonesia Chapter	14 Desember 2024 December 14, 2024

Sistem Pengendalian Internal
Internal Control System

Perusahaan merancang sistem pengendalian internal untuk meningkatkan efisiensi dan efektivitas operasional perusahaan, termasuk untuk membantu perusahaan mencapai tujuan transparansi keuangan, serta untuk melindungi aset Perusahaan. Dengan adanya sistem pengendalian internal maka laporan keuangan dan non- keuangan Perusahaan dapat memenuhi prinsip keandalan, ketepatan waktu dan transparansi, serta prinsip lainnya yang disyaratkan oleh Regulator serta memenuhi standar akuntansi yang diakui secara umum, atau kebijakan internal Perusahaan.

The Company designed internal control system to enhance the company's operational efficiency and effectiveness, including assisting in realizing the transparent financial objectives and in safe guarding the Company's assets. With internal control system, the financial and non-financial reports are reliable, timely and transparent, as well as conforms to other principles set forth by the relevant regulating agencies, also generally- accepted of accounting standards and Company's internal policies.

Dalam sistem pengendalian internal, Internal Audit membantu manajemen untuk memastikan adanya koordinasi yang baik antara fungsi pengendalian perusahaan, termasuk pengendalian keuangan dan operasional, sehingga setiap fungsi tersebut dapat berjalan dengan efektif dan melakukan kajian dan memberikan keyakinan bahwa pemeriksaan audit yang dilakukan dalam lingkungan Perusahaan telah sesuai dengan standar yang ditetapkan.

In internal control system, the Internal Audit assists the board in ensuring good coordination among the corporate control function, including financial and operational control, therefore each function can be operated effectively and responsible for reviewing and providing assurance that audits which conducted within the Company have conformed with the established standards.

Sistem Manajemen Risiko
Risk Management System

Dalam menjalankan usahanya, Perusahaan menghadapi risiko yang berasal dari internal maupun eksternal. Risiko tersebut dapat mempengaruhi kinerja Perusahaan secara langsung maupun tidak langsung. Perusahaan melalui karyawan, Direksi, dan Dewan Komisaris berusaha melakukan antisipasi dan perbaikan dengan mengelola manajemen risiko.

In conducting its business, the Company faces risks that come from internal and external. Such risks may affect the performance of the Company directly or indirectly. The Company through the employees, the Board of Directors, and the Board of Commissioners trying to anticipate and improve with application of risk management.

Pada tahun buku 2024, Perusahaan telah berhasil melakukan manajemen terhadap risiko yang timbul, antara lain:

In financial year 2024, the Company has successfully manage the arising risk, such as:

Risiko Risk	**Langkah Mitigasi/Manajemen Risiko** Mitigation Steps/Risk Management
Risiko Persaingan Usaha	Mengembangkan varian produk yang belum banyak ada di pasaran dan menjaga hubungan baik dengan para pelanggan melalui komunikasi secara intensif.
Business Competition Risk	Develop product variance which still less available in the market and maintain good relationship with customers through communication intensively.

Perkara dan Sanksi Administratif
Lawsuit and Administrative Sanction

Dalam tahun buku 2024, tidak terdapat perkara yang dihadapi dan/atau sanksi administratif yang diterima oleh Perusahaan.

During financial year 2024, there was no lawsuit faced by and/or administrative sanctions received by the Company.

Kode Etik Perusahaan
Code of Conduct

Manajemen Perusahaan telah menyusun Kode Etik Perusahaan sebagai pedoman bersikap dan berperilaku bagi karyawan, Direksi, dan Dewan Komisaris Perusahaan dalam menjalankan tugas dan tanggung jawab masing-masing sehingga Tata Kelola Perusahaan yang Baik dapat terwujud. Perusahaan melakukan sosialisasi Kode Etik Perusahaan kepada karyawan Perusahaan secara berkala setiap tahun.

Perusahaan telah menerapkan dan mensosialisasikan pedoman dan kode etik yang berlaku kepada karyawan, antara lain :

1. **Etika Bisnis dan Pedoman Perilaku (BECOC) BECOC**
   Pada dasarnya mengatur mengenai kebijakan dan aturan yang berlaku bagi Dewan Komisaris, Direksi dan karyawan Perusahaan dan anak perusahaannya.

   BECOC mengatur antara lain:
   1) Pelaporan Perbuatan Yang Tidak Etis atau Ilegal
   2) Tanggung jawab kepada Pemegang Saham
   3) Terkait Penyalahgunaan Kewenangan
   4) *Insider Trading*
   5) Anti Pencucian Uang/Anti Pendanaan Terorisme
   6) Anti Korupsi dan Anti Suap
   7) Keterlibatan Hubungan dengan Pemangku Kepentingan
   8) Berurusan dengan Pihak Ketiga
   9) Melindungi Aset Grup
   10) Informasi Rahasia
   11) Benturan Kepentingan
   12) Layanan Setia
   13) Investigasi
   14) Praktik Global
   15) Ekspor, Impor, dan Kontrol Perdagangan
   16) Pelecehan Seksual
   17) Kekerasan di Tempat Kerja
   18) Laporan Medis
   19) Penggunaan Komputer dan Email
   20) Pernyataan Publik
   21) Kesehatan, Keselamatan, dan Lingkungan
   22) Kepatuhan terhadap Semua Hukum, Peraturan, dan Regulasi yang Berlaku
   23) Kesempatan Kerja yang Setara
   24) Hukum Antimonopoli dan Persaingan
   25) Kepatuhan terhadap Kebijakan dan Pedoman Grup
   26) Pelanggaran
   27) Proses Disiplin

Management has compiled Code of Conduct as a guideline attitude and behavior of employees, the Board of Directors, and the Board of Commissioners in conducting each duties and responsibilities thus Good Corporate Governance could be realized. The Company conduct the briefing of Code of Conduct for the employees of the Company periodically in year basis.

The Company has implemented and socialized new and applicable code of ethics to employees, such as:

1. **Business Ethics and Code of Conduct (BECOC) BECOC**
   Basically regulates the policies and rules that apply to the Board of Commissioners, Directors and employees of the Company and its subsidiaries.

   BECOC regulates such as:
   1) Reporting Unethical or Illegal Acts
   2) Responsibility to Shareholders
   3) Regarding Abuse of Authority
   4) Insider Trading
   5) Anti-Money Laundering/Anti-Terrorism Financing
   6) Anti-Corruption and Anti-Bribery
   7) Stakeholder Relation Engagements
   8) Dealing with Third Parties
   9) Protecting the Group's Assets
   10) Confidential Information
   11) Conflict of Interest
   12) Faithful Service
   13) Investigations
   14) Global Practices
   15) Exports, Imports and Trade Controls
   16) Sexual Harassment
   17) Workplace Violence
   18) Medical Reports
   19) Computer and E-mail Usage
   20) Public Statements
   21) Health, Safety and Environment
   22) Compliance with all Applicable Laws, Rules and Regulations
   23) Equal Employment Opportunity
   24) Anti-trust and Competition Law
   25) Compliance with the Group's Policies and Guidelines
   26) Misconduct
   27) Disciplinary Proceedings

2. **Pedoman Anti Suap & Anti Korupsi (ABAC)**
ABAC ini berfungsi sebagai pedoman mengenai tindakan-tindakan yang berkaitan dengan anti penyuapan dan anti korupsi yang mungkin timbul dalam aktivitas bisnis.

ABAC mengatur antara lain:
a) Dasar Peraturan Perundang-undangan terkait Anti Suap dan Anti Korupsi
b) Pengertian mengenai Anti Suap dan Anti Korupsi
c) Keterlibatan Hubungan Pemangku Kepentingan
d) Hubungan dengan Instansi Pemerintah

3. **Kebijakan *Whistleblowing***
Kebijakan *Whistleblowing* ini bertujuan untuk memberikan kesempatan bagi semua Dewan Komisaris, Direksi dan karyawan Perusahaan dan anak perusahaannya untuk melaporkan setiap tindakan tidak etis.

Kebijakan *Whistleblowing* mengatur antara lain:
a) Pelanggaran Yang Dilaporkan
b) Saluran dan Prosedur Pelaporan
c) Kerahasiaan Identitas Pelapor
d) Perlindungan Bagi Pelapor

Sistem Pelaporan Atas Dugaan Pelanggaran:
a) Penyampaian Laporan Pelanggaran
Karyawan dapat menyampaikan laporan pelanggaran melalui atasan langsung, Legal & *Compliance Department Head*, atau Presiden Direktur dengan menggunakan sistem jaringan Perusahaan. Publik yang ingin melaporkan pelanggaran dapat mengisi formulir yang tersedia di situs web Perusahaan.
b) Alur Pelaporan dan Penanganan Pengaduan Pelanggaran
- Karyawan dapat melaporkan dugaan pelanggaran melalui sistem Perusahaan.
- Saluran pelaporan mengumpulkan laporan-laporan ini dan meneruskannya ke komite investigasi untuk memverifikasi laporan-laporan yang memenuhi kriteria yang ditetapkan.
- Komite Investigasi akan membentuk tim satuan gugus tugas (Satgas) untuk menyelidiki lebih lanjut laporan-laporan yang memenuhi kriteria tersebut. Tim Satgas kemudian akan menyampaikan hasil investigasi kepada dewan direksi, termasuk rekomendasi apa pun jika ditemukan pelanggaran.
- Tim Satgas juga akan mengomunikasikan hasil investigasi kembali kepada pelapor.

2. **Anti-Bribery & Anti-Corruption Guidelines (ABAC)**
The ABAC serve as guidelines regarding anti-bribery and anti-corruption related actions that may arise in business activities.

ABAC regulates such as:
a) Basic Laws and Regulations regarding Anti-Bribery and Anti-Corruption
b) Understanding of Anti-Bribery and Anti-Corruption
c) Stakeholder Relationship Engagement
d) Relations with Government Agencies

3. **Whistleblowing Policy**
This Whistleblowing Policy aims to provide an opportunity for all the Board of Commissioners, Directors and employees of the Company and its subsidiaries to report any unethical actions.

The Whistleblowing Policy regulates such as:
a) Reported Violations
b) Reporting Channels and Procedures
c) Confidentiality of the Whistleblower's Identity
d) Protection for Whistleblowers

Whistleblowing System:
a) Submission of Whistleblowing Reports
Employees can submit reports of violations through their direct supervisors, the Head of the Legal & Compliance Department, or the President Director using the Company's network system. Members of the public wishing to report violations can complete the form available on the Company's website.

b) Whistleblowing Reporting and Complaint Handling Flow
- Employees may report alleged violations through the Company's system.
- The reporting channel gathers these reports and forwards them to the investigation committee to verify those that meet the established criteria.
- The Investigation Committee will form a task force team (TFT) to further investigate reports that meet these criteria. The task force will then present the investigation results to the board of directors, including any recommendations if violations are found.
- The task force team will also communicate the investigation results back to the reporter.

c) Perlindungan Bagi Pelapor
   - Grup berkomitmen untuk melindungi identitas pelapor yang membuat laporan dengan itikad baik. Untuk mendorong keterbukaan, akuntabilitas, dan tata kelola perusahaan yang baik, karyawan harus merasa aman menyampaikan pengaduan atau laporan tanpa takut akan pembalasan.
   - Individu yang menyampaikan laporan tanpa alasan yang wajar atau untuk motif pribadi dapat menghadapi tindakan disiplin dari Grup.

d) Pihak yang Mengelola Pengaduan
   Laporan dikelola oleh *Legal & Compliance Department Head* dan Tim Satgas Kepatuhan independen, yang ditunjuk dan diberi wewenang oleh Direktur Utama.

e) Jumlah pengaduan pada tahun 2024
   Tidak ada pengaduan pada tahun 2024

BECOC, ABAC dan kebijakan *Whisleblowing* Versi 1.0 tersebut berlaku sejak 1 Juni 2020 dan pada tanggal 28 Juni 2024 di bentuk Komite Investigasi *Whistleblowing* yang mempunyai tugas antara lain melakukan investigasi atas setiap laporan yang dilakukan melalui saluran *whistleblowing*, serta melakukan evaluasi terhadap kebijakan *whistleblowing*, pada tanggal 20 Agustus 2024 telah ditebitkan Kebijakan *Whistleblowing* Versi 2.0. Pedoman dan kode etik tersebut berlaku bagi anggota Direksi, anggota Dewan Komisaris dan karyawan Perusahaan.

c) Protection to Whistleblower
   - The Group is committed to protecting the identity of reporters who make good faith reports. To encourage openness, accountability, and good corporate governance, employees should feel safe submitting complaints or reports without fear of retaliation.
   - Individuals who submit reports without reasonable grounds or for personal motives may face disciplinary action from the Group.

d) Parties Managing Reports
   The Legal & Compliance Department and an independent Compliance Task Force Team, appointed and authorized by the President Director, manage reports.

e) Total of report in 2024
   There were no complaints reported in 2024.

BECOC, ABAC, and Whistleblowing Policy are in effect since June 1, 2020 and on June 28 2024 a Whistleblowing Investigation Committee was formed whose duties include, among other things, carrying out investigations on every report made through whistleblowing channels, as well as evaluating the whistleblowing policy, on August 20 2024 the Whistleblowing Policy Version 2.0 was published. The guidelines and code of conduct are applied to member of Board of Directors, member of Board of Commissioners and the employees of the Company.

Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan
Implementation of the Corporate Governance Guidelines of the Company

	Rekomendasi Recommendation	**Memenuhi/ Penjelasan** Comply/Explain	**Keterangan** Remarks
1.	Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (*voting*) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham.	Memenuhi	Pengumpulan suara (*voting*) dalam RUPS Tahunan 2024 dilakukan secara terbuka melalui Formulir Pemungutan Suara dengan mengacu pada Tata Tertib Rapat dan Prosedur Rapat. Pemegang saham atau kuasanya dapat mengangkat tangan apabila keberatan atas usulan rapat dan menyerahkan Formulir Pemungutan Suara dan akan diverifikasi oleh Perusahaan dan Notaris.
	Public Company has the means or procedures of voting both open and closed that emphasizes independence, and the interest of shareholders.	Comply	Voting in the Annual GMS 2024 conducted openly with Voting Form refer to Rules and Procedures of Meeting. The Shareholders or its attorney may raise the hand if there is an objection related to the proposal of the meeting and submit the Voting Form which will be verified by the Company and Notary
2.	Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan.	Penjelasan	Pada RUPS Tahunan 2024 yang diadakan tanggal 28 Juni 2024, seluruh anggota Direksi hadir dan satu orang anggota Dewan komisaris tidak hadir.
	All members of the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Public Company attended the Annual General Meeting of Shareholders.	Explain	At the 2024 Annual GMS which was held on June 28, 2024, all members of the Board of Directors were present and one member of the Board of Commissioners was not present.

	Rekomendasi Recommendation	Memenuhi/ Penjelasan Comply/Explain	Keterangan Remarks
3.	Ringkasan risalah Rapat Umum Pemegang Saham tersedia dalam Situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun. a. Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor. b. Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam Situs Web.	Penjelasan Memenuhi	Perusahaan tidak mempunyai kebijakan yang khusus mengenai komunikasi dengan pemegang saham, dalam melakukan komunikasi berdasarkan peraturan yang berlaku. Perusahaan telah menyediakan sarana komunikasi melalui email dan website Perusahaan.
	Summary of minutes of the General Meeting of Shareholders are available in the Public Company's Website for at least 1 (one) year. a. Public Company has a communication policy with shareholders or investors. b. Public Company disclose its communication policy with shareholders or investors in Website.	Explain Comply	The Company does not have any specific policy to communicate with the shareholders; the communication shall be based on the prevailing regulations. The Company has provided media communication through email dan website of the Company.
4.	Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka.	Memenuhi	Perusahaan menentukan jumlah anggota Dewan Komisaris sebanyak 2 (dua) orang anggota, dimana 1 (satu) diantaranya merupakan Komisaris Independen. Jumlah anggota Dewan Komisaris tersebut telah memperhatikan ketentuan yang berlaku dan mempertimbangkan kondisi, kapasitas, pencapaian dan pemenuhan kebutuhan Perusahaan.
	Determination of the number of the Board of Commissioners members considers the condition of the Public Company.	Comply	The Company determines the number of the Board of Commissioners of 2 (two) members, which 1 (one) of whom is an Independent Commissioner. The number of the Board of Commissioners notice to the applicable regulation, and consider the condition, capacity, achievement, and fulfillment of the Company's requirement.
5.	Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.	Memenuhi	Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris telah memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan untuk mendukung peningkatan kinerja Perusahaan yang dapat dilihat pada profil masing-masing Dewan Komisaris.
	Determination of number of the Board of Commissioners consider to the required diversity of expertise, knowedge and experience.	Comply	Determination of number of the Board of Commissioners has been considered the diversity of expertise, knowledge and experience to support the development of the Company's performance which can be seen in the profile of each Board of Commissioners.
6.	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.	Memenuhi	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja selama tahun buku 2024.
	The Board of Commissioners has a self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners.	Comply	The Board of Commissioners has a self-assessment policy to assess the performance during 2024 financial year.
7.	Kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka.	Memenuhi	Penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris telah diungkapkan dalam Laporan Tahunan Perusahaan.
	The self-assessment policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed through the Annual Report of the Public Company.	Comply	The self-assessment to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed in the Annual Report of the Company.
8.	Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.	Penjelasan	Perusahaan akan mempertimbangkan untuk mengatur kebijakan dimaksud.
	The Board of Commissioners has a policy related to the resignation of members of the Board of Commissioners if involved in financial crimes.	Explain	The Company will consider determining such policy.

	Rekomendasi Recommendation	Memenuhi/ Penjelasan Comply/Explain	Keterangan Remarks
9.	Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses Nominasi anggota Direksi.	Penjelasan	Komite Nominasi dan Remunerasi Perusahaan telah memiliki Pedoman tertanggal 30 November 2017, yang telah ditetapkan oleh Dewan Komisaris Perusahaan.
	Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektivitas dalam pengambilan keputusan.	Memenuhi	Perusahaan menentukan jumlah anggota Direksi sebanyak 3 (tiga) orang anggota. Jumlah anggota Direksi tersebut telah memperhatikan ketentuan yang berlaku dan mempertimbangkan kondisi, pencapaian, pemenuhan kebutuhan Perusahaan dan efektivitas dalam pengambilan keputusan.
	The Board of Commissioners or Committee that carries out the function of Nomination and Remuneration prepare a succession policy in the Nomination process of the Board of Directors members.	Explain	The Nomination and Remuneration Committee of the Company has owned a Charter dated November 30, 2017, which has been approved by the Board of Commissioners.
	Determination of the number of Board of Directors members consider the condition of the Public Company and effectiveness in decision making.	Comply	The Company determines the number of the Board of Directors of 3 (three) members. The number of the Board of Directors notice to the applicable regulation, and consider the condition, achievement, fulfillment of the Company's requirement and effectiveness in decision making.
10.	Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan.	Memenuhi	Penentuan komposisi anggota Direksi telah memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan untuk mendukung peningkatan kinerja Perusahaan yang dapat dilihat pada profil masing-masing Direksi.
	Determination of composition of Board of Directors members consider the diversity of expertise, knowledge, and experience required.	Comply	Determination of number of the Board of Directors has been considered the diversity of expertise, knowedge and experience to support the development of the Company's performance which can be seen in the profile of each Board of Directors.
11.	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/ atau pengetahuan di bidang akuntansi.	Memenuhi	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki pengalaman dan kompetensi sebagaimana dimuat dalam profil terkait.
	Member of the Board of Directors who oversees accounting or finance has the expertise and/or knowledge in the field of accounting.	Comply	The member of the Board of Directors responsible for accounting or finance possesses the experience and competence as outlined in their profile.
12.	Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Direksi.	Memenuhi	Penilaian kinerja Direksi dilakukan oleh Dewan Komisaris.
	The Board of Directors has a self assessment policy to assess the performance of the Board of Directors.	Comply	The assessment of the Board of Directors performance is conducted by the Board of Commissioners.
13.	Kebijakan penilaian sendiri (*self assessment*) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perusahaan Terbuka.	Penjelasan	Penilaian kinerja Direksi dilakukan oleh Dewan Komisaris.
	The self assessment policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed through the Annual Report of the Public Company.	Explain	The assessment of the Board of Directors performance is conducted by the Board of Commissioners.
14.	Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan.	Penjelasan	Perusahaan akan mempertimbangkan untuk mengatur kebijakan dimaksud.
	The Board of Directors has a policy related to the resignation of members of the Board of Directors if involved in financial crimes.	Explain	The Company will consider determining such policy.

	Rekomendasi Recommendation	Memenuhi/ Penjelasan Comply/Explain	Keterangan Remarks
15.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya *insider trading*.	Memenuhi	Perusahaan memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya *insider trading*.
	Public Company has a policy to prevent insider trading.	Comply	The Company has a policy to prevent insider trading.
16.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti-*fraud*.	Memenuhi	Perusahaan memiliki kebijakan anti suap dan anti korupsi yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Juni 2020.
	Public Company has a policy of anti-corruption and anti-fraud.	Comply	The Company has a policy of anti-briberry and anti-corruption which effective since June 1, 2020.
17.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor.	Memenuhi	Perusahaan memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor.
	Public Company has a policy related to selection and improvement of ability of suppliers or vendors.	Comply	The Company has a policy related to selection and improvement of ability of suppliers or vendors.
18.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditur.	Penjelasan	Perusahaan akan mempertimbangkan untuk mengatur kebijakan dimaksud.
	Public Company has a policy on the fulfillment of the rights of creditors.	Explain	The Company will consider determining such policy.
19.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan sistem *whistleblowing*.	Memenuhi	Perusahaan telah memiliki kebijakan sistem *whistleblowing* yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Juni 2020.
	Public Company has a whistleblowing system policy.	Comply	The Company has a whistleblowing system policy which effective since June 1, 2020.
20.	Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan karyawan.	Memenuhi	Perusahaan memiliki kebijakan pemberian insentif kepada Direksi dan karyawan sebagaimana dituangkan dalam Perjanjian Kerja Bersama periode 2022-2024.
	Public Company has a policy of giving long-term incentives to the Board of Directors and employees.	Comply	The Company has a policy of giving long-term incentives to the Board of Directors and employees as stipulated in the Collective Labor Agreement period 2022-2024.
21.	Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi.	Penjelasan	Perusahaan akan mempertimbangkan untuk mengatur kebijakan dimaksud.
	Public Company utilizes the use of information technology more broadly apart from Website as a medium of information disclosure.	Explain	The Company will consider determining such policy.
22.	Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali.	Memenuhi	Perusahaan telah mengungkapkan daftar pemegang saham yang memiliki saham Perusahaan 5% atau lebih dan pemegang saham utama serta pengendali Perusahaan pada Data Kepemilikan Saham dalam Laporan Tahunan ini.
	The Annual Report of the Listed Company disclose the ultimate owner of benefit in the shares ownership minimum 5% (five percent), other than disclosure of the ultimate owner of benefit in the shares ownership of the Listed Company's shares through the ultimate shareholder and the controlling shareholder.	Comply	The Company has disclosed list of shareholders which owns 5% or more and also the ultimate and controlling shareholder of the Company on Shares Ownership Data in this Annual Report.

LOTTE CHEMICAL
TITAN



6

LAPORAN KEBERLANJUTAN

Sustainability Report

Lifetime Value Creator

Kinerja Ekonomi
Economic Performance

Volume Penjualan
Sales Volume
324.607 MT

Jumlah Tenaga Lokal
Total Local Employees
328
Orang | Person

Jumlah Pemasok Lokal
Total Local Suppliers
339
Mitra | Partner

Nilai Pemasok Lokal
Total Local Expenditure
28,9
Juta | Milion

Kinerja Lingkungan
Environment Performance

Jumlah Produksi
Total Production
329.541 MT

Pemakaian Kertas
Paper Consumption
793 RIM

Intensitas Pemakaian Energi
Energy Consumption Intensity
2,8 GJ/MT

Pemakaian Energi Listrik, Batubara & Gas Alam
Consumption of Electrical Energy, Coal & Natural Gas
938.351 GJ

Pemakaian Air dari Pihak Ketiga
Water Consumption from Third Parties
116.810 M^3

Kinerja Sosial

Social Performance

Jumlah Pegawai Wanita
Total Female Employees

49
Orang | Person

Jumlah Pelatihan
Total Trainings

21,3
Jam/Karyawan | Hours/Employee

Perputaran Pegawai
Labour Turnover Ratio

10,9%

Kecelakaan Kerja yang Membutuhkan Lebih dari Pertolongan Pertama
Work Accidents that Require More Than First Aid

0
Kasus | Cases

Hilang Waktu Kerja Akibat Kecelakaan
Lost Time Work Due to Accidents

0
Kasus | Cases

Jumlah Kecelakaan yang Menyebabkan Kehilangan Nyawa
Number of Fatality

0
Kasus | Cases

Survey Kepuasan Karyawan
Employees Satisfication Survey

91%

Survey Kepuasan Pelanggan
Customer Satisfication Survey

99%

Penyaluran Dana CSR
CSR Value Distributed

$22
Ribu | Thousands

Strategi Keberlanjutan
Sustainability Strategy

Strategi dan Penerapan Pilar Keberlanjutan

Kelompok Usaha menggunakan *Environmental, Social, and Governance* (ESG) sebagai kerangka kerja untuk memahami cara mengelola risiko dan peluang yang berkaitan dengan lingkungan, sosial, dan tata kelola, serta beradaptasi untuk berinovasi dan beradaptasi untuk ketangkasan operasional dalam menciptakan pertumbuhan berkelanjutan. Kelompok Usaha juga terlibat aktif dalam *United Nations Sustainable Development Goals* (UNSDG) untuk upaya meningkatkan kehidupan manusia dan kesehatan bumi.

Strategi keberlanjutan Kelompok Usaha yang selaras dengan ESG dijelaskan sebagai berikut:

Strategy and Implementation of the Pillars of Sustainability

The Group using Environmental, Social, and Governance (ESG) as a framework to understand how to manage the risk and opportunity related to environmental, social and governance, and also keep innovating and adapt for operational agility to create sustainability growth. The Group also actively involved in contributing to the United Nations Sustainable Development Goals (UNSDG) to improve the lives of people and the health of the planet.

The Group sustainability strategies that aligned with ESG risk as describe below:





Pendekatan harmonisasi dengan pemegang saham dan pemangku kepentingan memberikan gambaran akan tanggung jawab Kelompok Usaha baik pada aspek ekonomi sebagai wujud dari keberlanjutan usaha, sekaligus pertumbuhan berkelanjutan antara Kelompok Usaha dengan dimensi sosial dan lingkungan di sekitar, yang mencakup beberapa hal di bawah ini:

- Dimensi bisnis yang berorientasi pada penciptaan nilai dan kepuasan pelanggan.
- Dimensi sosial yang menyangkut aspek etika usaha dan Tanggung Jawab Sosial ("**CSR**") Perusahaan, kondisi kesehatan dan keselamatan serta kesejahteraan pekerja dan aspek sosial kemasyarakatan.
- Dimensi lingkungan yang mengarahkan Kelompok Usaha untuk memperhatikan aspek kelestarian dan keseimbangan lingkungan hidup di sekitar area operasi.
- Pengelolaan pemangku kepentingan didasarkan prinsip-prinsip GCG, yaitu transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, kemandirian, dan kewajaran.

Kelompok Usaha menghormati, melindungi, dan memenuhi hak-hak pemangku kepentingan, antara lain melalui pemberian informasi yang relevan dan transparan, akurat, dan tepat waktu serta melalui mekanisme komunikasi yang sehat dan beretika. Untuk kepentingan komunikasi dengan pemegang saham atau investor, Kelompok Usaha memiliki perangkat penghubung yaitu Sekretaris Perusahaan yang berfungsi sebagai humas atau pejabat lain yang ditunjuk berdasarkan ketentuan yang berlaku. Dengan demikian, bagi Kelompok Usaha, pemangku kepentingan memegang peran penting dalam mendukung kelangsungan kegiatan usaha.

The harmonization approach with shareholders and stakeholders provides an overview of the Group's responsibility in the economic aspect as a form of business sustainability, as well as sustainable growth between the Group and the surrounding social and environmental dimensions, which includes the following:

- Business dimension that is oriented towards value creation and customer satisfaction.
- Social dimension concerning aspects of business ethics and Corporate Social Responsibility ("**CSR**"), health and safety conditions as well as employee welfare and social aspects.
- Environmental dimension that directs the Group to pay attention to aspects of sustainability and environmental balance around the operating area.
- Stakeholder management is based on GCG principles, namely transparency, accountability, responsibility, independence and fairness.

The Group respects, protects and fulfils the rights of stakeholders among others by providing information that is relevant and transparent, accurate and timely as well as through healthy and ethical communication mechanisms. For the purpose of communication with shareholders or investors, the Group has a liaison channel, namely the Corporate Secretary who functions as a public relations officer or other official appointed based on the applicable regulations. Thus, for the Group, stakeholders play an important role in supporting the continuity of business activities.

Landasan Hukum

Dasar pelaksanaan program keberlanjutan di lingkup Kelompok Usaha berlandaskan pada beberapa aspek hukum yang berlaku di Indonesia, antara lain, sebagai berikut:

1. Undang-Undang Republik Indonesia No. 1 Tahun 1970 tentang Keselamatan Kerja.
2. Undang-Undang Republik Indonesia No. 17 Tahun 2023 tentang Kesehatan.
3. Undang-Undang Republik Indonesia No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja, yang telah ditetapkan menjadi Undang-Undang berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja Menjadi Undang-Undang.
4. Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja, yang telah ditetapkan menjadi undang-undang berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja Menjadi Undang-Undang.
5. Undang-Undang Republik Indonesia No. 24 Tahun 2011 tentang Badan Penyelenggara Jaminan Sosial sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja, yang telah ditetapkan menjadi undang-undang berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja Menjadi Undang-Undang.
6. Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 50 Tahun 2012 tentang Penerapan Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja.
7. Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 47 Tahun 2012 tentang Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas.
8. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/ POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.

Nilai Keberlanjutan bagi Kelompok Usaha

Kelompok Usaha memiliki peranan penting dalam mengendalikan dampak dan aktivitas termasuk produk, jasa, dan proses terhadap kinerja ekonomi (*profit*), sosial (*people*), dan lingkungan (*planet*). Oleh karena itu, Kelompok Usaha senantiasa berupaya untuk menjalankan usaha dengan memperhatikan keseimbangan kinerja 3P (*Profit*, *People*, *Planet*), dan ini menjadi langkah penting Kelompok Usaha untuk berkontribusi pada capaian pembangunan berkelanjutan.

Legal Basis

The basis for implementing the sustainability program within the scope of the Group is based on several aspects of the applicable law in Indonesia, among others, as follows:

1. Law of the Republic of Indonesia No. 1 of 1970 concerning Work Safety.
2. Law of the Republic of Indonesia No. 17 of 2023 concerning Health.
3. Law of the Republic of Indonesia No. 13 of 2003 concerning Manpower as amended with the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation which has been stipulated to become law based on the Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Stipulation of the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation to Become Law.
4. Law of the Republic of Indonesia No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Company as amended with the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation which has been stipulated to become law based on the Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Stipulation of the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation to Become Law.
5. Law of the Republic of Indonesia No. 24 of 2011 concerning Social Security Administering Bodies as amended with the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation which has been stipulated to become law based on the Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Stipulation of the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation to Become Law.
6. Government Regulation of the Republic of Indonesia No. 50 of 2012 concerning Implementation of Occupational Health and Safety Management Systems.
7. Government Regulation of the Republic of Indonesia No. 47 of 2012 concerning Social and Environmental Responsibility of Limited Liability Companies.
8. Financial Services Authority Regulation No. 51/ POJK.03/2017 concerning Implementation of Sustainable Finance for Financial Service Institutions, Issuers and Public Companies.

Sustainability Value for the Company

The Group has an important role in controlling impacts and activities including products, services and processes on economic (profit), social (people) and environmental (planet) performance. Therefore, the Group always strive to run a business with attention to the balance of 3P (Profit, People, Planet) performance, and this is an important step for the Group's to contribute to the achievement of sustainable development.

Komitmen Kelompok Usaha dalam penerapan keberlanjutan dilakukan melalui kebijakan internal Kelompok Usaha yang mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/ POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.

Sebagai wujud dari komitmen keberlanjutan Kelompok Usaha, Kelompok Usaha mulai menyusun strategi untuk menerapkan bisnis yang ramah lingkungan dengan mengurangi emisi Gas Rumah Kaca ("**GRK**"), pengurangan dan pengelolaan limbah hingga *zero waste*, serta memaksimalkan efisiensi energi. Kelompok Usaha juga sudah memiliki kebijakan tanggung jawab sosial yang menjadi panduan untuk pelaksanaan kegiatan pemberdayaan masyarakat, dan peningkatan kualitas lingkungan dengan melakukan berbagai kegiatan penghijauan atau pelestarian alam lainnya. Berikut, Strategi Keberlanjutan Kelompok Usaha:

1. Menjaga keberlangsungan operasional pabrik dengan mengambil inisiatif aktif untuk melaksanakan kegiatan *preventive maintenance* secara terstruktur.
2. Mengeksplorasi peluang untuk memanfaatkan teknologi dengan digitalisasi dan otomatisasi proses bisnis.
3. Merancang dan melaksanakan program PEACE yang mencakup aspek *People & Health*, *Education*, *Aid for Disaster*, *Community Development and Environment*.
4. Meningkatkan bisnis dengan berinovasi dan senantiasa memperhatikan aspek mutu produk, keamanan, dan lingkungan.
5. Menerapkan manajemen energi yang terstruktur dengan membentuk tim energi dan menjalankan program rencana aksi manajemen energi.
6. Memonitor dan mengurangi pencemaran air dengan melaksanakan program konservasi sumber daya air dengan memperkuat unit pengolahan limbah cair.
7. Mengintensifkan program 3R (*Reduce*, *Reuse and Recycle*).

Komitmen terhadap Penerapan Prinsip-Prinsip Keuangan Berkelanjutan

Kelompok Usaha memiliki komitmen untuk menerapkan prinsip-prinsip Keuangan Berkelanjutan, khususnya 8 (delapan) prinsip Keuangan Berkelanjutan yang telah dituangkan dalam Pasal 2 ayat (2) Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 51/POJK.03/2017 tentang Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik, sebagai berikut:

1. **Prinsip Investasi Bertanggung Jawab**
   Adalah pendekatan investasi yang mempertimbangkan faktor ekonomi, sosial, lingkungan hidup, dan tata kelola dalam keputusan investasi yang bertujuan agar dapat mengelola risiko secara lebih baik. Kelompok Usaha menerapkan prinsip ini melalui program CSR yang mempertimbangkan aspek ekonomi, sosial, dan lingkungan hidup.

The commitment of the Group in implementing sustainability is carried out through the Group's internal policies which refer to Financial Service Authority Regulation No. 51/POJK.03/2017 concerning Implementation of Sustainable Finance for Financial Service Institutions, Issuers, and Public Companies.

As a realization of the Group's sustainability commitment, the Group have begun to formulate a strategy to implement an environmentally friendly business by reducing greenhouse gas ("**GHG**") emissions, reducing and managing waste to zero waste, and maximising energy efficiency. The Group's also have a social responsibility policy that becomes a guide for implementing community empowerment activities and improving environmental quality by carrying out various reforestation activities or other nature preservation. The Group Sustainability Strategy are as follows:

1. Maintain the continuity of plant operations by taking active initiatives to carry out structured preventive maintenance activities.
2. Explore opportunities to take advantage of technology by digitalisation and automation business processes.
3. Design and implement PEACE programs covering the aspects of People & Health, Education, Aid for Disaster, Community Development and Environment.
4. Improve business by innovating and always paying attention to aspects of product quality, safety and the environment.
5. Implement a structured energy management by forming an energy team and implementing an energy management action plan program.
6. Monitor and reduce water pollution by implementing water resources conservation program by strengthening wastewater treatment units.
7. Intensify the 3R program (Reduce, Reuse and Recycle).

Commitment to the Implementation of Sustainable Finance Principles

The Group is committed to implement the principles of Sustainable Finance, particularly the 8 (eight) principles of Sustainable Finance as outlined in Article 2 paragraph (2) of Financial Service Authority Regulation No. 51/POJK.03/2017 concerning the Implementation of Sustainable Finance for Financial Service Institutions, Issuers and Public Companies, as follows:

1. **Principle of Responsible Investment**
   Is an investment approach that considers economic, social, environmental and governance factors in investment decisions that aim to improve risk management. The Group apply this principle through a CSR programme that considers economic, social and environmental aspects.

2. **Prinsip Strategi dan Praktik Bisnis Berkelanjutan**
   Kelompok Usaha menerapkan prinsip ini dengan menuangkannya pada kebijakan keberlanjutan dan *blueprint* yang menjadi panduan Kelompok Usaha dalam setiap pengambilan keputusan yang mengintegrasikan aspek ekonomi, sosial dan lingkungan dan meminimalkan dampak negatif yang kemungkinan timbul.

3. **Prinsip Pengelolaan Risiko Sosial dan Lingkungan Hidup**
   Kelompok Usaha telah memiliki prinsip kehati-hatian dalam mengukur risiko yang dikelola dalam sistem manajemen risiko Kelompok Usaha. Selain risiko-risiko keuangan, Kelompok Usaha juga mengukur risiko sosial dan lingkungan hidup dari aktivitas operasi Kelompok Usaha. Risiko sosial dan lingkungan hidup ini mencakup dampak sosial dan lingkungan hidup yang bersifat negatif dari kegiatan operasi Kelompok Usaha.

4. **Prinsip Tata Kelola**
   Kelompok Usaha menerapkan tata kelola keberlanjutan (ekonomi, lingkungan dan sosial) yang dibangun berdasarkan prinsip transparansi, akuntabilitas, bertanggung jawab, independen, profesional, setara dan wajar.

5. **Prinsip Komunikasi yang Informatif**
   Kelompok Usaha menyediakan laporan yang informatif mencakup strategi, tata kelola, kinerja dan prospek Kelompok Usaha yang dapat dengan mudah diakses oleh para pemangku kepentingan melalui situs web Kelompok Usaha yaitu www.lottechem.co.id.

6. **Prinsip Inklusif**
   Kelompok Usaha menjamin ketersediaan dan keterjangkauan produk yang dapat dengan mudah diakses oleh konsumen Kelompok Usaha. Bahkan Kelompok Usaha menyediakan informasi analisis laboratorium terpercaya dan proses fabrikasi untuk mendukung pengembangan dan perbaikan produk, serta untuk memberikan dukungan teknis bagi pelanggan Kelompok Usaha.

7. **Prinsip Pengembangan Sektor Unggulan Prioritas**
   Kelompok Usaha memberikan porsi yang lebih besar pada sektor unggulan yang menjadi prioritas untuk mencapai tujuan pembangunan berkelanjutan termasuk upaya mitigasi dan adaptasi terhadap perubahan iklim.

8. **Prinsip Koordinasi dan Kolaborasi**
   Kelompok Usaha aktif dalam forum dan kegiatan kerja sama terkait Bisnis Berkelanjutan, baik dalam tingkat regional, nasional dan lokal dalam rangka penyelarasan strategi keberlanjutan Kelompok Usaha. Hal ini terlihat dari keanggotaan Kelompok Usaha pada Asosiasi Emiten Indonesia, Asosiasi Pengusaha Indonesia (APINDO) dan Asosiasi Industri Olefin, Aromatik & Plastik Indonesia (INAPLAS).

2. **Principle of Sustainable Business Strategy and Practices**
   The Group apply this principle by embedding it in a sustainability policy and a blueprint that guide the Group in every decision making that integrates economic, social and environmental aspects and minimizes any negative impacts that may arise.

3. **Principle of Environmental and Social Risk Management**
   The Group have a prudent principle in measuring the risk that is managed in the Group's risk management system. Apart from financial risks, the Group also measure the social and environmental risks of the Group's operating activities. These social and environmental risks include the negative social and environmental impacts of the Group's operations.

4. **Governance Principles**
   The Group implement sustainable governance (economic, environmental and social) that is built on the principles of transparency, accountability, responsibility, independency, professionalism, equality and fairness.

5. **Informative Communication Principle**
   The Group provide informative reports covering the Group's strategy, governance, performance and prospects that can be easily accessed by stakeholders through the Group website which is www.lottechem.co.id.

6. **Inclusive Principles**
   The Group guarantees the availability and affordability of products that can be easily accessed by the Group customers. In fact, the Group provide reliable laboratory analysis information and fabrication processes to support product development and improvement, as well as to provide technical support for the Group's customers.

7. **Principle of Priority Leading Sector Development**
   The Group provide a larger portion of the leading sectors that are prioritised to achieve sustainable development goals, including mitigation and adaptation to climate change.

8. **Principle of Coordination and Collaboration**
   The Group are active in forums and cooperative activities related to Sustainable Business at the regional, national and local level in order to align with the Group's sustainability strategy. This can be seen from the Group's membership in the Indonesian Issuer Association, Indonesian Employer's Association (APINDO), and The Indonesia Olefin, Aromatic & Plastic Industry Association (INAPLAS).

Kinerja Ekonomi
Economic Performance



Uraian Description	2024 USD '000	2023 USD '000	2022 USD '000
Nilai Ekonomi yang dihasilkan: Economic Value generated:			
Pendapatan Bersih Net Revenue	367.977	376.213	473.879
Nilai Ekonomi yang didistribusikan: Ecomomic Value distributed:			
Biaya Operasi Operating Cost	10.632	11.661	12.167
Biaya Pegawai Employee Cost	3.897	4.140	3.878
Dividen Dividend	-	-	-
Pembayaran kepada Pemerintah (pajak) Payments to the Government (tax)	47.887	46.215	57.357
Investasi Sosial (biaya TJSL) Social Investment (TJSL costs)	22	30	26
Jumlah Nilai Ekonomi yang didistribusikan Total Economic Value distributed	62.438	62.046	73.428
Selisih Nilai Ekonomi yang dihasilkan dan Nilai Ekonomi yang didistribusikan Net of Economic Value generated and Economic Value distributed	305.539	314.167	400.451

Di tahun 2024 Kelompok Usaha berhasil memperoleh nilai ekonomi yang didapat dari pendapatan bersih sebesar USD368,0 juta. Sementara nilai ekonomi yang berhasil didistribusikan kembali oleh Kelompok Usaha melalui berbagai aspek adalah sebesar USD62,4 juta, dengan porsi terbesar pada aspek pembayaran pada pemerintah (pajak) yang bernilai sebesar USD47,9 juta.

In 2024, the Group succeeded in obtaining economic value from the net revenue of USD368.0 million. Meanwhile, the economic value that was successfully redistributed by the Group through various aspects was USD62.4 million with the largest portion in payments to the government (taxes) aspect valued at USD47.9 million.

Kinerja Operasional
Operational Performance

Fokus utama Kelompok Usaha adalah memasukkan elemen keberlanjutan ke dalam model bisnis, strategi, dan manajemen risiko Kelompok Usaha untuk memastikan pertumbuhan jangka panjang dan memperkuat ketahanan Kelompok Usaha dalam lingkungan bisnis yang penuh tantangan. Integrasi strategis ini menambah nilai dan memperkuat keunggulan kompetitif Kelompok Usaha di tahun-tahun mendatang. Komitmen terhadap keberlanjutan bisnis juga memperkuat Kelompok Usaha untuk mengidentifikasi dan memanfaatkan peluang untuk bertumbuh, serta memungkinkan diversifikasi atas portofolio Kelompok Usaha dan memastikan kemampuan adaptasi bisnis dalam jangka panjang.

The Group main concern is to incorporate sustainability into the Group business model, strategies and risk management to ensure long-term growth and strengthen the Group's resilience in the challenging business landscape. This strategic integration adds value, strengthening the Group's competitive advantage in the years ahead. The Group's commitment to business sustainability also empowers the Group to identify and capitalize on growth opportunities, enabling the diversification of the Group portfolio and ensuring long-term business adaptability.

Di tahun 2024, Total Volume Penjualan Produk Kelompok Usaha mengalami penurunan. Hal ini terlihat dari total volume penjualan di tahun 2024 yang menurun 6% dari total volume penjualan di tahun 2023. Berikut kinerja operasional Kelompok Usaha di tahun 2024:

In 2024, Total Product Sales Volume experiencing a decline, this can be seen from the total sales volume in 2024 which decrease by 6% from the total sales volume in 2023. The following table shows the Group's operational performance in 2024:

Aspek Ekonomi Economic Aspect	Satuan Unit	2024	2023	2022	Perubahan 2024 - 2023 Changes 2024 - 2023	
					Jumlah Total	Persentase Percentage
Volume Penjualan Produk Product Sales Volume						
Volume Penjualan LCTN LCTN's Sales Volume	MT	322.184	338.799	360.792	(16.614)	(5%)
Volume Penjualan PE Perusahaan The Company's PE Sales Volume	MT	1.560	4.410	2.274	(2.850)	(65%)
Volume Penjualan PP Perusahaan The Company's PP Sales Volume	MT	863	1.663	2.553	(800)	(48%)
Total Volume Penjualan Produk Total Product Sales Volume	MT	324.607	344.872	365.619	(20.265)	(6%)
Jumlah Tenaga Lokal Number of Local Employees	Orang People	328	337	337	(9)	(3%)
Jumlah Pemasok Lokal Number of Local Suppliers	Mitra Suppliers	339	362	331	(23)	(6%)
Nilai Pasokan Lokal Local Supply Value	USD Ribuan USD Thousand	28.867	37.428	32.801	(8.561)	(23%)

Kontribusi Pada Negara

Kinerja operasional Kelompok Usaha tak hanya semata mencari keuntungan, namun juga memberi kontribusi bagi pembangunan bangsa ini. Kontribusi ini dilakukan Kelompok Usaha dalam bentuk pajak badan, pajak penghasilan, dan sebagainya. Di tahun ini kontribusi pajak yang diberikan Kelompok Usaha kepada Negara adalah sebesar USD47,9 juta, jumlah ini meningkat 3,6% atau senilai USD1,7 juta dari tahun lalu yang sebesar USD46,2 juta. Hal ini dikarenakan peningkatan pembelian bahan baku impor di tahun 2024.

Contribution to the State

The operational performance of the Group is not only for profit, but also contributes to the development of this nation. The Group made this contribution in the form of corporate taxes, income taxes, and so on. This year, the Group provided tax contribution for the State of USD47.9 million, an increase of 3.6% or USD1.7 million from the previous year of USD46.2 million. This was due to an increase in the import purchase of raw materials in 2024.

Rantai Pasokan dan Penggunaan Pemasok Lokal

Selama tahun 2024, Kelompok Usaha bekerja sama dengan berbagai pemasok untuk mendukung bisnis Kelompok Usaha di bidang operasional lapangan maupun untuk memenuhi kebutuhan operasional kantor.

Jumlah pemasok Kelompok Usaha di tahun 2024 ada sebanyak 369 mitra, dan dari jumlah tersebut yang merupakan pemasok lokal ada sebanyak 92%.

Supply Chain and Use of Local Suppliers

Throughout 2024, the Group collaborated with various suppliers to support the Group's business in the plant operations and to meet the office operational needs.

The number of the Group's suppliers in 2024 was 369 vendors, of which 92% were local suppliers.

Jenis Pemasok Supplier Types	2024		2023		2022	
	Jumlah (mitra) Total (Supplier)	Persentase Percentage	Jumlah (mitra) Total (Supplier)	Persentase Percentage	Jumlah (mitra) Total (Supplier)	Persentase Percentage
Pemasok Lokal Local Suppliers	339	92%	362	88%	331	89%
Pemasok Luar Negeri Foreign Suppliers	30	8%	48	12%	41	11%
Jumlah **Total**	**369**	**100%**	**410**	**100%**	**372**	**100%**

Penggunaan pemasok lokal dilakukan Kelompok Usaha selain untuk menekan biaya operasional, juga bertujuan untuk mendukung perekonomian bangsa. Berikut nilai kontrak dari pemasok yang bekerja sama dengan Kelompok Usaha (tidak termasuk pembelian bahan baku utama) di sepanjang tahun 2024:

The use of local suppliers is carried out by the Group in addition to reducing operational costs, it is also aimed at supporting the nation's economy. The following is the contract value of suppliers who have worked with the Group (exclude purchase of main raw material) throughout 2024:

Nilai Pasokan Supplier Amount	2024 (USD '000)	2023 (USD '000)	2022 (USD '000)
Pemasok Lokal Local Suppliers	28.867	37.428	32.801
Pemasok Luar Negeri Foreign Suppliers	5.960	7.049	5.582
Jumlah **Total**	**34.827**	**44.477**	**38.383**

Penggunaan Tenaga Kerja Lokal

Kehadiran Kelompok Usaha di tengah-tengah masyarakat tak hanya untuk keperluan mencari keuntungan semata, tapi juga membuka kesempatan kerja bagi masyarakat sehingga dapat mendorong perekonomian bangsa.

Di tahun 2024 jumlah karyawan yang dimiliki Kelompok Usaha adalah sebanyak 331 karyawan, yang terdiri dari tenaga kerja lokal sebanyak 328 karyawan (tidak termasuk karyawan alih daya). Penggunaan tenaga kerja lokal ini dilakukan sebagai upaya untuk mendorong ekonomi masyarakat sekaligus memberikan pengembangan dan pemberdayaan langsung kepada masyarakat.

Use of Local Labour

The presence of the Group in the community is not only for the purpose of seeking profit, but also opening job opportunities for the community in order to boost the nation's economy.

In 2024, the number of employees owned by the Group was 331 employees, of which 328 were local employees (exclude outsourced employees). The use of local labour is as an effort to boost the local economy as well as provide direct development and empowerment to the community.

Kinerja Sosial
Social Performance

Kelompok Usaha menggunakan tema CSR tentang Manusia, Pendidikan, Bantuan, Komunitas dan Lingkungan, atau "P.E.A.C.E" sebagai acuan ketika terlibat dengan komunitas. Tema "P.E.A.C.E" memungkinkan Kelompok Usaha untuk mendukung banyak aspek yang dibutuhkan masyarakat, mendapatkan keyakinan dan kepercayaan mereka yang menjadi faktor penting untuk mendorong pembangunan berkelanjutan. Sejalan dengan itu, Kelompok Usaha yakin bahwa inisiatif ini akan semakin memperkuat bisnis Kelompok Usaha di masa depan.

The Group are guided by CSR theme on People, Education, Aid, Community and Environment, or "P.E.A.C.E" when engaging with the communities. The "P.E.A.C.E" theme enables the Group's to support as many aspects needed by the community, gaining their confidence and trust that is essential for fostering sustainable development. At the same time, the Group believes that these initiatives will strengthen the Group's business for the future.

Selain itu, Kelompok Usaha juga berupaya untuk menjadi lingkungan kerja yang aman dan nyaman bagi seluruh karyawan di seluruh lokasi operasional. Dengan mentaati peraturan perundangan-undangan, sebagai berikut:

Moreover, the Group also strives to be a safe and comfortable work environment for all employees in all operational locations. By complying with the following laws and regulations, among others:

- Undang-Undang Republik Indonesia No. 13 Tahun 2003 tentang Ketenagakerjaan sebagaimana diubah dengan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja, yang telah ditetapkan menjadi undang-undang berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 6 Tahun 2023 tentang Penetapan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang Republik Indonesia No. 2 Tahun 2022 tentang Cipta Kerja Menjadi Undang-Undang.

- Law of the Republic of Indonesia No. 13 of 2003 concerning Manpower as amended with the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 2 of 2022 concerning Job Creation which has been stipulated to become law based on the Law of the Republic of Indonesia No. 6 of 2023 concerning Stipulation of the Government Regulation in Lieu of Law of the Republic of Indonesia No. 1 of 2022 concerning Job Creation to Become Law.

- Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 50 Tahun 2012 tentang Sistem Manajemen Keselamatan dan Kesehatan Kerja.

- Government Regulation of the Republic of Indonesia No. 50 of 2012 concerning Occupational Health and Safety Management Systems.

ASPEK KETENAGAKERJAAN

Kelompok Usaha menyadari bahwa karyawan Kelompok Usaha adalah aset yang paling berharga, dan Kelompok Usaha berdedikasi untuk mendorong pertumbuhan dan kesejahteraan mereka. Kelompok Usaha telah mengembangkan berbagai program yang dirancang untuk mendorong kerja sama tim, meningkatkan kesejahteraan, dan menumbuhkan komunitas yang dinamis. Program inisiatif seperti Komunitas Olahraga, acara Seni, dan kegiatan *Team Building* mencerminkan komitmen kuat terhadap kesejahteraan karyawan Kelompok Usaha.

MANPOWER ASPECT

The Group recognizes that the Group's employees are the most valuable asset, and the Group are dedicated to fostering their growth and well-being. The Group have developed a range of programs designed to encourage teamwork, enhance well-being, and cultivate a vibrant community. Initiatives programs are such as Community Sports, Arts events, and Team Building activities reflect strong commitment to the Group employees' welfare.

Kelompok Usaha juga percaya pada pentingnya melibatkan keluarga karyawan dalam kesuksesan Kelompok Usaha. Untuk mendukung kesejahteraan mereka, Kelompok Usaha menyelenggarakan kegiatan menarik seperti *Family Gathering*, *Mini Olympics*, "Hadiah Umrah untuk Karyawan", dan *Health Talk* untuk karyawan dan keluarga karyawan. Upaya ini membantu menciptakan suasana yang mendukung yang melampaui kesuksesan.

The Group also believe in the importance of involving employees' families in the Group's success. To support their well-being, the Group organize engaging activities such as Family Gatherings, Mini Olympics, "Umrah Gifts for Employees", and Health Talks for both employees and their families. These efforts help create a supportive atmosphere that extends beyond the success.

Untuk membangun ekosistem talenta yang berkelanjutan, Kelompok Usaha berfokus pada menarik, membina, dan mempertahankan individu-individu yang memiliki semangat tinggi yang dapat mendorong kesuksesan Kelompok Usaha. Komitmen Kelompok Usaha terhadap keunggulan diwujudkan dalam program penghargaan seperti Penghargaan *Employee of the Year*, dan *Department of the Year*, seiring dengan Program Perencanaan Suksesi Kelompok Usaha untuk para pemimpin masa depan. Inisiatif-inisiatif ini tidak hanya mengakui kinerja luar biasa namun juga menginspirasi pertumbuhan dan pencapaian berkelanjutan di setiap tingkat dalam organisasi Kelompok Usaha.

To build a sustainable talent ecosystem, the Group focuses on attracting, nurturing, and retaining passionate individuals who can drive the Group's success. The Group commitment to excellence is embodied in award programs such as Employee of the Year and Department of the Year, along with the Group's Successor Planning Program for future leaders. These initiatives not only recognize outstanding performance but also inspire continuous growth and achievement at every level within the Group organization.

Kesempatan Kerja, Tenaga Kerja Anak, dan Tenaga Kerja Paksa

Kelompok Usaha secara adil melakukan perekrutan karyawan tanpa memandang suku, agama, ras, golongan, tingkatan sosial, dan juga menolak bentuk-bentuk tenaga kerja paksa dan tenaga kerja anak yang tertuang pada Perjanjian Kerja Bersama ("**PKB**") pasal 86, 87, dan 88. PKB ini sudah disepakati dan ditandatangani oleh kedua belah pihak antara Manajemen dan Serikat Pekerja sebagai perwakilan dari pekerja. Adapun PKB ini diperbarui setiap dua tahun sekali dan periode pemberlakuannya adalah pada tahun 2024 – 2026.

Pasal 86 PKB mengenai Hak Asasi Manusia menyatakan, Kelompok Usaha menjamin perlakuan yang adil kepada semua karyawan sesuai dengan peraturan pemerintah terkait Hak Asasi Manusia sesuai Undang-undang yang berlaku. Sedangkan pasal 87 PKB mengenai pekerja di bawah umur menyatakan, Kelompok Usaha menjamin setiap warga negaranya untuk mendapatkan pekerjaan berdasarkan aturan usia sesuai dengan peraturan pemerintah terkait pekerja di bawah umur sesuai undang-undang yang berlaku.

Kelompok Usaha juga harus memastikan bahwa proses perekrutan diselenggarakan dengan menjunjung tinggi asas kesetaraan, non-diskriminasi, dan transparansi dimana hal ini tertuang pada PKB pasal 88. Hubungan industrial yang terjalin antara karyawan dengan Kelompok Usaha dilakukan melalui konsep mitra strategis, sehingga tercipta hubungan harmonis yang kuat antara Kelompok Usaha dengan seluruh karyawan. Hal ini menjadi salah satu fondasi dalam menyongsong keberlanjutan bisnis Kelompok Usaha.

Selama tahun 2024, Kelompok Usaha tidak menerima laporan maupun menemukan pelanggaran terkait Hak Asasi Manusia.

Employment Opportunities, Child Labour, and Forced Labour

The Group recruits employees fairly, regardless of ethnicity, religion, race, class, social level, and rejects all forms of forced labour and child labour which are outlines in the Collective Labor Agreement ("**CLA**") article 86, 87, and 88. CLA has been agreed and signed by both parties between management and Labor Union as an employee representatives. This CLA is renewed every two years and its validity period is in 2024 - 2026.

Article 86 of the CLA regarding Human Rights states that the Group guarantees fair treatment to all employees in accordance with government regulations related to human rights in accordance with applicable laws. Meanwhile, Article 87 of the CLA regarding underage workers states that the Group guarantees every citizen to get a job based on the rules in accordance with government regulations regarding underage workers in accordance with applicable laws.

The Group shall ensure that the recruitment process is carried out by upholding the principles of equality, non-discrimination and transparency, which those points above are outline in the CLA article 88. Industrial relations between employees and the Group are carried out through the concept of strategic partners, so as to create a strong harmonious relationship between the Group and all employees. This is one of the foundations in facing the Group's business sustainability.

Throughout 2024, the Group did not receive any reports or identify any violations related to Human Rights.

Kesetaraan Gender

Kelompok Usaha menerapkan prinsip non-diskriminasi dalam segala hal, termasuk memberikan kesempatan yang sama bagi perempuan (*gender equity and equality*) untuk mendapatkan pekerjaan di lingkup Kelompok Usaha, sejauh memenuhi persyaratan yang ditetapkan. Prinsip-prinsip non-diskriminasi dan kesetaraan ini juga diwujudkan dalam pencapaian karir struktural, operasional maupun fungsional bahkan sampai jenjang tertinggi dalam struktur organisasi yang tertuang pada PKB Pasal 88.

Gender Equality

The Group applies the principle of non-discrimination in all respects, including providing equal opportunities for women (gender equity and equality) to get jobs within the Group, as long as they meet the specified requirements. These principles of non-discrimination and equality are also realised in the achievement of structural, operational and functional careers even up to the highest level in the organizational structure which is outlined in the CLA article 88.

Kompensasi dan Manfaat

Kelompok Usaha memberikan kompensasi dan manfaat kepada setiap karyawan sesuai dengan kontribusinya. Kompensasi dan manfaat ini ditujukan untuk memupuk loyalitas karyawan yang terdiri dari gaji pokok serta tunjangan kesejahteraan yang nilainya disesuaikan dengan golongan dan jabatan masing-masing. Gaji terendah yang diterima oleh pekerja yang baru masuk sekurang-kurangnya sama dengan upah minimum di wilayah masing-masing unit kerja yang telah ditetapkan oleh Pemerintah.

Setiap karyawan menerima jatah cuti yang disesuaikan dengan skala atau golongan masing-masing berikut ini:

a. Cuti Tahunan
15 hari kerja (untuk karyawan yang telah memenuhi masa kerja satu tahun).
b. Cuti Bersalin/Keguguran
Cuti Bersalin 1,5 bulan sebelum perkiraan kelahiran dan 1,5 bulan setelah melahirkan.
c. Cuti Bersama
Cuti Bersama yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
d. Cuti Tambahan
Maksimal 9 hari kerja dengan penambahan bertahap sebanyak 3 hari kerja untuk setiap ulang tahun masa kerja ulang tahun ke-3, ke-6, dan ke-9 tahun.
e. Cuti Orang tua
2 Hari kerja yang diberikan kepada karyawan laki-laki untuk mendampingi istri melahirkan.

Berikut jumlah karyawan yang mengambil cuti orang tua dan cuti bersalin di Kelompok Usaha:

Compensation and Benefits

The Group provides compensation and benefits to each employee according to their contribution. Compensation and benefits are intended to foster employee loyalty, which consists of a basic salary and welfare benefits, the value of which is adjusted to each class and position. The lowest wage received by new recruits is at least the same as the minimum wage in the area of work unit that has been determined by the Government.

Each employee receives a leave allowance that is adjusted to the following scale or class:

a. Annual Leave
15 working days (for employees who have completed one year of service).
b. Maternity Leave/Miscarriage
Maternity leave for 1.5 months before giving birth and 1.5 months after giving birth.
c. Collective Leave
Collective leave in accordance with the prevailing laws and regulations.
d. Additional Leave
Maximum 9 working days with gradual addition of 3 working day on each 3rd, 6th, 9th anniversary.

e. Parental Leave
2 working days granted to male employees to accompany their wives to give birth.

The following is the number of employees who have taken parental and maternity leave at the Group:

Cuti Orang Tua & Cuti Bersalin Parental & Maternity Leave	2024		2023		2022	
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Laki-Laki Male	Perempuan Female
Yang berhak mendapatkan cuti orang tua & cuti bersalin Entitled to parental leave & maternity leave	230	34	248	38	244	37
Yang mengambil cuti orang tua & cuti bersalin Took parental leave & maternity leave	18	5	16	3	18	3
Yang kembali bekerja setelah cuti orang tua & cuti bersalin Returned to work after parental leave & maternity leave ended	18	5	16	3	18	3

Cuti Orang Tua & Cuti Bersalin Parental & Maternity Leave	2024		2023		2022	
	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Laki-Laki Male	Perempuan Female	Laki-Laki Male	Perempuan Female
Yang kembali bekerja setelah cuti orang tua & cuti bersalin dan masih bekerja sampai dengan 12 bulan setelah cuti Returned to work after parental leave & maternity leave ended and still employed 12 months after leave ended	18	5	16	3	18	3

Selain cuti, karyawan juga berhak mengambil izin tidak masuk kerja seperti izin sakit, izin haid, izin penting, serta izin meninggalkan pekerjaan di luar tanggungan Kelompok Usaha.

In addition to leave, employees are also entitled to take leave from work, such as sick leave, menstruation leave, important leave, and permission to leave work outside the Group's responsibility.

Tingkat Perputaran Karyawan

Tingkat perputaran karyawan Kelompok Usaha tahun 2024 dan perbandingan dengan tahun 2023 adalah sebagai berikut.

Labour Turnover

The comparison of the Group's employee turnover rate in 2024 and 2023 is as follows.

Tingkat Perputaran Karyawan
Labour Turnover

Perihal Subject	2024 (orang) (people)	2023 (orang) (people)	Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
			Jumlah (orang) Total (people)	Persentase Percentage
Jumlah Karyawan Awal Tahun Total Employee at the Beginning of the Year	341	341	0	0%
Jumlah Karyawan yang Masuk Number of New Employees	26	16	10	63%
Meninggal Dunia Passed Away	1	1	0	0%
Pengunduran Diri Resignation	18	7	11	157%
Selesai Kontrak Finished Cotract	3	0	3	100%
Pensiun Retirement	14	8	6	75%
Lain-lain Others	0	0	0	0%
Jumlah Karyawan yang Keluar Number of Employees Leaving	36	16	20	125%
Jumlah Karyawan Akhir Tahun Total Employee at the End of the Year	331	341	(10)	(3%)
Tingkat Perputaran Karyawan Labour Turnover	10,9%	4,7%	-	6,2%

Dari tabel di atas, dapat dihitung bahwa *Labour Turnover* Kelompok Usaha untuk tahun 2024 sebesar 10,9%, mengalami peningkatan dibandingkan *Labour Turnover* tahun 2023 sebesar 4,7%.

From the table above, it can be calculated that the Group's Labour Turnover for 2024 is 10.9% an increase compared to the 2023 Labour Turnover of 4.7%.

Peningkatan Kompetensi

Selama tahun 2024, Kelompok Usaha telah menjalankan program peningkatan kompetensi berupa sertifikasi, seminar, lokakarya, dan pelatihan kepada pekerja. Realisasi dana pengembangan Sumber Daya Manusia yang dikeluarkan untuk tahun berjalan mencapai USD30,6 ribu. Pada tahun ini tercatat total jam pelatihan sebanyak 7.056 jam dengan rata-rata jam pelatihan adalah 21,3 jam per karyawan dengan jumlah karyawan sebanyak 331 karyawan.

Perusahaan tidak memiliki kebijakan pelatihan secara khusus untuk Dewan Komisaris dan Direksi, namun Perusahaan secara terus menerus mendorong keikutsertaan anggota Dewan Komisaris, anggota Direksi dan karyawan Perusahaan dalam pelatihan-pelatihan yang dapat memberikan nilai lebih bagi keberlanjutan dan kemajuan Perusahaan.

Sedangkan untuk pengembangan kemampuan pegawai, Kelompok Usaha berfokus pada beberapa aspek, antara lain matriks kompetensi yang harus dicapai atau dipenuhi oleh karyawan, internalisasi *job descriptions* yang dipetakan berdasarkan level per departemen, kompetensi detail masing-masing karyawan berdasarkan lingkup kerja, serta kompetensi yang akan dicapai melalui pemberian pelatihan atau sertifikasi dan uji kompetensi.

Competency Development

Throughout 2024, the Group has implemented competency development programs in the form of certifications, seminars, workshops and trainings for employees. Realization of human resource development funds spent for the current year reached USD30.6 thousand. This year, the total number of training hours was 7,056 hours with an average training hours of 21.3 hours per employee with a total of 331 employees.

The Company does not have a specific training policy for the Board of Commissioners and the Board of Directors, however, the Company continuously encourages the participation of members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, and employees of the Company in training programs that can give more value to the sustainability and development of the Company.

As for the development of employee capabilities, the Group focuses on several aspects, including the competency matrix that must be achieved or met by employees, the internalization of job descriptions which are mapped based on the level per department, the detail of each employee's competency by their job scope, and the competencies to be achieved through the provision of training or certification and competency tests.

Keterlibatan Karyawan

Perusahaan melakukan survei periodik kepada karyawan secara rutin untuk mengetahui sejauh mana tingkat keterlibatan dan kepuasan karyawan. Di tahun 2021, survei karyawan dilaksanakan Kelompok Usaha terhadap 338 karyawan Kelompok Usaha dengan hasil sebagai berikut:

Employee Engagement

The Group conducts routine employee surveys periodically to determine the extent of employee participation and satisfaction. In 2021, an employee survey was carried out by the Group of 338 Group's employees with the following results:

Skor Kepuasan Satisfaction Score		Tingkat Respons Response Rate	
2021	2019	2021	2019
91%	89%	94%	91%

Dari tabel di atas terlihat bahwa tingkat responden yang mengikuti survei karyawan ini sebanyak 94%, meningkat dari tahun 2019 yang hanya diikuti oleh 91% karyawan. Adapun hasil skor survei kepuasan karyawan tercatat sebesar 91%, terjadi peningkatan 2% dari tahun 2019 yang sebesar 89%. Hal ini menunjukkan Kelompok Usaha telah berhasil menciptakan lingkungan kerja yang nyaman bagi karyawannya sehingga mampu meningkatkan kepuasan karyawan bekerja di Kelompok Usaha. Kelompok Usaha akan melakukan survey kembali pada tahun 2025.

From the table above, it can be seen that the level of respondents who took the employee survey was 94%, an increase from 2019 which was only participated by 91% of employees. The result of the employee satisfaction survey score was recorded at 91%, an increase of 2% from 2019 which was at 89%. This shows that the Group has succeeded in creating a comfortable work environment for its employees so as to increase employee satisfaction in the Group. The Group will conduct another survey in 2025.

Serikat Pekerja

Kelompok Usaha memiliki Serikat Pekerja yang terdiri dari 1 (satu) orang ketua, 1 (satu) orang wakil ketua dan 8 (delapan) orang anggota. Serikat Pekerja ini rutin mengadakan rapat setiap dua minggu sekali untuk membahas isu-isu penting terkait ketenagakerjaan. Di tahun 2024, Serikat Pekerja dan Manajemen telah sepakat dan memperbarui PKB untuk tahun 2024 - 2026. Perjanjian Kerja Bersama ini telah didaftarkan ke Departemen Ketenagakerjaan pada Agustus 2024.

Trade Union

The Group has a Labor Union chaired by 1 (one) chairman, 1 (one) vice chairman and 8 (eight) members. This Trade Union regularly holds meetings every two weeks to discuss important issues related to employment. In 2024, the Labor Union and Management have agreed and renewed the CLA for 2024 - 2026. This Collective Labour Agreement was registered with the Ministry of Manpower in August 2024.

Sosialisasi Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3) serta Perwujudan Lingkungan Kerja yang Layak dan Aman

Kelompok Usaha memiliki kebijakan kesehatan, keselamatan kerja, dan perlindungan terhadap lingkungan yang berupa *Quality Health Safety Environment* (QHSE) *policy*, *Process Safety Management policy*, Kebijakan Sistem Manajamen K3 Kontraktor dan Kebijakan Pencegahan & Penanggulanagan HIV/AIDS.

Kebijakan Kelompok Usaha tersebut direalisasikan melalui program yang dilakukan selama periode tahun 2024 sebagai bagian dari implementasi mitigasi risiko operasional agar kelangsungan operasional & layanan serta K3 dapat dikelola dengan baik. Program ini dilakukan di lingkungan Kelompok Usaha baik di Jakarta *Office* maupun di Merak *Plant* dengan tujuan utama agar kesadaran (*awareness*) seluruh karyawan yang terlibat dalam program tersebut semakin meningkat.

Dalam mewujudkan program untuk menjaga keselamatan, keamanan, dan kesehatan pekerjanya, Kelompok Usaha melakukan serangkaian proteksi di antaranya:

1. Melakukan *safety induction* untuk izin kerja di terbitkan di area kerja.
2. Melakukan *safety audit* untuk izin kerja di diterbitkan di area kerja.
3. Melakukan *safety Patrol* yang melibatkan karyawan level *engineer/Supervisor*.
4. Melakukan *safety tool box meeting* sebelum bekerja
5. Melakukan *safety training* dengan Tema Bekerja diketinggian.
6. Menampilkan poster atau *leaflet* kampanye *safety*.
7. Melakukan sosialisasi HIV/AIDS.

Upaya yang dilakukan Kelompok Usaha dalam mewujudkan target kegiatan K3 melalui berbagai program membawa hasil, sebagaimana tabel berikut:

Dissemination of Occupational Health and Safety (K3) and Establishment of Decent and Safe Work Environment

The Group has policies in place for occupational health, safety, and environmental protection, which include the Quality Health Safety Environment (QHSE) Policy, Process Safety Management Policy, Management K3 Contractor System Policy, and the HIV/AIDS Prevention and Management Policy.

The Group's policies were implemented through programs carried out during the 2024 period as part of the implementation of operational risk mitigation so that operational & service continuity as well as K3 can be managed properly. This programs is carried out within the Group, both at the Jakarta office and in Merak Plant with the main objective of increasing the awareness of all employees involved in the programme.

In realizing programs to maintain the safety, security and health of workers, the Group has carried out a series of protections including:

1. Carry out a safety induction before work.
2. Conduct safety audits for work permits issued in the work area
3. Carrying out Safety Patrols involving engineer/ Supervisor level employees.
4. Conduct a safety tool box meeting before work.
5. Conduct safety training on the theme of working at heights.
6. Display safety campaign posters or leaflets.
7. Conduct HIV/AIDS awareness campaigns.

The efforts made by the Group in realizing the target of K3 activities through various programs have brought results, as in the following table:

Statistik K3 K3 Statistic	2024	2023	2022
Jumlah Kecelakaan yang menyebabkan kehilangan nyawa Number of Fatality	0	0	0
Jumlah Hilang Waktu Kerja Akibat Kecelakaan (dalam kasus) Number of Lost Time Work Due to Accidents (in cases)	0	0	0
Jumlah Kecelakaan Kerja yang Memerlukan Lebih dari Pertolongan Pertama Number of Work Accidents that Require more than First Aid	0	2	5
Jumlah Pertolongan Pertama Number of First Aid	1	4	1

ASPEK SOSIAL KEMASYARAKATAN

Dampak Operasi terhadap Masyarakat

Kehadiran operasional Kelompok Usaha di Cilegon, Banten memberi dampak pada masyarakat sekitar, baik itu dampak positif maupun potensi risiko atas dampak negatif. Dampak positif atas operasi Kelompok Usaha di lingkungan masyarakat sekitar daerah Cilegon, Banten adalah terbukanya lapangan pekerjaan di daerah sekitar operasional dan meningkatnya perekonomian daerah sekitar operasional, sedangkan potensi risiko yang ada antara lain potensi penurunan kualitas lingkungan dan terjadinya kemacetan serta kebisingan di sekitar wilayah operasional. Untuk meminimalisir risiko tersebut, Kelompok Usaha memberi perhatian yang lebih terhadap lingkungan dan masyarakat sekitar melalui program-program keberlanjutan.

Kelompok Usaha memiliki program-program Keberlanjutan yang disesuaikan dengan kondisi dan kebutuhan bagi masyarakat setempat. Kelompok Usaha memiliki program strategis dalam bidang pendidikan, kesehatan, pengembangan ekonomi lokal, budaya, dan lingkungan. Dampak positif yang dirasakan dari program-program tersebut di antaranya adalah peningkatan kapasitas dan kualitas Sumber Daya Manusia masyarakat sekitar, peningkatan kesejahteraan melalui kegiatan-kegiatan ekonomi masyarakat, dan perbaikan tingkat kesehatan masyarakat.

Dalam menjalankan operasinya, Kelompok Usaha telah melakukan upaya-upaya maksimal untuk meminimalisasi risiko-risiko operasi Kelompok Usaha seperti pengelolaan limbah, pengelolaan air, dan pengelolaan emisi dengan optimal.

Hingga tahun berjalan tidak terdapat potensi pelanggaran ketentuan terhadap lingkungan yang dihadapi Kelompok Usaha.

Pengaduan Masyarakat

Masyarakat dapat menyampaikan pengaduan mengenai lingkungan secara tertulis kepada unit terkait. Pengaduan dari masyarakat ini akan langsung ditindaklanjuti unit terkait dengan melakukan verifikasi atas keluhan yang diterima. Adapun jenis pengaduan masyarakat yang diterima Kelompok Usaha mencakup isu sosial dan lingkungan di sekitar lingkungan wilayah operasi Kelompok Usaha.

Di tahun 2024, Kelompok Usaha tidak mendapati keluhan dari masyarakat baik yang terkait dengan isu lingkungan maupun sosial.

SOCIAL ASPECT

Impact of Operations on Communities

The presence of the Group's operations in Cilegon, Banten, has an impact on the surrounding communities, including both positive contributions and potential risks of negative impacts. The positive impacts on the Group's operations in the community around the Cilegon, Banten area are the opening of job opportunities in the surrounding area and the increase in economy of the area around the operation, While the potential risks include environmental degradation, traffic congestion, and noise around the operational area. To minimize these risks, the Group pays more attention to the environment and surrounding communities through sustainability programs.

The Group has Sustainability programs tailored to the conditions and needs of the local community. The Group has strategic programs in the fields of education, health, local economic development, culture and the environment. The positive impacts that are felt from these programs include increasing the capacity and quality of human resources in the surrounding community, increasing welfare through community economic activities, and improving the level of public health.

In carrying out its operations, the Group has made maximum efforts to minimize the risks of its operations, such as waste management, water management and optimal emission management.

Until the current year, there has been no potential violation of environmental regulations faced by the Group.

Public Complaints

The public can submit written complaints about the environment to the related unit. Complaints from the public will be immediately followed up by the related unit by verifying the complaints received. The types of public complaints received by the Group include social and environmental issues in the vicinity of the Group's operating areas.

In 2024, the Group did not received complaints from the public, either related to environmental or social issues.

Kegiatan CSR

Di tahun 2024, Kelompok Usaha telah melaksanakan berbagai kegiatan CSR dengan total biaya USD22 ribu. Berikut tabel kegiatan CSR Kelompok Usaha di tahun 2024:

CSR Activities

Throughout 2024, the Group has carried out various CSR activities with a total cost of USD22 thousand. The following is a table of Group's CSR activities in 2024:

No	Jenis Kegiatan CSR CSR Activity	2024 USD
1	CSR Pendidikan CSR in Education	9.477
2	CSR Kesehatan CSR in Health	2.981
3	CSR Sosial CSR in Social	855
4	CSR Pemberdayaan Masyarakat CSR in Community Empowerment	8.339
	Total Biaya CSR **Total CSR Cost**	**21.652**

Kelompok Usaha melalui LCTN secara aktif menjalin hubungan dengan masyarakat dengan memberikan kontribusi dan berpartisipasi dalam berbagai kegiatan masyarakat sebagai bentuk nyata dari tanggung jawab sosial Perusahaan kepada masyarakat. Pada tahun buku 2024, LCTN telah mengadakan tanggung jawab sosial, antara lain:

The Group through LCTN actively engage relations with public by contribute and participate in various social activities as a tangible form of corporate social responsibility of the Group to public. In the financial year 2024 LCTN has conducted corporate social responsibility, such as:

Program Bantuan Penanaman Pohon
Tree Planting Assistance Program



Penanaman Pohon di sekitar area publik di Situ Rawa Arum & KSM Kaserangan Kelurahan Rawa Arum Kecamatan Gerogol.
Tree planting around the public area at Situ Rawa Arum & KSM Kaserangan Rawa Arum Sub district Gerogol District.

Program Donasi Kesehatan
Health Donation Program





Menyediakan makanan tambahan untuk Ibu hamil dan Balita di Posyandu Gerem & Rawa Arum.
Provide additional food for pregnant woman & Infants at Gerem & Rawa Arum Medical Health Center.

Bantuan Edukasi
Educational Support









Memberikan bantuan alat sekolah kepada anak yatim piatu, Memberikan edukasi kepada siswa SD dengan materi pengenalan PowerPoint dan pengenalan Bahasa korea serta memberikan beasiswa untuk anak kurang mampu yang berprestasi.
Providing educational assistance in the form of school supplies to orphaned children, providing educational for elementary school students, including an introduction to PowerPoint and the Korean language, as well as awarding scholarships to underprivileged yet academically accomplished students.

Workshop Edukasi untuk Siswa SDN Kampung Baru tentang Menyelamatkan Planet Kita dari Sampah
Workshop to Educate Students of SDN Kampung Baru about Save Our Planet From Waste









Memberikan edukasi kepada siswa SDN Kampung Baru dengan materi "Menyelamatkan Planet Kita dari Sampah" serta mendistribusikan tempat sampah.
Provide education to the students of SDN Kampung Baru on the topic "Saving Our Planet from Waste" and distributed trash bin.

Program Donasi Hewan Kurban
Sacrificial Animal Donation Program





Donasi hewan kurban yang didistribusikan ke kampung-kampung di sekitar wilayah Merak.
Sacrificial animal donation of which distributed to villages around Merak area.

Program Sosial Lingkungan
Social Environtment Program





Menyediakan benih pohon, pupuk, pompa, alat pertanian untuk kelompok wanita tani di desa Rawa Arum dan Kotasari untuk memaksimalkan panen. Serta, secara rutin memberikan donasi sampah daur ulang kepada Bank Sampah Menderma.

Providing tree seeds, fertilizers, pumps, and agricultural tools to women's farmer groups in Rawa Arum and Kotasari villages to optimize harvests. Additionally, regularly donating recyclable waste to the Menderma Waste Bank.

Program Sosial Kemasyarakatan
Social community Program





Memberikan kontribusi untuk peningkatan taraf hidup dan kesejahteraan masyarakat melalui kegiatan donasi berupa sembako dan keperluan rumah tangga.

Contributes to improving the standard of living and welfare of the community through donation activities in the form of groceries and household needs.

Donasi Peralatan Bekas untuk Mendukung Pendidikan Teknik di PIPB
Donation of Used Equipment to Support Technical Education at PIPB



Donasi berupa peralatan, seperti pompa bekas dan berbagai mesin bekas lainnya, diberikan untuk mendukung kegiatan pendidikan dan pelatihan di Politeknik Industri Petrokimia Banten (PIPB) di Anyer. Donasi ini akan digunakan oleh para mahasiswa dalam *workshop* dan sesi pembelajaran praktik, sehingga dapat meningkatkan pengalaman belajar mereka serta mengasah keterampilan teknis di bidang teknik dan aplikasi industri.

Donations in the form of equipment, such as used pumps and various other used machine, are being provided to support the educational and training activities at the Politeknik Industri Petrokimia Banten (PIPB) in Anyer. These donations will be utilized by students in workshops and practical learning sessions, enhancing the overall learning experience and helping to improve their technical skills in the field of engineering and industrial applications.

Kinerja Lingkungan Hidup
Environmental Performance

Kelompok Usaha berkomitmen untuk mengurangi dampak lingkungan dan mengatasi isu perubahan iklim. Kelompok Usaha fokus pada operasi yang efisien dengan menjalankan praktik secara cermat demi mematuhi peraturan yang berlaku, dan melakukan optimalisasi proses untuk meminimalkan emisi dan limbah. Komitmen ini untuk memastikan daya saing Kelompok Usaha dalam industri yang mengutamakan ketahanan dan keberlanjutan.

The Group are committed to reducing environmental impacts and addressing climate change. The Group focus on efficient operations by following careful practices which complied with prevailing regulations, and optimising processes to minimise emissions and waste. This commitment ensures the Group's competitiveness in an industry that places importance on resilience and sustainability.

Komitmen Kelompok Usaha untuk bertanggung jawab terhadap lingkungan, serta sebagai upaya pelestarian alam dan lingkungan hidup, dituangkan dalam bentuk kebijakan untuk menerapkan prinsip perlindungan lingkungan, termasuk menerapkan standar operasional bersertifikasi ISO 14001:2015 mengenai manajemen lingkungan dan kebijakan internal Kelompok Usaha terkait *quality*, *safety*, *healthy and environmental policy*. Dalam kebijakan tersebut memuat aturan terkait pelestarian lingkungan di mana dalam setiap proses dan kegiatan, Kelompok Usaha akan terus-menerus menganalisa dan memperbaiki proses yang relevan serta penggunaan rasional sumber daya untuk mencegah dan meminimalkan dampak buruk terhadap tenaga kerja, tempat kerja, dan lingkungan.

The Group's commitment to be responsible for the environment, as well as efforts to conserve nature and the environment, is outlined in the form of policies to implement environmental protection principles, including implementing ISO 14001:2015 certified operational standards regarding environmental management and internal company policies related to the quality, safety, health and environmental policy. The policy contains rules related to environmental preservation in which in every process and activity, the Group will continuously analyze and improve relevant processes and rational use of resources to prevent and minimize adverse impacts on labour, workplaces and the environment.

Pada tahun 2024, biaya yang digelontorkan Kelompok Usaha untuk CSR dalam aspek lingkungan hidup sebesar USD855.

In 2024, the cost disbursed by the Group for the CSR on environment aspect was USD855.

ASPEK MATERIAL

Kelompok Usaha memprioritaskan keunggulan operasional dalam proses produksi sehari-hari, secara berkala meningkatkan mesin Kelompok Usaha untuk meningkatkan hasil, termasuk bahan baku yang digunakan untuk produksi. Selama produksi harian, Kelompok Usaha memasang Unit Pemulihan Etilen (*Ethylene Recovery Unit*) yang menggunakan prinsip pemisahan membran. Unit ini membantu memulihkan sebagian besar etilen, butena-1, dan hidrogen yang dilepaskan selama pembakaran untuk menjaga tekanan reaktor. Tujuan Unit Pemulihan Etilen adalah untuk mencapai penghematan biaya dengan mengurangi kehilangan bahan mentah selama proses produksi. Sejak menerapkan Unit Pemulihan Etilen, Kelompok Usaha dapat memulihkan kehilangan bahan baku dari salah satu Pabrik PE Kelompok Usaha, dan di masa depan Kelompok Usaha berencana untuk memasang Unit Pemulihan lain di Pabrik PE lainnya sehingga strategi ini akan sejalan dengan keberlanjutan strategi jangka panjang Kelompok Usaha.

MATERIAL ASPECT

The Group prioritizes operational excellence in its daily production processes, regularly improving the Group's machinery for enhanced output, including the Group's material used for manufacturing. During daily manufacturing, the Group installed Ethylene Recovery Unit that utilizes membrane separation principles. This unit helps recover most of the ethylene, butene-1, and hydrogen released during flaring to maintain reactor pressure. The purpose of the Recovery Unit was to achieve cost savings by reducing raw material loss during the manufacturing process. Since implementing the Ethylene Recovery Unit, the Group can recover raw material loss from one of the Group PE's Plants, and in the future the Group planning to install another Recovery Unit at the other PE Plant so these strategies will be in line with the Group long term sustainable strategy.

Penggunaan Material yang Ramah Lingkungan

Kelompok Usaha menyadari pentingnya penggunaan material yang ramah lingkungan untuk upaya pelestarian lingkungan dan keberlangsungan kehidupan di muka bumi. Oleh karena itu, dari tahun 2021 Kelompok Usaha mulai menerapkan komitmen ini dengan mengganti penggunaan refrigerant berbasis *Chlorofluorocarbon* ("**CFC**") yang berpotensi merusak lapisan ozon dengan refrigerant berbasis hidrokarbon yang lebih ramah lingkungan. Selain itu, Kelompok Usaha juga berkomitmen untuk meningkatkan efisiensi penggunaan energi, antara lain dengan peremajaan motor listrik dan alat proses yang sudah tua, penggantian lampu *mercury* dengan lampu *Light-Emitting Diode* ("**LED**") yang lebih hemat energi, baik di area bangunan maupun di area pabrik.

Kelompok Usaha juga melaksanakan kampanye untuk mengurangi penggunaan kertas, antara lain dengan menggunakan kertas bekas untuk *drafting*.

Kelompok Usaha menggunakan kertas dalam proses operasional kantor yang dijalankan. Berikut disampaikan volume penggunaan kertas oleh Kelompok Usaha:

Use of Environmentally Friendly Materials

The Group realises the importance of using environmentally friendly materials in order to conserve the environment and sustain life on earth. Therefore, from 2021, the Group began to implement this commitment by replacing the use of Chlorofluorocarbon ("**CFC**") based refrigerants that have the potential to destroy the ozone layer with hydrocarbon-based refrigerants that are more environmentally friendly. In addition, the Group is also committed to increasing the efficiency of energy consumption by rejuvenating old electric motors and process equipment, replacing mercury lamps with Light-Emitting Diode ("**LED**") lamps that are more energy efficient, both in buildings and in plants.

The Group also carried out campaigns to reduce paper usage by using used paper for drafting.

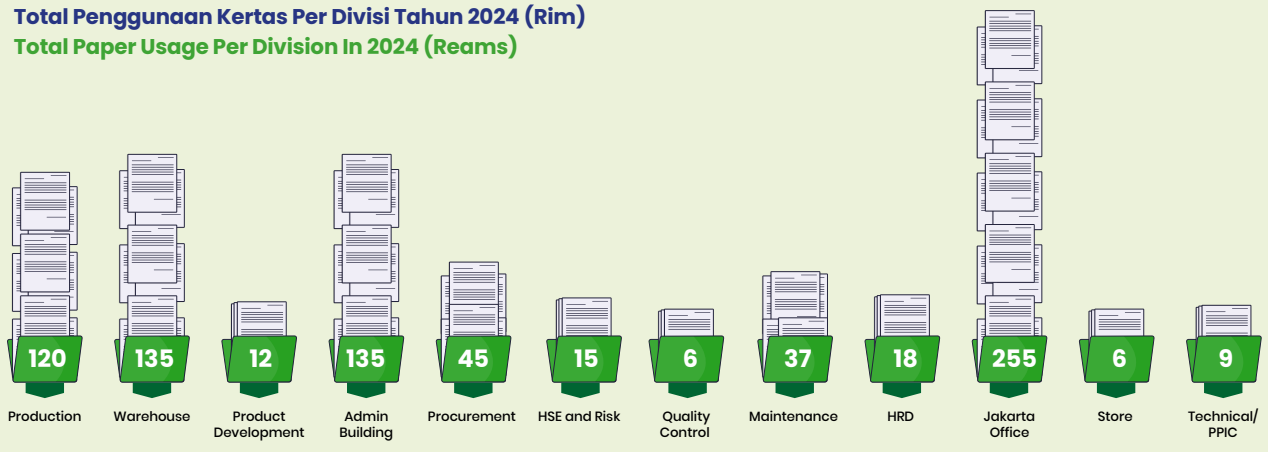
The Group uses paper as a material in the process of running office operations. The following table shows the volume of paper usage by the Group:

Perihal Subject	2024	2023	2022	Kenaikan (Penurunan) 2024 - 2023 Increase (Decrease) 2024 - 2023	
				Jumlah Total	Persentase Percentage
Kertas (rim) Paper (reams)	793	931	801	(138)	(15%)

Pada tahun 2024, Penggunaan kertas mengalami penurunan sebesar 138 rim. Hal ini disebabkan keberhasilan kelompok usaha dalam meningkatkan efisiensi penggunaan kertas dan kepatuhan. Kelompok usaha akan terus melakukan kampanye untuk mengurangi penggunaan kertas setiap bulan kepada setiap divisi, memberikan saran atau masukan kepada divisi yang menggunakan kertas secara berlebih, dan apresiasi untuk divisi yang berhasil mengurangi penggunaan kertas untuk mempertahankan kinerjanya.

In 2024, paper usage was decreased by 138 reams. This is due to the group success to improve efficiency and compliance. The Group will continue to carry out campaigns to reduce paper use by providing monthly paper usage reports to each division, providing advice or input to divisions that use paper excessively, and appreciation for divisions that have succeeded in reducing paper use to maintain their performance.

Total Penggunaan Kertas Per Divisi Tahun 2024 (Rim)
Total Paper Usage Per Division In 2024 (Reams)



ASPEK ENERGI

Dalam kegiatan operasionalnya, Kelompok Usaha menggunakan bermacam-macam energi, seperti energi listrik, dan energi dari gas alam, batubara, dan bahan bakar gas. Berikut disampaikan jumlah pemakaian energi yang digunakan Kelompok Usaha dan pengukuran intensitasnya.

ENERGY ASPECT

In its operational activities, the Group uses a variety of energies, such as electricity, and energy from natural gas, coal, and fuel gas. The following shows the amount of energy used by the Group and the measurement of its intensity.

Pemakaian Energi Energy Usage	Satuan Unit	2024	2023	2022	Kenaikan (Penurunan) 2024 - 2023 Increase (Decrease) 2024 - 2023	
					Jumlah Total	Persentase Percentage
Listrik Electricity	MWh	208.973	203.763	218.395	5.210	3%
	GJ	752.303	733.547	786.222	18.756	3%
Batubara Coal	MT	2.488	3.492	4.281	(1.004)	(29%)
	GJ	45.958	64.502	80.055	(18.544)	(29%)
Bahan Bakar Gas Fuel Gas	Kg	-	68	86	(68)	(100%)
	GJ	-	3.399	4.320	(3.399)	(100%)
Gas Alam Natural Gas	MMBTU	132.679	68.765	47.362	63.914	93%
	GJ	140.090	72.607	49.969	67.483	93%
Total Total	GJ	938.351	874,055	920,566	64.296	7%
Jumlah Produksi Total Production	MT	329.541	330.732	361.081	(1.191)	(0,4%)
Intensitas Pemakaian Energi Energy Consumption Intensity	GJ/MT	2,8	2,6	2,5	0,2	8%

Pengukuran intensitas pemakaian energi Kelompok Usaha dilakukan dengan mengukur pemakaian energi dibagi *output* Kelompok Usaha. Sedangkan satuan energi yang dipakai Kelompok Usaha dikonversi terlebih dahulu ke *Gigajoules* dengan menggunakan *The Greenhouse Gas Protocol Initiative*, 2004. Maka hasil intensitas pemakan energi Kelompok Usaha secara keseluruhan adalah 2,8 GJ/MT.

The measurement of the intensity of the Group's energy consumption is carried out by measuring the energy consumption divided by the Group's output. Meanwhile, the energy unit used by the Group is converted into Gigajoules using The Greenhouse Gas Protocol Initiative, 2004. So the overall energy consumption intensity of the Group is 2.8 GJ/MT.

Upaya Efisiensi Energi dan Penggunaan Energi Terbarukan

Kelompok Usaha menyadari, penggunaan energi secara terus menerus akan menyebabkan defisit energi. Oleh karena itu, Kelompok Usaha melakukan beragam upaya untuk meningkatkan efisiensi energi, di antaranya dengan menerapkan prinsip manajemen energi, yakni dengan membentuk tim manajemen energi, menunjuk manajer energi bersertifikat, dan melakukan audit energi secara berkala. Hal ini sejalan dengan PP No. 70 Tahun 2009 tentang konservasi energi. Sebagai langkah nyata, Kelompok Usaha melaksanakan program untuk mengurangi penggunaan energi di operasional Kelompok Usaha, baik yang berupa perubahan prosedur operasi maupun pada pembelanjaan/penggantian alat baru, antara lain mengubah prosedur pengoperasian alat untuk mengurangi waktu *idle*, memasang *Variable Speed Drive* ("**VSD**") pada peralatan motor dan pompa yang besar,

Energy Efficiency and Use of Renewable Energy

The Group realises that the continuous use of energy will cause an energy deficit. Therefore, the Group has made various efforts to improve energy efficiency by applying energy management principles, namely by forming an energy management team, appointing a certified energy manager, and conducting regular energy audits. This is in line with the Government Regulation No. 70 of 2009 on energy conservation. In addition, as a realization, the Group are implementing programs to reduce energy consumption in the Group operations, both in the form of changes to operating procedures and in the purchase/ replacement of new equipment, including changing the operating procedures for tools to reduce idle time, installing Variable Speed Drive ("**VSD**") on large motor and pump equipment, replacing mercury lamps with LED lamps that are more energy efficient, replacing old motors

penggantian lampu *mercury* dengan lampu LED yang lebih hemat energi, penggantian motor tua yang sudah menurun kinerja efisiensi energinya dengan yang baru, kampanye untuk mematikan lampu, pendingin ruangan dan komputer di luar jam kantor, serta mengubah *forklift* bertenaga LPG menjadi elektrik.

that have decreased their energy efficiency performance with new ones, carrying out campaigns to turn off lights, air-conditioner and computer after office hours, and converting forklift from LPG driven into electrical ones.

Penggunaan panel surya sebagai sumber energi penerangan merupakan salah satu proyek Kelompok usaha dalam upaya mengurangi emisi karbon. Pada tanggal 1 Februari 2024 Kelompok Usaha telah menyelesaikan tahap uji coba mekanis proyek, lalu pada 28 November 2024 sistem panel surya telah beroperasi penuh sebagai sumber energi untuk penerangan di berbagai fasilitas yang mencangkup gedung administrasi, gedung *training center*, *warehouse*, kantor *maintenance*, kantor TSPD, Kantor *Quality Control*, serta Kantor HSE di Pabrik Merak. Melalui upaya ini, Kelompok Usaha berhasil mengurangi emisi karbon sebesar 80,98 tCO_2eq sepanjang tahun 2024.

The use of solar panels as a source of lighting energy is one of the Group's projects in an effort to reduce carbon emissions. On February 1, 2024, the Group completed the mechanical trial phase of the project, and on November 28, 2024, the solar panel system became fully operational as an energy source for lighting in various facilities, including the administration building, training center building, warehouse, maintenance office, TSPD office, Quality Control office, and HSE office at the Merak Factory. Through this effort, the Group successfully reduced carbon emissions by 80.98 tCO_2eq throughout 2024.





ASPEK AIR

Sama seperti energi, penggunaan air secara terus menerus juga dapat mengakibatkan bumi kekurangan air bersih. Oleh karena itu, Kelompok Usaha juga melakukan upaya penghematan pemakaian air yang digunakan untuk operasional Kelompok Usaha, antara lain dengan inovasi proses agar lebih efisien dalam pemakaian air, menjaga *hot insulation* di jaringan pipa *steam*, merawat *steam trap* di seluruh *plant*, dan mengurangi kebocoran-kebocoran pipa yang ada.

Dalam proses operasionalnya, sumber air yang digunakan Kelompok Usaha berasal dari air laut dan air yang dibeli dari pihak ketiga. Air laut digunakan sebagai media pendinginan *cooling water* dengan menggunakan sistem *once-through*, yang artinya air laut akan langsung dibuang atau dikembalikan lagi ke laut setelah dialirkan melewati *heat exchanger*. Sedangkan, air dari pihak ketiga berupa air bersih digunakan untuk berbagai macam keperluan proses produksi dan juga untuk keperluan domestik karyawan. Air bersih ini disalurkan melalui pipa bawah tanah.

WATER ASPECT

Just like energy, the continuous use of water can also cause the earth to lack clean water. Therefore, the Group also made efforts to save water used for the Group's operations by innovating processes to make it more efficient in water consumption, maintaining hot insulation in the steam pipe network, maintaining steam traps throughout the plant, and reducing existing pipe leaks.

In its operational process, the source of water used by the Group comes from seawater and water purchased from third parties. Sea water is used as a cooling medium using a once-through system, which means that seawater will be immediately discharged or returned to the sea after being flowed through the heat exchanger. Meanwhile, water from third parties in the form of clean water is used for various purposes in the production process as well as for domestic needs of the employees. This clean water is channelled through an underground pipe.

Berikut, disampaikan pemakaian air Kelompok Usaha:

The following is the description of the Group's water usage:

Pemakaian Air Water Consumption	Satuan Unit	2024	2023	2022	Kenaikan (Penurunan) 2024 - 2023 Increase (Decrease) 2024 - 2023	
					Jumlah Total	Persentase Percentage
Air Permukaan (Air laut) Surface Water (Sea water)	M^3	120.969.025	95.605.935	110.256.813	25.363.090	27%
Air dari Pihak Ketiga Water from Third Parties	M^3	116.810	103.963	102.271	12.847	12%
Jumlah Pemakaian Air Total Water Consumption	M^3	121.085.835	95.718.498	110.359.084	25.367.337	27%
Volume Produksi Production Volume	KT	330	331	361	(1)	(0,3%)
Intensitas Air Water Intensity	M^3/KT	354	314	283	40	13%

ASPEK DAMPAK TERHADAP LINGKUNGAN HIDUP

Keberadaan operasional Kelompok Usaha di sebuah wilayah memberikan dampak bagi bentang alam di sekitarnya, termasuk ekosistem yang ada. Menyadari hal ini, maka Kelompok Usaha melakukan berbagai upaya untuk mengatasi dampak tersebut, di antaranya adalah mempertahankan penghijauan di sekitar area operasional, mencegah banjir karena perubahan saluran drainase dari pemukiman ke laut dengan cara menyediakan saluran *drainase* yang memadai terutama pada saat curah hujan di atas normal.

ENVIRONMENTAL IMPACT

The existence of the Group's operations in a certain area has an impact on the surrounding landscape, including the existing ecosystem. Realizing this, the Group has made various efforts to overcome these impacts, including maintaining greenery around the operational area, prevention residential flooding due to changes in drainage channels from settlement to the sea by providing adequate drainage channels, especially when the rainfall is above normal.

ASPEK KEANEKARAGAMAN HAYATI

Kelompok Usaha mempunyai komitmen tinggi untuk selalu melakukan berbagai upaya pelestarian keanekaragaman hayati terutama bagi habitat ekosistem dan flora-fauna yang berada di sekitar area operasional. Upaya yang dilakukan Kelompok Usaha untuk melestarikan keanekaragaman hayati di sekitar area operasional adalah menjaga dan mengendalikan limbah tidak melebihi ambang batas yang diizinkan dengan memonitor baku mutu limbah melalui pengujian secara rutin baik pengujian internal maupun pengujian eksternal. Dengan pengendalian secara ketat, kehidupan biota laut di sekitar area operasional pabrik tidak mengalami penurunan kualitas.

BIODIVERSITY ASPECT

The Group has a high commitment to always making various efforts to conserve biodiversity, especially for ecosystem habitats as well as flora and fauna around the operational area. The efforts made by the Group to conserve biodiversity around the operational area are to maintain and control waste not to exceed the permitted threshold by monitoring the quality standards of waste through routine testing, both internal and external. With strict control, the marine life around the plant operational area does not undergoes a decline in quality.

ASPEK EMISI

Kelompok Usaha berkomitmen terhadap praktik terbaik keberlanjutan dengan terus mengusahakan fasilitas yang ramah lingkungan untuk menjaga kepatuhan terhadap peraturan, meningkatkan efisiensi operasional, dan memitigasi risiko terkait iklim.

Kelompok Usaha juga memiliki program manajemen energi 2023 - 2024. Dalam program tersebut tertuang upaya-upaya lain yang akan dilakukan, di antaranya:

1. Mengganti peralatan mesin yang sudah tua dan tidak efisien lagi.
2. Menambahkan *recycle gas system* untuk meningkatkan daur ulang sisa gas dari reaktor agar bisa digunakan kembali dan tidak terbuang ke lingkungan dalam bentuk CO2.
3. Menggunakan *refrigerant* yang ramah lingkungan dengan nilai *Ozon Depletion Potential* (**"ODP"**) yang kecil.
4. Mengganti forklift dari yang semula menggunakan bahan bakar tenaga LPG menjadi tenaga listrik.
5. Mengidentifikasi kebocoran gas yang mungkin timbul di sistem perpipaan (*Leakage Management system*).

Dalam mengukur tingkat emisi CO2 maupun polutan lainnya, Kelompok Usaha mengacu pada parameter yang ditetapkan pemerintah maupun target internal. Kelompok Usaha emisi dan polutan di pabrik diukur secara rutin oleh laboratorium pihak ketiga. Selain itu, untuk memastikan emisi debu SOx (*Sulfur Oxides*) dan NOx (*Nitrogen Oxides*) sesuai dengan peraturan, Kelompok Usaha melakukan kontrol setiap 6 bulan sekali dibantu oleh pihak berelasi.

Berikut, perhitungan jumlah emisi yang dihasilkan Kelompok Usaha dan intensitasnya:

EMISSION ASPECT

The Group is committed to sustainability best practices by continuously working on environmental friendly facilities to maintain regulatory compliance, improve operational efficiency and mitigate climate-related risks.

The Group also has 2023 - 2024 energy management program. The efforts carried out by the Group, including:

1. Replacing outdated and inefficient machinery.
2. Adding a recycle gas system to increase the recycle of the remaining gas from the reactor so that it can be reused and not wasted into the environment in the form of CO2.
3. Using environmentally friendly refrigerants with small Ozone Depletion Potential (**"ODP"**) values.
4. Substitute LPG fuelled forklift to electrical power.
5. Identifying potential gas leaks in the piping system (Leakage Management System).

In measuring the level of CO2 emissions and other pollutants, the Group refers to the parameters set by the government as well as internal targets. The Group's emissions and pollutants at the plant are routinely measured by third party laboratory. In addition, to ensure that SOx (Sulfur Oxides) and NOx (Nitrogen Oxides) dust emissions are in accordance with regulations, the Group carry out control every 6 months assisted by related parties.

The following is the calculation of the total emissions produced by the Group and their intensity:

Emisi Udara Air Emissions	**Unit**	**2024**	**2023**	**2022**
Nitrogen Oxides (NOx)	kg	35.570	76.860	63.340
Sulfur Oxides (SOx)	kg	205.810	200.330	91.900
Carbon Monoxides (CO)	kg	148.623	123.783	225.659
Particulate Matter (including Dust)	kg	23.720	23.070	18.590

Emisi Gas Rumah Kaca ("GRK") Green House Gas ("**GHG**") Emissions	**Unit**	**2024**	**2023**	**2022**
Scope 1 GHG emmissions (a)	tCO2eq	17.111	14.375	15.227
Scope 2 GHG emmissions (b)	tCO2eq	165.089	160.973	172.498
Production volume	KT	330	331	361
GHG emissions intensity	tCO2eq/KT	553	530	520

(a) Emission factors for Scope 1 GHG emissions for Indonesia is taken from IPCC 2006 Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2 Energy, Chapter 2 Stationary Combustion and relevant local government requirements.
(b) Emission factors for Scope 2 GHG emissions for electricity consumption for Indonesia, Banten province is taken from The Ministry of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia

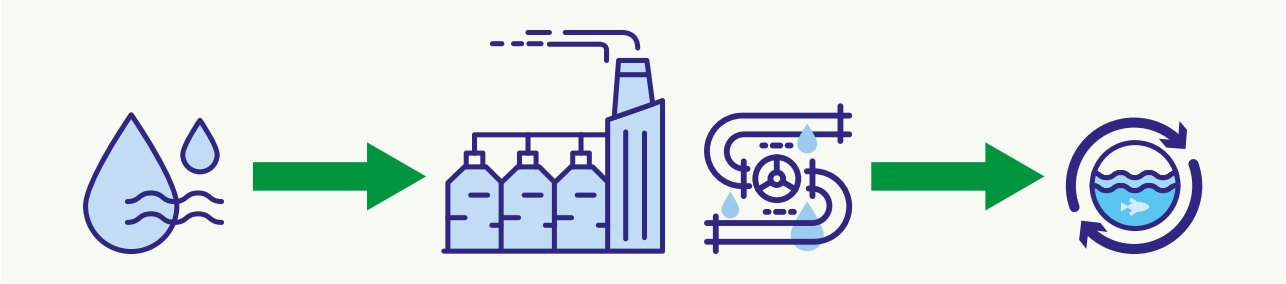
ASPEK LIMBAH BUANGAN

Dalam mengelola limbah, Kelompok Usaha bekerja sama dengan pihak ketiga yang telah memiliki izin dari pihak terkait. Sebelum limbah diserahkan ke pihak ketiga, limbah akan dikumpulkan dan ditampung dalam suatu tempat yang telah disediakan. Selain itu Kelompok Usaha juga menerapkan beberapa upaya untuk menjaga limbah buangan yang dihasilkan agar tetap memenuhi standar regulasi, seperti dengan melakukan pemasangan *filter* karbon, menerapkan sistem klorinasi termasuk juga menambahkan injeksi bio-kimia yang bertujuan untuk mengontrol limbah buangan tersebut. Dengan diterapkannya upaya tersebut Kelompok Usaha dapat memastikan bahwa *Total Suspended Solids*, *Coliform*, *Chemical Oxygen Demand*, *Biological Oxygen Demand* dan kandungan *amonia* dari limbah buangan berada dalam batasan yang ditetapkan oleh *regulator*. Untuk kedepannya Kelompok Usaha juga akan meningkatkan kapasitas *filter* karbon dan injeksi bio-kimia dengan tujuan agar kontrol terhadap limbah buangan menjadi lebih baik. Sebagai gambaran umum berikut proses *Bio-chemical Injection Carbon Filter* yang diterapkan oleh Kelompok Usaha:

WASTE AND EFFLUENT ASPECT

In managing waste, the Group collaborates with third parties who already have permits from related parties. Before the wastes are handed over the third parties, the waste are collected and stored in a designated place. In addition, the Group has implemented several initiatives to ensure that the waste produced complies with regulatory standards. These efforts include installing carbon filters, implementing a chlorination system, and incorporating bio-chemical injection to control waste. Through these measures, the Group can ensure that the Total Suspended Solids, Coliform, Chemical Oxygen Demand, Biological Oxygen Demand, and ammonia content of the waste remain within the limits set by regulators. Looking ahead, the Group plans to expand the capacity of carbon filters and bio-chemical injection to continue enhance waste control. Below is an overview of the Bio-chemical Injection Carbon Filter process implemented by the Group:

Bio-Chemical Injection Carbon Filter



Berikut data limbah dan *effluent* yang dihasilkan Kelompok Usaha setiap tahunnya:

The following is the data on waste and effluent produced by the Group each year:

Limbah yang Dihasilkan Waste Generated	Unit	2024	2023	2022
Limbah berbahaya Hazardous waste	tonne	621,5	470,1	610,9
Limbah tidak berbahaya Non-hazardous waste	tonne	333,4	208,5	234,0
Total limbah yang dihasilkan Total waste generated	tonne	954,4	678,5	844,9

Kualitas Air Limbah yang Dikeluarkan Waste Water Discharge Quality	Satuan Unit	2024	2023	2022	Kenaikan (Penurunan) 2024 - 2023 Increase (Decrease) 2024 - 2023	
					Jumlah Total	Persentase Percentage
Temperatur Temperature	0C	28,2	29,5	28,8	(1,3)	(5%)
pH*	mg/L	7,7	7,9	7,9	(0,3)	(4%)
BOD5**	mg/L	8,0	11,9	11,1	(3,9)	(33%)
COD***	mg/L	20,9	31	27,3	(10,1)	(33%)
Suspended Solids	mg/L	23,3	37,7	51,3	(14,3)	(38%)
Oil and Grease	mg/L	2,0	2,5	2,7	(0,5)	(19%)
Ammoniacal Nitrogen	mg/L	0,4	0,81	0,28	(0,4)	(46%)

**) Potential of Hydrogen (pH)*
***) Biological Oxygen Demand (BODs)*
****) Chemical Oxygen Demand (COD)*

Tumpahan yang Terjadi

Tumpahan limbah, baik itu yang berbahan kimia, minyak, bahan bakar, dan zat lainnya dapat berpotensi terhadap kerusakan lingkungan, di antaranya mempengaruhi tanah, air, udara, keanekaragaman hayati, dan kesehatan manusia.

Di sepanjang tahun 2024, Kelompok Usaha tidak mendapati tumpahan limbah yang terjadi selama aktivitas operasional Kelompok Usaha.

Spill Incident

Spill waste, whether it is made from chemicals, oil, fuel, and other substances, have the potential to damage the environment, including affecting land, water, air, biodiversity, and human health.

Throughout 2024, the Group does not have waste spill that occurred during the Group's operational activities.

ASPEK PENGADUAN TERKAIT LINGKUNGAN HIDUP

Kelompok Usaha membuka layanan pengaduan terkait lingkungan hidup yang dikelola oleh divisi *Health*, *Safety*, *Environment*. Di tahun 2024, Kelompok Usaha tidak mendapatkan sanksi ataupun komplain, baik dari pemerintah maupun masyarakat terkait aspek lingkungan hidup.

COMPLAINTS RELATED TO THE ENVIRONMENT

The Group opens an environmental complaint service which is managed by Health, Safety, Environment division. In 2024, the Group does not receive any sanctions or complaints, either from the government or the public related to environmental aspects.

Tanggung Jawab Pengembangan Produk Berkelanjutan
Responsibility for the Development of Sustainable Products



Kelompok Usaha secara konsisten memperhitungkan semua faktor keberlanjutan dalam proses manufaktur dan pengembangan produk melalui perbaikan proses, riset dan pengembangan, serta penerapan teknologi yang berkelanjutan. Hal ini dilakukan demi memberikan produk terbaik kepada pelanggan merupakan komitmen Kelompok Usaha. Komitmen tersebut merupakan salah satu upaya yang dilakukan Kelompok Usaha untuk terus menjaga kepuasan pelanggan sebagai upaya penguatan daya saing Kelompok Usaha.

The Group consistently take into account all sustainability factors within the manufacturing processes and development of products through ongoing process improvement, research and development and the application of technologies. It is for the purpose to provide the best products to customers is the Group's commitment. This commitment is one of the efforts made by the Group to continue to maintain customer satisfaction in order to strengthen the Group's competitiveness.

Kelompok Usaha berupaya mempertahankan dan terus berupaya meningkatkan kualitas produk sekaligus memantau situasi pasar untuk menemukan potensi pengembangan produk baru untuk memenuhi kebutuhan pasar. Suatu hal yang penting juga untuk menjaga komunikasi yang baik dengan pelanggan dan menanggapi secara aktif setiap pertanyaan dan keluhan mereka. Kelompok Usaha terus mengevaluasi studi kelayakan pengembangan produk berkelanjutan dan meningkatkan keterlibatan pelanggan melalui kunjungan rutin dan acara terkait lainnya bagi pelanggan.

The Group strive to maintain and seek to improve the product quality while also monitoring the market situation to find the potential for developing new products to facilitate the market needs. It is also crucial to maintain good communication with customers and respond actively to any queries and complaints. The Group keep looking ahead to evaluate the feasibility of developing sustainable products and enhance customer engagement through regular visits and other relevant events for customers.

Kelompok Usaha memandang kepuasan pelanggan sebagai kunci untuk mengembangkan usaha di masa depan dan oleh karenanya Kelompok Usaha menempatkan kepuasan pelanggan sebagai bentuk pelayanan yang fundamental untuk menjaga tingkat kepuasan pelanggan, salah satu langkah yang dilakukan Kelompok Usaha adalah menjaga kualitas produk.

The Group views customer satisfaction as the key to developing business in the future, and therefore, the Group places customer satisfaction as a fundamental form of service to maintain customer satisfaction level. One of the steps the Group takes is maintaining product quality.

Adapun tanggung jawab Kelompok Usaha terhadap pelanggan tertuang dalam kebijakan berikut ini:

- **Kebijakan Mutu, Keselamatan & Kesehatan dan Lingkungan**
  Kelompok Usaha berkomitmen untuk memenuhi kebutuhan pelanggan, meningkatkan produk dan pelayanan, berkomitmen untuk membangun, memelihara dan terus menerus meningkatkan Sistem Manajemen Mutu, K3 dan Lingkungan.

- **Kebijakan Halal**
  Kelompok Usaha berkomitmen untuk memenuhi kebutuhan produk halal kepada konsumen.

Kelompok Usaha telah mengembangkan produk dengan mengembangkan kebutuhan dari berbagai segmen konsumen. Untuk menjamin kualitas dan mutu produk yang ditawarkan, Kelompok Usaha melakukan pengembangan secara terus-menerus. Selain itu, Kelompok Usaha juga melakukan pengecekan kualitas material bahan baku, pengecekan kualitas ketika proses bahan setengah jadi, pengecekan kualitas ketika proses bahan sudah jadi, proses klasifikasi bahan jadi, dan verifikasi kualitas untuk bahan jadi sampai siap dikirim ke konsumen.

Kelompok Usaha juga senantiasa menerima saran dan masukan untuk peningkatan mutu serta memperhatikan dan menanggapi dengan baik keluhan pelanggan sesuai dengan pedoman layanan. Untuk menjamin keakuratan informasi, produk yang ditawarkan oleh Kelompok Usaha selalu disertai informasi yang akurat tentang komposisi bahan baku produk dan cara pemakaiannya.

Jaringan Bisnis dan Wilayah Operasional

Kelompok Usaha memiliki lokasi di 2 wilayah di Indonesia, yaitu Jakarta (Jakarta *Office*) dan Merak (Merak *Plant*). Pelanggan dari Kelompok Usaha berlokasi di area DKI Jakarta, Banten, Jawa Barat, Jawa Tengah, Jawa Timur, Yogyakarta, dan beberapa di Sumatera Utara (Medan) dan Sumatera Selatan (Palembang).

Pasar yang Dilayani

Pasar yang dilayani Kelompok Usaha meliputi produsen yang bergerak di industri plastik, khususnya produk PE dan PP baik untuk pasar domestik maupun internasional. Pasar yang dilayani oleh Kelompok Usaha tidak terbatas hanya kepada produsen produk plastik, namun juga memberikan layanan penjualan ke distributor bijih plastik.

Jaminan Keamanan Produk

Kelompok Usaha selalu berkomitmen menawarkan produk yang aman dan berkualitas pada pelanggannya. Produk yang ditawarkan Kelompok Usaha dihasilkan dari pabrikasi yang memiliki standar keselamatan dan kesehatan. Hal ini dibuktikan dengan diraihnya sertifikasi sebagai berikut:

The Group's responsibilities to customers are contained in the following policies:

- **Quality, Safety & Health and Environmental Policy**

  The Group are committed to meeting customer needs, improving products and services, committed to building, maintaining and continuously improving Quality, K3 and Environmental Management Systems.

- **Halal Policy**
  The Group are committed to meeting the needs of customers for halal products

The Group has expanded its products by developing the needs of various consumer segments. To ensure the quality of the products offered, the Group perform continuous product development. In addition, the Group also checks the quality of raw materials, checks the quality when processing semi-finished materials, checks the quality when the materials are finished, carries out the classification process for finished materials, and verifies the quality for finished materials until they are ready to be sent to customers.

The Group also continues to receive suggestions and input for quality improvement as well as pays attention and respond well to customer complaints in accordance with service guidelines. To ensure the accuracy of information, the products offered by the Group are always accompanied by accurate information about the composition of the product's raw materials and how to use them.

Business Network and Operational Areas

The Group are located in 2 regions in Indonesia, namely Jakarta (Jakarta Office) and Merak (Merak Plant). The Group's customers are located in the areas of DKI Jakarta, Banten, West Java, Central Java, East Java, Yogyakarta, and some in North Sumatra (Medan) and South Sumatra (Palembang).

Markets Served

The markets served by the Group include manufacturers engaged in the plastics industry, particularly PE and PP products for both domestic and international markets. The market served by the Group is not limited to plastic product manufacturers, but it also provides sales to plastic pellets distributors.

Product Security Guarantee

The Group is always committed to offering safe and quality products to its customers. The products that the Group offers are manufactured with safety and health standards. This is evidenced by obtaining the following certifications:



- Sertifikat SISTEM MANAJEMEN KESELAMATAN DAN KESEHATAN KERJA (pada tahun 2022 dan berlaku hingga tahun 2025)
- Sertifikat SNI ISO 9001:2015 *QUALITY MANAGEMENT SYSTEM* (berlaku hingga tahun 2027)
- Sertifikat SNI ISO 14001:2015 *ENVIRONMENT MANAGEMENT SYSTEM* (berlaku hingga tahun 2027)
- Sertifikat SNI 7808:2022; Bijih Plastik Polietilena HDPE & LLDPE (berlaku hingga tahun 2026)
- Sertifikat Halal; produk LCTN (berlaku hingga Desember 2027)

Selain itu, Kelompok Usaha juga memastikan keamanan pelanggan mulai dari proses produksi hingga distribusi. Produk yang dihasilkan Kelompok Usaha telah diuji keamanannya, melalui tahapan sebagai berikut:

1. Kelompok Usaha mengevaluasi dokumen mengenai zat kimia yang terkandung dalam produk terhadap ketentuan *Chemical inventory listing* atau *Chemical positive list* berbagai negara.
2. Melakukan *test* atau lab evaluasi yang mengacu ke regulasi internasional atau nasional seperti: US FDA, *China Food contact*, RoHS, BPOM di lab internal atau lab pihak ketiga.
3. Setelah itu, Kelompok Usaha memastikan pemenuhan ketentuan persyaratan keamanan negara tujuan ekspor, misal JHOSPA (Jepang), CSCL (Japan), ISHL (Japan).
4. Setelah semua dipastikan dengan benar, Kelompok Usaha lalu memberi LoC (*Letter of Confirmation*) atau PRCS (*Product Regulatory Compliance Statement*) dan SDS (*Safety Data Sheet*).

- OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY MANAGEMENT SYSTEM Certificate (in 2022 and valid until 2025)
- SNI ISO 9001: 2015 QUALITY MANAGEMENT SYSTEM Certificate (valid until 2027)
- SNI ISO 14001: 2015 ENVIRONMENT MANAGEMENT SYSTEM Certificate (valid until 2027)
- SNI 7808: 2022 Certificate; Polyethylene Plastic Ore HDPE & LLDPE (valid until 2026)
- Halal certificate; LCTN products (valid until December 2027)

In addition, the Group also ensures customer safety from the production to the distribution processes. Products produced by the Group have been tested for safety through the following stages:

1. The Group evaluates documents regarding chemical substances contained in products to the provisions of the Chemical inventory listing or Chemical positive list of various countries
2. Conducts tests or lab evaluations that refer to international or national regulations such as: US FDA, China Food contact, RoHS, BPOM in internal or third party labs.
3. Then, the Group ensures compliance with the security requirements of the export destination country, for example JHOSPA (Japan), CSCL (Japan), ISHL (Japan).
4. After all have been confirmed correctly, the Group then issued a LoC (Letter of Confirmation) or PRCS (Product Regulatory Compliance Statement), and SDS (Safety Data Sheet).

Dengan demikian produk yang dihasilkan oleh Kelompok Usaha telah memenuhi standar keamanan dan regulasi yang relevan dan telah melalui pengawasan dan evaluasi yang ketat sehingga terjamin kualitas dan keamanannya. Kelompok Usaha juga selalu memberikan informasi atas efek samping dan cara penggunaan produk yang semuanya tertulis dalam kemasan.

Thus, the products produced by the Group have met relevant safety and regulatory standards and have gone through strict supervision and evaluation so that their quality and safety are guaranteed. The Group also always provides information on side effects and how to use the product, which is all written on the packaging.

Dampak Positif dan Negatif dari Produk

Kelompok Usaha menyadari bahwa produk yang dihasilkan Kelompok Usaha memiliki dampak positif dan potensi risiko negatif. Dampak positif produk di antaranya bahwa Kelompok Usaha telah menghasilkan produk-produk plastik turunan yang sangat mendukung dan memudahkan masyarakat dalam menjalankan kegiatan sehari-hari. Produk-produk plastik ini sangat mudah untuk didapatkan oleh masyarakat pada umumnya dengan ketersediaan yang selalu terjaga di pasaran, kualitas yang dapat diandalkan, dan juga harga yang relatif terjangkau. Sedangkan potensi risiko negatif adalah bahwa bekas atau sampah produk-produk plastik ini tidak mudah terurai secara alami sehingga menjadi berpotensi untuk mencemari lingkungan, apabila tidak dikelola dengan baik dan benar.

Positive and Negative Impact from Products

The Group is aware that the products produced by the Group have both positive and risk of negative impacts. The positive impact of the product is that the Group have produced derivative plastic products that are very supportive and make it easier for people to carry out their daily activities. These plastic products are very easy to obtain by the general public with a well-maintained availability in the market, reliable quality, and relatively affordable prices. Meanwhile, the risk of negative impact is that the used or waste plastic products are not easily broken down naturally so that they have the potential to pollute the environment, if not managed well and properly.

Informasi mengenai dampak dan risiko produk ini telah disampaikan Kelompok Usaha melalui banyak informasinya di ruang publik, dari berbagai institusi baik dari dalam maupun luar negeri, termasuk dari pemerintah baik pusat maupun daerah. Pemerintah sendiri telah melakukan berbagai langkah untuk mengatasi hal ini. Beberapa Pemerintah Daerah bahkan melakukan aturan pelarangan terhadap penggunaan beberapa produk plastik dalam rangka mengatasi permasalahan ini. Kelompok Usaha sendiri tetap berusaha untuk selalu proaktif dalam melakukan penyebaran informasi dan pembelajaran mengenai dampak ini, terutama dengan bekerja sama dengan Asosiasi Industri Olefin, Aromatik & Plastik Indonesia (INAPLAS).

The information about the impact and risk of the products has been conveyed by the Group through a lot of information in the public space, from various institutions both domestic and foreign, including from both central and regional governments. The government itself has taken various steps to overcome this. Some Local Governments have even implemented regulations prohibiting the use of several plastic products in order to overcome this problem. The Group continues to strive to be proactive in disseminating information and learning about this impact, especially in collaboration with The Indonesia Olefin, Aromatic & Plastic Industry Association (INAPLAS).

Produk Yang Dikembalikan

Jumlah aduan yang diterima Kelompok Usaha di tahun 2024 sebanyak 11 aduan. Semua aduan yang terjadi pada tahun 2024 sudah berhasil diselesaikan pada tahun yang sama. Kelompok Usaha akan tetap berusaha untuk meningkatkan kualitas produk untuk memuaskan pelanggan.

Product Return

The number of complaints received by the Group in 2024 is 11. All complaints that occurred in 2024 were successfully resolved in the same year. The Group will continue to strive to improve product quality to satisfy customers.

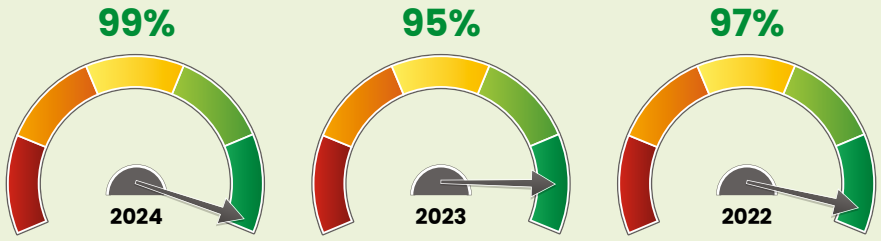
Survei Kepuasan Pelanggan

Kelompok Usaha melalui LCTN melakukan survei kepuasan terhadap sejumlah pelanggan yang mewakili 89% dari total penjualan selama setahun. Survei untuk tahun 2024 dilakukan pada bulan Oktober - Desember 2024 terhadap 45 responden. Adapun hasil dari survei kepuasan pelanggan adalah sebagai berikut:

Customer Satisfaction Survey

The Group through LCTN conducts satisfaction survey to customers that represent 89% of the total sales annually. The 2024 survey was conducted in October - December 2024 on 45 respondents. The results of the customer satisfaction survey are as follows:

Tingkat Kepuasan Pelanggan
Customer Satisfaction Rate



Dari hasil survei di atas, dapat dilihat skor penilaian untuk kepuasan pelanggan adalah 99%, meningkat 4% dari tahun 2023 yang memiliki skor sebesar 95%.

From the survey results above, it can be seen that the assessment score for customer satisfaction is 99%, an increase of 4% from 2023 which had a score of 95%.

Saluran Pengaduan Pelanggan

Kelompok Usaha tidak memiliki saluran khusus untuk pengaduan pelanggan. Selama ini pengaduan pelanggan dilakukan langsung melalui tim *Sales*, baik melalui email, telepon atau media komunikasi lainnya. Aduan tersebut kemudian diinvestigasi validitasnya oleh *Technical Service* dan *Sales* akan menyampaikan hasil investigasi tersebut dan penyelesaiannya ke pelanggan.

Jumlah aduan yang diterima Kelompok Usaha di tahun 2024 sebanyak 11 aduan mengenai produk. Semua aduan yang terjadi pada tahun 2024 sudah berhasil diselesaikan pada tahun yang sama. Kelompok Usaha akan tetap berusaha untuk meningkatkan kualitas produk untuk memuaskan pelanggan.

Customer Support Channels

The Group has not had any special channel for customer complaints. So far, customer complaints have been made directly through sales team, either via email, telephone or other communication media. The validity of the complaint is then investigated by Technical Service, and Sales will convey the results of the investigation and its solution to the customers.

The number of complaints received by the Group in 2024 was 11 complaints regarding products. All complaints that occurred in 2024 have been successfully resolved in the same year. The Group will attempt to increase product qualities to satisfy customers.

Tata Kelola Perusahaan untuk Mendukung Keberlanjutan
Corporate Governance to Support Sustainability

Kelompok Usaha berkomitmen untuk menjaga standar tanggung jawab perusahaan yang tinggi dengan memastikan kepatuhan dalam semua aktivitas. Pendekatan ini diharapkan dapat membina hubungan yang baik dengan pemangku kepentingan, regulator, dan lembaga pemerintah. Selain itu, komitmen Grup terhadap kepatuhan aturan akan meningkatkan kepercayaan di antara para pemangku kepentingan, memperkuat reputasi dan kepercayaan untuk jangka panjang.

The Group is committed to maintaining high standards of corporate responsibility by ensuring compliance in all the Group's activities. This approach is expected to foster strong connections with stakeholders, regulators, and governmental agencies. Additionally, Group's commitment to regulatory compliance will promote confidence among stakeholders, reinforcing its reputation and trust for a lasting impact.

Struktur organisasi tertinggi dalam Kelompok Usaha dipegang oleh para Pemegang Saham melalui RUPS (Rapat Umum Pemegang Saham) yang dilakukan setahun sekali, dan apabila diperlukan dapat diadakan RUPS Luar Biasa. RUPS merupakan forum di mana para pemegang saham memiliki kewenangan untuk memperoleh keterangan mengenai Kelompok Usaha. Sedangkan kepengurusan operasional Kelompok Usaha sehari-hari dipegang oleh Direksi sebagai mekanisme pengambilan keputusan. Arahan umum mengenai topik-topik ekonomi, sosial dan lingkungan dibahas dalam rapat-rapat internal, yang kemudian dijalankan oleh Direksi.

The highest organizational structure in the Group is held by the Shareholders through the GMS (General Meeting of Shareholders) which is held once a year, and if necessary, an Extraordinary GMS can be held. The GMS is a forum where shareholders have the authority to obtain information about the Group. Meanwhile, the daily operational management of the Group is held by the Board of Directors as a decision-making mechanism. General guidance on economic, social and environmental topics are discussed in internal meetings, which are then carried out by the Board of Directors.

Kelompok Usaha menjaga kepercayaan dan keyakinan yang dibangun selama bertahun-tahun melalui prinsip-prinsip etika dan praktik tata kelola yang kuat sebagai nilai perusahaan. Kelompok Usaha percaya bahwa prinsip ini bukan hanya sebuah konsep semata namun harus benar-benar diwujudkan dalam aktivitas sehari-hari. Perilaku etis dan tata kelola dipandu oleh *Anti-Bribery & Anti-Corruption* ("**ABAC**") *Framework*, termasuk namun tidak terbatas pada kebijakan berikut: *Business Ethics & Code of Conduct* ("**BECOC**"), *Anti-Bribery & Anti-Corruption* ("**ABAC**") *Manual*, *Whistleblowing Policy*, dan Kode Etik Pemasok.

The Group maintain the trust and confidence built over the years through ethical principles and robust governance practices as company's value. The Group believes that principle is not only a concept but it needs to be truly manifested into daily activities. Ethical conduct and governance are guided by Anti-Bribery & Anti-Corruption ("**ABAC**") Framework, including but not limited to the following policies: Business Ethics & Code of Conduct ("**BECOC**"), Anti-Bribery & Anti-Corruption ("**ABAC**") Manual, Whistleblowing Policy and Supplier Code of Conduct.

Sebagai bentuk komitmen Kelompok Usaha dalam mendukung keberlanjutan dalam hal Tata Kelola, maka di tahun 2024 Kelompok Usaha mengembangkan dan memperbaharui sistem *whistleblowing* yang telah berjalan selama ini menjadi terintegrasi dengan sistem internal Kelompok Usaha.

As a form of the Group's commitment to supporting sustainability in terms of Governance, in 2024 Group develop and improve the existing whistleblowing system to be integrated with the Group's internal system.

Kelompok Usaha menilai bahwa *Whistleblowing* Sistem adalah bagian yang penting sebagai salah satu panduan perilaku etis dan menjadi media untuk menyampaikan informasi mengenai indikasi tindakan pelanggaran yang terjadi dalam lingkungan usaha.

Group considers that the Whistleblowing System is an important part as one of the guidelines for ethical behavior and a channel for conveying information regarding indications of violations that occur in the business environment.

Dengan menggunakan sistem yang baru tersebut, diharapkan dapat membantu Kelompok Usaha dalam mendeteksi indikasi atau tindakan *fraud* yang dapat disampaikan dengan mencantumkan identitas secara jelas atau anonim, untuk selanjutnya dapat dilakukan

By using the new system, it is expected to help the Group in detecting indications or acts of fraud that can be reported by stating the identity clearly or anonymously, so that the investigation or follow-up process can be carried out. In addition, it also encourages awareness or concern of all

proses investigasi atau tindak lanjut. Selain itu juga mendorong kesadaran atau kepedulian seluruh pegawai untuk turut serta menjaga unit kerjanya dari kerugian akibat tindak kecurangan, sehingga kualitas pengawasan dapat ditingkatkan, dan rasa memiliki dari karyawan pun meningkat.

Sehingga dengan pengembangan sistem *whistleblowing* yang sudah ada tersebut diharapkan dapat meningkatkan reputasi perusahaan di mata para pemangku kepentingan, terutama dalam konteks Tata Kelola Perusahaan yang akan meningkatkan citra perusahaan karena memiliki sistem *anti-fraud* yang memadai.

Dalam proses mengindentifikasi, mengukur, memantau dan mengendalikan risiko atas penerapan keuangan berkelanjutan terkait aspek ekonomi, sosial dan lingkungan, Kelompok usaha menerapkan prosedur sebagai berikut:

a. Meninjau hal-hal terkait isu keberlanjutan yang masih berlaku.
b. Melakukan penilaian terhadap dampak keberlanjutan.
c. Melakukan komunikasi dalam bentuk dialog, ataupun survei dengan pemangku kepentingan.
d. Persetujuan dari manajemen.

Pelibatan Pemangku Kepentingan

Semakin berkembangnya Kelompok Usaha menjadikan banyak pihak berhubungan baik secara langsung maupun tidak langsung dengan Kelompok Usaha. Hal ini tentunya menuntut Kelompok Usaha untuk memiliki tanggung jawab dan memenuhi kebutuhan banyak pihak tersebut. Banyak pihak inilah yang kemudian disebut dengan para pemangku kepentingan. Pemangku kepentingan adalah kelompok maupun individu yang dapat mempengaruhi atau dipengaruhi oleh proses pencapaian tujuan Kelompok Usaha.

Tanggung jawab terhadap pemangku kepentingan menjadi penting karena pemangku kepentingan dapat berpotensi menjadi risiko tersendiri bagi Kelompok Usaha apabila Kelompok Usaha tidak mampu menunjukkan akuntabilitas, tanggung jawab, dan kolaborasi yang baik dengan para pemangku kepentingan. Kelompok Usaha perlu memperhatikan kebutuhan para pemangku kepentingan untuk membentuk hubungan yang baik dan membangun kepercayaan para pemangku kepentingan kepada Kelompok Usaha sehingga nantinya Kelompok Usaha mendapatkan dukungan. Adapun penjelasan mengenai pemangku kepentingan Kelompok Usaha, alasan dan kontribusinya, dapat dilihat pada tabel berikut:

employees to participate in protecting their work units from losses due to fraud, so that the quality of supervision can be improved, and the sense of ownership of employees also increases.

Through improvement of the existing whistleblowing system in the Group, it's hoped can improve the company's reputation in the eyes of stakeholders, especially in the context of Corporate Governance which will improve the company's image because Group has an adequate anti-fraud system.

In the process of identifying, measuring, monitoring and controlling the risks of sustainable finance implementation related to economic, social and environmental aspects, the Group applies the following procedures:

a. Reviewing matters related to sustainability issues that are still valid.
b. Carry out an assessment of sustainability impacts.
c. Communicating in the form of dialogue, or surveys with stakeholders.
d. Approval from management.

Stakeholder Engagement

The growing development of the Group has made many parties deal directly or indirectly with the Group. This situation requires the Group to have responsibility and meet the needs of many of these parties. Many of these parties are then referred to as stakeholders. Stakeholders are group or individuals who can influence or be influenced by the process of achieving the Group's goals.

The responsibility towards stakeholders are important because stakeholders can become a potential risk to the Group if the Group is unable to demonstrate good accountability, responsibility and collaboration with stakeholders. The Group needs to pay attention to the needs of stakeholders to establish good relationships and build stakeholder's trust in the Group so later the Group will receive a support. The explanation regarding the Group's stakeholders, reasons and their contribution, can be seen in the following table:

Pemangku Kepentingan Stakeholder	Kontribusi Contribution	Kepentingan Benefit	Bentuk Keterlibatan (Pendekatan) Form of Engagement (Approach)
Pemegang Saham	Berinvenstasi dengan menyediakan modal kepada Kelompok Usaha.	Kelompok Usaha dapat memaksimalkan laba atas investasi dan distribusi dividen.	1. RUPS 2. Public Expose
Shareholders	Investing by providing capital for the Group.	The Group can maximize the return on investment and dividends distribution.	1. GMS 2. Public Expose
Karyawan	Menyediakan tenaga dan keterampilan untuk menunjang operasional Kelompok Usaha serta senantiasa mengembangkan diri untuk dapat berkontribusi mengembangkan Kelompok Usaha.	Kelompok Usaha dapat memberikan fasilitas, kesejahteraan, pendapatan finansial yang setara dengan kontribusi yang diberikan kepada Kelompok Usaha, keamanan kerja, dan kepuasan kerja.	1. Pertemuan reguler 2. Buletin karyawan
Employees	Providing manpower and skills to support the operations of the Group and continuously carrying out self-development to be able to contribute to developing the Group.	The Group provides facilities, welfare, salary equal to the contribution given to the Group, employee security and employee satisfaction.	1. Regular meeting 2. Employee bulletin
Pemasok	Menyediakan bahan baku ke Kelompok Usaha.	Menerima pembayaran dengan tepat waktu sesuai kesepakatan dan kerberlangsungan kerjasama sebagai jaminan keberlangsungan usaha pemasok.	Tender
Suppliers	Providing raw materials for the Group.	Receive payments on a timely manner according to the agreement and continuity of cooperation as a guarantee of the continuity of the supplier's business.	Tender
Lembaga Keuangan	Membantu Kelompok Usaha dalam financial management.	Sebagai lalu lintas transaksi keuangan.	Seminar
Financial Institutions	Assisting the Group in financial management.	As a way of financial transactions.	Seminar
Konsumen	Melakukan transaksi bisnis dengan kelompok usaha	Mendapatkan barang atau produk yang berkualitas tinggi dengan harga kompetitif.	1. Kunjungan langsung ke konsumen 2. Komunikasi melalui telepon, dan pesan elektronik 3. Pembaharuan situasi pasar dan harga 4. Memberikan contoh produk jika diperlukan 5. Layanan purna jual
Customers	Doing business transaction with the Group	Get high quality goods or products with competitive prices.	1. Direct visits to customers 2. Communication by telephone and electronic message 3. Updating the market situation and prices 4. Providing product samples if needed 5. After sales service
Pemerintah	Menetapkan kebijakan untuk mendukung Kelompok Usaha dan Industri dan memberikan kemudahan perijinan untuk operasional.	Kelompok Usaha membayar pajak tepat waktu dan mendukung Pemerintah melalui aktivitas CSR.	Menyerahkan laporan tepat waktu
Government	Establish policies to support the Group and Industry and facilitate licensing for operations.	The Group pays taxes on time and supports the Government through CSR activities.	Submitting reports on time
Media Massa	Menjadi saluran komunikasi Kelompok Usaha dalam menyediakan informasi dan berita kepada masyarakat serta mempengaruhi citra Kelompok Usaha di masyarakat.	Kelompok Usaha mendapatkan pemberitaan positif dari media sehingga dapat meningkatkan reputasi Kelompok Usaha.	1. *Press release* 2. Konferensi Pers 3. *Public Expose*
Mass Media	Becoming the Group's communication channel in providing information and news for the public as well as influencing the image of the Group in society	The Group receives positive news from the media, thereby enhancing the Group's reputation.	1. Press release 2. Press Conference 3. Public Expose

Pemangku Kepentingan Stakeholder	Kontribusi Contribution	Kepentingan Benefit	Bentuk Keterlibatan (Pendekatan) Form of Engagement (Approach)
Masyarakat umum	Turut terdampak baik langsung maupun tidak langsung atas kegiatan operasional Kelompok Usaha.	Menjaga hubungan yang harmonis antara Kelompok Usaha dan masyarakat umum.	Program-program CSR
Public	Having an impact, either directly or indirectly, on the operational activities of the Group.	Harmonious relationship between the Group and the general public is maintained.	CSR Programs

Komitmen Keberlanjutan
Commitment to Sustainability

Laporan Keberlanjutan ini sebagai fungsi komunikasi antara Kelompok Usaha dengan pemegang saham dan pemangku kepentingan agar mereka dapat memahami bagaimana Kelompok Usaha memanfaatkan sumber daya yang dimiliki untuk mengelola risiko dan peluang yang berkelanjutan.

This Sustainability Report works as communication between Group and shareholders and also stakeholders so that they can understand how the Group utilise its resources to manage sustainable risks and opportunities.

Kelompok Usaha berkomitmen untuk mencapai *net zero emission* dengan selalu terus mendorong upaya penerapan keuangan berkelanjutan di lingkup Kelompok Usaha, dalam rangka menciptakan nilai lebih bagi merek, bisnis, pemangku kepentingan dan pemegang saham. Salah satu upaya yang dilakukan adalah dengan membangun budaya keberlanjutan. Kelompok Usaha menyadari penyebaran nilai-nilai keberlanjutan ini merupakan tanggung jawab seluruh insan Kelompok Usaha agar terlaksana bisnis yang bertanggung jawab. Melalui berbagai program internal, Kelompok Usaha terus melakukan sosialisasi nilai-nilai keberlanjutan yang secara terus-menerus diinternalisasikan dalam beragam kegiatan Kelompok Usaha. Sehingga diharapkan dengan inisiatif tersebut, Kelompok Usaha dapat menjaga pertumbuhan bisnis dengan memprioritaskan keseimbangan dan kelestarian alam, perlindungan terhadap pekerja dan konsumen serta berkontribusi terhadap kemandirian masyarakat.

The Group is committed to achieving net zero emissions by continuously promoting efforts to implement sustainable finance within the Group, in order to create more value for brands, businesses, stakeholders and also shareholders. One of the efforts made is to build a culture of sustainability. The Group realises that the dissemination of these sustainability values is the responsibility of all the Group's personnel so that responsible business can be carried out. Through various internal programs, the Group continues to promote sustainability values that are consistently integrated into its diverse activities. This initiative is expected to help the Group sustain business growth by prioritizing environmental balance and preservation, protecting employees and customers, and contributing to community empowerment.

Dengan demikian, Kelompok Usaha mampu menciptakan nilai tambah dan memberi dampak positif yang berkelanjutan dari setiap kegiatan bisnis yang dijalankan terhadap masyarakat dan bangsa.

Thus, the Group can create added value and deliver a sustainable positive impact through every business activity carried out for society and the nation.

Pada tahun 2024, kegiatan internalisasi budaya berkelanjutan mencakup program orientasi karyawan, dan program pelatihan internal lainnya. Selain itu, Kelompok Usaha juga melakukan internalisasi melalui berbagai media, di antaranya dengan penempelan poster-poster mengenai nilai-nilai keberlanjutan untuk mengingatkan karyawan mengenai nilai budaya keberlanjutan yang dimiliki Kelompok Usaha, dan melalui berbagai informasi yang dibagikan Kelompok Usaha.

In 2024, sustainable culture internalization activities include employee orientation programs, and other internal training programs. In addition, the Group also carried out internalization through various media, including hanging posters regarding sustainability values in order to remind employees of the cultural values of sustainability owned by the Group, and through various information shared by the Group.

LOTTE CHEMICAL TITAN

PERNYATAAN
DEWAN KOMISARIS
DAN
DIREKSI
TENTANG
PERTANGGUNGJAWABAN
ATAS
LAPORAN TAHUNAN TERINTEGRASI 2024

PT LOTTE CHEMICAL TITAN TBK

No.: 002/LCTTBK-BOC-BOD/PER/IV/2025

STATEMENT OF
BOARD OF COMMISSIONERS
AND
BOARD OF DIRECTORS
ON
RESPONSIBILITY
FOR
2024 INTEGRATED ANNUAL REPORT
OF
PT LOTTE CHEMICAL TITAN TBK

No.: 002/LCTTBK-BOC-BOD/PER/IV/2025

Kami yang bertandatangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan Terintegrasi 2024 PT Lotte Chemical Titan Tbk ("**Laporan Tahunan**") dimuat secara lengkap dan kami bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan ini.

*We, the undersigned, testify that all information in the 2024 Integrated Annual Report of PT Lotte Chemical Titan Tbk ("**Annual Report**") is presented in its entirety and we are fully responsible for the correctness of the contents of this Annual Report.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Thus, statement is made in all truthfulness.

Jakarta, 21 April 2025/*April 21th, 2025*

DEWAN KOMISARIS/*BOARD OF COMMISSIONERS,*

Jang Seon Pyo
Komisaris Utama/*President Commissioner*

Hendang Tanusdjaja
Komisaris Independen/*Independent Commissioner*

DIREKSI/*BOARD OF DIRECTORS,*

Choi Kyoungyoon
Direktur Utama/*President Director*

Calvin Wiryapranata
Direktur/*Director*

Rudi Repelita
Direktur/*Director*

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA/
AND ITS SUBSIDIARY

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

TANGGAL 31 DESEMBER 2024 DAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT/
AS OF DECEMBER 31, 2024 AND
FOR THE YEAR THEN ENDED

BESERTA LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
DAFTAR ISI

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
TABLE OF CONTENTS

	Halaman/ *Page*	
SURAT PERNYATAAN DIREKSI		DIRECTORS' STATEMENT LETTER
LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN		INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN		CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1-2	Consolidated Statement of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4	Consolidated Statement of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian	5	Consolidated Statement of Cash Flows
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	6-65	Notes to the Consolidated Financial Statements

LOTTE CHEMICAL TITAN

SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN TANGGAL 31 DESEMBER 2024 DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL TERSEBUT
PT LOTTE CHEMICAL TITAN TBK ("PERUSAHAAN") DAN ENTITAS ANAK

DIRECTORS' STATEMENT ON THE RESPONSIBILITY FOR THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF DECEMBER 31, 2024 AND FOR THE YEAR THEN ENDED
PT LOTTE CHEMICAL TITAN TBK (THE "COMPANY") AND ITS SUBSIDIARY

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama/*Name*	:	Choi Kyoungyoon
Alamat Kantor/*Office Address*	:	Mangkuluhur City Tower One, Lantai 32 Jl. Jenderal Gatot Subroto Kav 1-3, Karet Semanggi, Jakarta Selatan 12930
Alamat domisili sesuai kartu identitas lain/ *Address of domicile based on other identity document*	:	Apartemen U Residence Tower 2 Unit 5803 & 5811 Jl. Boulevard Dipenogoro No.105, Kel. Bencongan, Kec. Kelapa Dua, Lippo Karawaci, Tangerang Banten
Nomor Telepon/*Telephone Number*	:	021-27883355 (hunting)
Jabatan/*Title*	:	Direktur Utama/*President Director*

Menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

We, the undersigned below:

Nama/*Name*	:	Choi Kyoungyoon
Alamat Kantor/*Office Address*	:	Mangkuluhur City Tower One, Lantai 32 Jl. Jenderal Gatot Subroto Kav 1-3, Karet Semanggi, Jakarta Selatan 12930
Alamat domisili sesuai kartu identitas lain/ *Address of domicile based on other identity document*	:	Apartemen U Residence Tower 2 Unit 5803 & 5811 Jl. Boulevard Dipenogoro No.105, Kel. Bencongan, Kec. Kelapa Dua, Lippo Karawaci, Tangerang Banten
Nomor Telepon/*Telephone Number*	:	021-27883355 (hunting)
Jabatan/*Title*	:	Direktur Utama/*President Director*

Declared that:

1. We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiary;
2. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiary have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information in the consolidated financial statements of the Company and its Subsidiary have been fully disclosed in a complete and truthful manner; and
   b. The consolidated financial statements of the Company and its Subsidiary do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit any information or material fact;
4. We are responsible for the internal control system of the Company and its Subsidiary.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 18 Maret 2025/*March 18, 2025*



Choi Kyoungyoon
Direktur Utama/*President Director*

Purwantono, Sungkoro & Surja

Indonesia Stock Exchange Building
Tower 2, 7th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190, Indonesia

Tel : +62 21 5289 5000
Fax: +62 21 5289 4100
ey.com/id

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi
PT Lotte Chemical Titan Tbk

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Lotte Chemical Titan Tbk ("Perusahaan") dan entitas anaknya (secara kolektif disebut sebagai "Grup") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2024, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2024, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia ("IAPI"). Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini kami.

Independent Auditor's Report

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025

The Shareholders and the Boards of Commissioners and Directors
PT Lotte Chemical Titan Tbk

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Lotte Chemical Titan Tbk (the "Company") and its subsidiary (collectively referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2024, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2024, and its consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants ("IICPA"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with such requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Hal audit utama

Hal audit utama adalah hal-hal yang, menurut pertimbangan profesional kami, merupakan hal yang paling signifikan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian periode kini. Hal audit utama tersebut disampaikan dalam konteks audit kami atas laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, dan dalam merumuskan opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terkait, dan kami tidak menyatakan suatu opini terpisah atas hal audit utama tersebut. Untuk hal audit utama di bawah ini, penjelasan kami tentang bagaimana audit kami merespons hal tersebut disampaikan dalam konteks tersebut.

Kami telah memenuhi tanggung jawab yang diuraikan dalam paragraf Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada laporan kami, termasuk sehubungan dengan hal audit utama yang dikomunikasikan di bawah ini. Oleh karena itu, audit kami mencakup pelaksanaan prosedur yang didesain untuk merespons penilaian kami atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian terlampir. Hasil prosedur audit kami, termasuk prosedur yang dilakukan untuk merespons hal audit utama di bawah ini, menyediakan basis bagi opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir.

Penilaian persediaan

Penjelasan atas hal audit utama:

Pada tanggal 31 Desember 2024, saldo persediaan Grup sebesar US$ 47,31 juta diukur sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto. Kami mempertimbangkan penilaian persediaan sebagai hal audit utama karena harga produk tersebut fluktuatif sehingga dapat menimbulkan potensi masalah pada pemulihan penuh nilai tercatat persediaan dan manajemen menggunakan estimasi dan pertimbangan yang signifikan dalam menentukan nilai realisasi neto persediaan, terutama dalam mengestimasi harga jual barang jadi, biaya konversi bahan baku dan biaya lain untuk menyelesaikan dan menjual barang jadi.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. Such key audit matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements taken as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on such key audit matters. For the key audit matter below, our description of how our audit addressed such key audit matter is provided in such context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements paragraph of our report, including in relation to the key audit matter communicated below. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the accompanying consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the key audit matter below, provide the basis for our opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Valuation of inventories

Description of the key audit matter:

As of December 31, 2024, the Group's inventories amounting to US$ 47.31 million were valued at the lower of cost or net realizable value. We considered valuation of inventories as key audit matter because the selling prices of the products are volatile which can lead to potential issues on the full recoverability of the carrying amounts of inventories and management used significant estimates and judgement in determining the net realizable values of inventories, particularly in estimating the selling price of finished goods, costs of conversion of raw materials and other costs to complete and sell the finished goods.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Hal audit Utama (lanjutan)

Penilaian Persediaan (lanjutan)

Penjelasan atas hal audit utama: (lanjutan)

Pengungkapan terkait persediaan Grup tercakup dalam Catatan 2, Catatan 3 dan Catatan 7 atas laporan keuangan konsolidasian.

Respons audit:

Kami memperoleh pemahaman tentang proses penilaian persediaan Grup dan pengendalian terkait. Kami melakukan pengujian pengendalian yang relevan terkait penentuan nilai realisasi neto. Kami memperoleh perhitungan manajemen atas penentuan nilai realisasi neto persediaan barang jadi dan bahan baku Grup. Kami menilai kewajaran estimasi harga jual barang jadi dengan membandingkannya dengan faktur penjualan serta informasi harga pasar yang tersedia. Kami mengevaluasi estimasi biaya konversi bahan baku dan biaya lainnya untuk menyelesaikan dan menjual barang jadi berdasarkan biaya saat ini dan hasil produksi. Kemudian kami membandingkan biaya perolehan persediaan dengan nilai realisasi netonya. Kami menilai kecukupan pengungkapan Grup terkait persediaan.

Informasi lain

Manajemen bertanggung jawab atas informasi lain. Informasi lain terdiri dari informasi yang tercantum dalam Laporan Tahunan Terintegrasi 2024 ("Laporan Tahunan") selain laporan keuangan konsolidasian terlampir dan laporan auditor independen kami. Laporan Tahunan diharapkan akan tersedia bagi kami setelah tanggal laporan auditor independen ini.

Opini kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir tidak mencakup Laporan Tahunan, dan oleh karena itu, kami tidak menyatakan bentuk keyakinan apapun atas Laporan Tahunan tersebut.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Key audit matters (continued)

Valuation of Inventories (lanjutan)

Description of the key audit matter: (continued)

The related disclosures on the Group's inventories are included in Note 2, Note 3 and Note 7 to the consolidated financial statements.

Audit response:

We obtained an understanding of the Group's inventory valuation process and related controls. We performed tests of the relevant controls related to net realizable value determination. We obtained management's calculation of the determination of the net realizable values of the Group's finished goods and raw materials inventories. We assessed the reasonableness of the estimated selling prices of finished goods by comparing them to sales invoices and available market price information. We evaluated the estimated conversion costs of raw materials and other costs to complete and sell the finished goods based on current costs and production yield. We then compared the costs of inventories to the net realizable values of inventories. We assessed the adequacy of the Group's disclosures related to inventories.

Other information

Management is responsible for the other information. Other information comprises the information included in the 2024 Integrated Annual Report (the "Annual Report") other than the accompanying consolidated financial statements and our independent auditor's report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this independent auditor's report.

Our opinion on the accompanying consolidated financial statements does not cover the Annual Report, and accordingly, we do not express any form of assurance on the Annual Report.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Informasi lain (lanjutan)

Sehubungan dengan audit kami atas laporan keuangan konsolidasian terlampir, tanggung jawab kami adalah untuk membaca Laporan Tahunan ketika tersedia dan, dalam melaksanakannya, mempertimbangkan apakah Laporan Tahunan mengandung ketidakkonsistensian material dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir atau pemahaman yang kami peroleh selama audit, atau mengandung kesalahan penyajian material.

Ketika kami membaca Laporan Tahunan, jika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu kesalahan penyajian material di dalamnya, kami diharuskan untuk mengomunikasikan hal tersebut kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola dan melakukan tindakan yang tepat berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Other information (continued)

In connection with our audit of the accompanying consolidated financial statements, our responsibility is to read the Annual Report when it becomes available and, in doing so, consider whether the Annual Report is materially inconsistent with the accompanying consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance and take appropriate actions based on the applicable laws and regulations.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Group or to cease its operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memeroleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor independen yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements taken as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an independent auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing established by the IICPA will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing established by the IICPA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya suatu kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian atas pengendalian internal.

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to such risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or override of internal control.*

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga: (lanjutan)

- Memeroleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Grup.

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor independen kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor independen kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing established by the IICPA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also: (continued)

- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*

- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*

- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our independent auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusion is based on the audit evidence obtained up to the date of our independent auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh IAPI, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga: (lanjutan)

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

- Memeroleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi, dan pelaksanaan audit grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan kepada pihak tersebut seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing established by the IICPA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also: (continued)

- *Evaluate the overall presentation, structure, and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision, and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Building a better working world

The original report included herein is in the Indonesian language.

Laporan Auditor Independen (lanjutan)

Laporan No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (lanjutan)

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Dari hal-hal yang dikomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola, kami menentukan hal-hal tersebut yang paling signifikan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian periode kini dan oleh karenanya menjadi hal audit utama. Kami menguraikan hal audit utama tersebut dalam laporan auditor independen kami kecuali peraturan perundang-undangan melarang pengungkapan publik tentang hal audit utama tersebut atau ketika, dalam kondisi yang sangat jarang terjadi, kami menentukan bahwa suatu hal audit utama tidak boleh dikomunikasikan dalam laporan auditor independen kami karena konsekuensi yang merugikan dari mengomunikasikan hal tersebut akan diekspektasikan secara wajar melebihi manfaat kepentingan publik atas komunikasi tersebut.

Independent Auditor's Report (continued)

Report No. 00222/2.1032/AU.1/05/0696-5/1/III/2025 (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe such key audit matters in our independent auditor's report unless laws or regulations preclude public disclosure about such key audit matters or when, in extremely rare circumstances, we determine that a key audit matter should not be communicated in our independent auditor's report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

KAP Purwantono, Sungkoro & Surja

Indrajuwana Komala Widjaja
Registrasi Akuntan Publik No. AP.0696/*Public Accountant Registration No. AP.0696*

18 Maret 2025/*March 18, 2025*

00222

The original consolidated financial statements
included herein are in the Indonesian language.

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PER 31 DESEMBER 2024

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF DESEMBER 31, 2024

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December 31,* 2024 US$ '000	31 Desember/ *December 31,* 2023 US$ '000	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4	14.487	25.757	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	5			Trade accounts receivable
Pihak berelasi	33	2.941	5.131	Related parties
Pihak ketiga		4.589	7.523	Third parties
Piutang lain-lain	6			Other accounts receivable
Pihak berelasi	33	28	1.959	Related parties
Pihak ketiga		158	165	Third parties
Persediaan - neto	7	47.309	49.815	Inventories - net
Pajak dibayar di muka	8	3.997	3.156	Prepaid tax
Biaya dibayar di muka	9	518	163	Prepaid expenses
Aset lancar lainnya	10	740	1.069	Other current assets
Jumlah Aset Lancar		74.767	94.738	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset pajak tangguhan - neto	30	1.935	-	Deferred tax asset - net
Aset tetap - neto	11	57.835	58.193	Property, plant and equipment - net
Properti investasi	12	9.371	10.108	Investment property
Aset hak-guna - neto	13	427	630	Right-of-use assets - net
Aset tak berwujud - perangkat lunak komputer - neto	14	76	87	Intangible assets - computer software - net
Tagihan dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak	30	17.133	18.546	Claims for income tax refund and tax assessments under appeals
Aset tidak lancar lainnya	15	370	368	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		87.147	87.932	Total Non-current Assets
JUMLAH ASET		161.914	182.670	TOTAL ASSETS

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

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

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December 31,* 2024 US$ '000	31 Desember/ *December 31,* 2023 US$ '000	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha	16			Trade accounts payable
Pihak ketiga		612	1.332	Third parties
Pihak berelasi	33	52.044	60.213	Related party
Utang lain-lain	17			Other accounts payable
Pihak ketiga		939	1.300	Third parties
Pihak berelasi	33	642	743	Related parties
Kontrak liabilitas - Pihak ketiga	18	487	1.860	Contract liabilities - Third parties
Biaya masih harus dibayar	19	3.538	4.060	Accrued expenses
Utang pajak	20	17	92	Taxes payable
Liabilitas sewa jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	21	138	77	Current maturities of long-term lease liabilities
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		58.417	69.677	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas sewa jangka panjang - setelah dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	21	249	408	Long-term lease liabilities - net of current maturities
Liabilitas pajak tangguhan - neto	30	-	974	Deferred tax liabilities - net
Liabilitas imbalan pasca kerja	32	4.655	4.622	Post-employment benefits obligations
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		4.904	6.004	Total Non-current Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		63.321	75.681	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - nilai nominal Rp 250 per saham				Capital stock - Rp 250 par value per share
Modal dasar - 8.000.000.000 saham				Authorized - 8,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 5.566.414.000 saham	22	163.838	163.838	Subscribed and paid-up - 5,566,414,000 shares
Tambahan modal disetor	23	45.880	45.880	Additional paid-in capital
Defisit				Deficit
Cadangan umum		140	140	Appropriated for general reserve
Belum ditentukan penggunaannya		(111.403)	(103.019)	Unappropriated
Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk		98.455	106.839	Equity Attributable to the Owners of the Parent
Kepentingan non-pengendali	24	138	150	Non-controlling interest
Jumlah Ekuitas		98.593	106.989	Total Equity
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		161.914	182.670	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2024

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

	31 Desember/ *December 31,* 2024 US$ '000	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December 31,* 2023 US$ '000	
PENDAPATAN DARI KONTRAK DENGAN PELANGGAN	367.977	25,33,34	376.213	REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS
BEBAN POKOK PENJUALAN	(372.021)	26,33	(369.780)	COST OF GOODS SOLD
LABA (RUGI) KOTOR	(4.044)		6.433	GROSS PROFIT (LOSS)
Beban penjualan	(5.589)	27	(6.608)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(5.043)	28	(5.053)	General and administrative expenses
Beban keuangan	(61)	29	(36)	Finance cost
Keuntungan (kerugian) kurs - neto	(43)		723	Foreign currency exchange gain (loss) - net
Penghasilan bunga	779		922	Interest income
Beban lain-lain	(29)		(38)	Other expenses
Keuntungan lain-lain	2.856	12,33c	2.517	Other gains
RUGI SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	(11.174)		(1.140)	LOSS BEFORE INCOME TAX
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN - NETO	2.880	30	740	INCOME TAX BENEFIT - NET
RUGI TAHUN BERJALAN	(8.294)		(400)	LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:				OTHER COMPREHENSIVE INCOME:
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item not to be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali atas liabilitas imbalan pasca kerja	(131)	32	(128)	Re-measurement of post-employment benefits obligations
Pengaruh pajak penghasilan	29	30	28	Income tax effect
RUGI KOMPREHENSIF LAIN TAHUN BERJALAN SETELAH PAJAK	(102)		(100)	OTHER COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR, NET OF TAX
TOTAL RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(8.396)		(500)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR
Rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Loss for the year attributable to:
Pemilik entitas induk	(8.282)		(399)	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	(12)		(1)	Non-controlling interest
	(8.294)		(400)	
Total rugi komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive loss for the year attributable to:
Pemilik entitas induk	(8.384)		(499)	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	(12)		(1)	Non-controlling interest
	(8.396)		(500)	
RUGI PER SAHAM DASAR YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA PEMILIK ENTITAS INDUK (dalam US$ penuh)	(0,0015)	31	(0,0001)	BASIC LOSS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT (in full US$)

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

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

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2024

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

	Catatan/ *Notes*	Modal Disetor/ *Paid-up Capital*	Tambahan Modal Disetor/ *Additional Paid-in Capital*	Saldo Laba (Defisit)/ *Retained Earnings (Deficit)*		Kepentingan Non-pengendali/ *Non-controlling Interest*	Jumlah Ekuitas/ *Total Equity*	
				Ditentukan Penggunaannya/ *Appropriated*	Belum Ditentukan Penggunaannya/ *Unappropriated*			
		US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Saldo per 1 Januari 2023		163.838	45.880	140	(102.520)	151	107.489	Balance as of January 1, 2023
Rugi tahun berjalan		-	-	-	(399)	(1)	(400)	Loss for the year
Rugi komprehensif lain		-	-	-	(100)	-	(100)	Other comprehensive loss
Saldo per 31 Desember 2023	22,23	163.838	45.880	140	(103.019)	150	106.989	Balance as of December 31, 2023
Rugi periode berjalan		-	-	-	(8.282)	(12)	(8.294)	Loss for the period
Rugi komprehensif lain		-	-	-	(102)	-	(102)	Other comprehensive loss
Saldo per 31 Desember 2024	22,23	163.838	45.880	140	(111.403)	138	98.593	Balance as of December 31, 2024

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

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

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2024

PT LOTTE CHEMICAL TITAN Tbk
AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
DECEMBER 31, 2024

	31 Desember/ *December 31,* 2024 US$ '000	31 Desember/ *December 31,* 2023 US$ '000	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan	371.728	378.618	Cash receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok utama	(368.943)	(360.547)	Payments to main suppliers
Pembayaran untuk pajak penghasilan	(8.464)	(8.277)	Payments of income tax
Pembayaran kepada karyawan	(5.458)	(5.885)	Payments to employees
Pembayaran beban usaha lainnya	(7.710)	(5.649)	Payments for other operating expenses
Pembayaran untuk biaya bank dan beban keuangan lainnya	(30)	(36)	Payments for bank charges and other financing costs
Penerimaan dari pendapatan bunga	779	922	Receipts of interest income
Penerimaan dari pengembalian pajak	10.505	2.050	Proceeds from tax refunds
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Operasi	(7.593)	1.196	Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(5.390)	(12.841)	Acquisitions of property, plant and equipment
Penerimaan dari penjualan aset tetap	12	5	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Pencairan investasi jangka pendek	-	8.500	Withdrawal of short-term investment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(5.378)	(4.336)	Net Cash Used in Investment Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari (pembayaran kepada) pihak berelasi - neto	1.830	(1.978)	Receipts from (payments to) related parties - net
Pembayaran liabilitas sewa	(129)	(350)	Payments on lease liabilities
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	1.701	(2.328)	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(11.270)	(5.468)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	25.757	31.225	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	14.487	25.757	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

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

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

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Lotte Chemical Titan Tbk ("Perusahaan"), didirikan di Republik Indonesia dengan nama PT Indofatra Plastik Industri berdasarkan Akta Notaris Ny. Rukmasanti Hardjasatya, S.H., No. 19 tanggal 9 Desember 1987 dan kemudian berganti nama menjadi PT Fatrapolindo Nusa Industri berdasarkan Akta No. 53 tanggal 18 Juli 1988 dari notaris yang sama. Akta pendirian beserta perubahannya tersebut disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. C2-6603.HT.01.01.TH.'88 tanggal 30 Juli 1988, dan diumumkan dalam Berita Negara No. 80, Tambahan No. 3831 tanggal 5 Oktober 1990. Sebagai akibat dari perubahan status Perusahaan dari perusahaan tertutup menjadi perusahaan terbuka, berdasarkan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 7 tanggal 8 Maret 2001 Perusahaan mengganti namanya menjadi PT Fatrapolindo Nusa Industri Tbk. Perubahan ini disahkan oleh Menteri Kehakiman dalam Surat Keputusan No. C-5565.HT.01.04-TH.2001 tanggal 23 April 2001, dan diumumkan dalam Berita Negara No. 98, Tambahan No. 7972 tanggal 7 Desember 2001. Perusahaan mengganti namanya menjadi PT Titan Kimia Nusantara Tbk. berdasarkan Akta Notaris Sutjipto, S.H., M.Kn. No.164 tanggal 31 Maret 2008. Perubahan ini disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-18208.AH.01.02.Tahun 2008 tanggal 11 April 2008, dan diumumkan dalam Berita Negara No. 91, Tambahan No. 23096 tanggal 11 November 2008. Perusahaan kemudian mengganti namanya menjadi PT Lotte Chemical Titan Tbk berdasarkan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H. No.1 tanggal 1 April 2013. Perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-19689.AH.01.02.Tahun 2013 tanggal 15 April 2013 dan perubahannya telah diterima dan terdaftar dalam database Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana Suratnya No. AHU-AH.01.10-18163 tertanggal 13 Mei 2013 serta telah diumumkan dalam Berita Negara No. 72, Tambahan No. 93245 tanggal 6 September 2013. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan,

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Lotte Chemical Titan Tbk (the "Company") was established in the Republic of Indonesia under the name of PT Indofatra Plastik Industri based on Notarial Deed No. 19 of Notary Ny. Rukmasanti Hardjasatya, S.H., dated December 9, 1987 and subsequently, its name was changed to PT Fatrapolindo Nusa Industri based on Notarial Deed No. 53 dated July 18, 1988 of the same notary. The deed of establishment and its amendment were approved by the Minister of Justice in Decision Letter No.C2-6603.HT.01.01.TH.'88 dated July 30, 1988, and were published in State Gazette No. 80, Supplement No. 3831 dated October 5, 1990. As a result of the change in status from limited ownership to publicly owned company, based on Notarial Deed No. 7 of Fathiah Helmi, S.H., dated March 8, 2001, the Company changed its name to PT Fatrapolindo Nusa Industri Tbk. These amendments were approved by the Minister of Justice in Decision Letter No. C-5565.HT.01.04-TH.2001 dated April 23, 2001, and were published in State Gazette No. 98, Supplement No. 7972 dated December 7, 2001. On March 31, 2008, the Company again changed its name to PT Titan Kimia Nusantara Tbk based on Notarial Deed No. 164 of Sutjipto, S.H., M.Kn. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-18208.AH.01.02.Tahun 2008 dated April 11, 2008, and was published in State Gazette No. 91, Supplement No. 23096 dated November 11, 2008. Later on, the Company again changed its name to PT Lotte Chemical Titan Tbk based on Notarial Deed No. 1 of Fathiah Helmi, S.H. dated April 1, 2013. This amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. AHU-19689.AH.01.02.Tahun 2013 dated April 15, 2013 and the amendment was received and registered in the database of the Legal Entity Administration System of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in its Letter No. AHU-AH.01.10-18163 dated May 13, 2013 and was published in State Gazette No. 72, Supplement No. 93245 dated September 6, 2013. The Company's Articles of Association have been amended several

perubahan terakhir berdasarkan Akta No. 6 tertanggal 11 Juni 2021 yang dibuat di hadapan Notaris Fathiah Helmi, S.H., antara lain, untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15/POJK.04/2020 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka ("POJK 15/2020") dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 16/POJK.04/2020 tentang Pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka Secara Elektronik ("POJK 16/2020") serta menyusun kembali seluruh Anggaran Dasar Perseroan. Perubahan tersebut telah diterima dan dicatat di dalam Sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sebagaimana dinyatakan dalam Suratnya tertanggal 6 Juli 2021 Nomor AHU-AH.01.03-0420842.

times, the latest amendments were documented in Notarial Deed No. 6 dated June 11, 2021 of Fathiah Helmi, S.H., among others, to align with the provisions of the Financial Services Authority Regulation Number 15/POJK.04/2020 concerning Planning and Holding General Meeting of Shareholders of Public Companies ("POJK 15/2020") and the Financial Services Authority Regulation Number 16/POJK.04/2020 concerning Holding General Meeting of Shareholders of Public Companies by Electronic Means ("POJK 16/2020") as well as rearranging the entire Articles of Association of the Company. The amendments had been received and registered in the Legal Entity Administration System of the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia as stated in the letter dated July 6, 2021 Number AHU-AH.01.03-0420842.

Perusahaan berkedudukan di Jakarta dan beralamat kantor di Mangkuluhur City Tower One, Lantai 32, Jl. Jenderal Gatot Subroto Kav 1-3, Karet Semanggi, Setiabudi, Jakarta Selatan.

The Company is domiciled in Jakarta and its registered office address is Mangkuluhur City Tower One, Lantai 32, Jl. Jenderal Gatot Subroto Kav 1-3, Karet Semanggi, Setiabudi, South Jakarta.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1990. Pada tanggal 30 April 2011, Perusahaan telah mengalihkan bisnis usaha *Biaxially Oriented Polypropylene* ("BOPP") kepada PT Lotte Packaging, pihak berelasi (Catatan 23). Sejak April 2013, Perusahaan bergerak di bidang perdagangan besar karet dan plastik dalam bentuk dasar, sebagai distributor utama dan importir sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan.

The Company started commercial operations in 1990. On April 30, 2011, the Company transferred its Biaxially Oriented Polypropylene ("BOPP") business unit to PT Lotte Packaging, a related party (Note 23). Starting April 2013, the Company is engaged in wholesale trading of rubber and plastic in their basic forms, as main distributor and importer of the products in accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, PT Lotte Chemical Titan Tbk dan entitas anaknya (secara kolektif disebut sebagai "Grup") memiliki masing-masing 324 dan 332 karyawan tetap (tidak diaudit).

As of December 31, 2024 and 2023, PT Lotte Chemical Titan Tbk and its subsidiary (collectively referred to as the "Group") have 324 and 332 permanent employees, respectively (unaudited).

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

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

31 Desember 2024/ *Desember 31, 2024*			
Dewan Komisaris/Boards of *Commissioners*		Direksi/*Directors*	
Komisaris Utama/ *President Commissioner*	: Park Hyun Chul	Direktur Utama/ *President Director*	: Jang Seon Pyo
Komisaris Independen/ *Independent Commissioner*	: Hendang Tanusdjaja	Direktur/ *Director*	: Calvin Wiryapranata
		Direktur/ *Director*	: Rudi Repelita

31 Desember 2023/ *Desember 31, 2023*			
Dewan Komisaris/Boards of *Commissioners*		Direksi/*Directors*	
Komisaris Utama/ *President Commissioner*	: Park Hyun Chul	Direktur Utama/ *President Director*	: Jang Seon Pyo
Komisaris Independen/ *Independent Commissioner*	: Hendang Tanusdjaja	Direktur/ *Director*	: Jojok Hadrijanto
		Direktur/ *Director*	: Calvin Wiryapranata

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, susunan komite audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2024 and 2023, the members of the Company's audit committee are as follows:

Ketua/*Chairman*	: Hendang Tanusdjaja
Anggota/*Member*	: Augustpaosa Nariman
Anggota/*Member*	: Johanes Bambang Budihardja

Jumlah gaji dan tunjangan lainnya yang diberikan kepada komisaris dan direksi Perusahaan masing-masing sebesar US$ 24 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Salaries and other compensations incurred for the Company's commissioners and directors each amounted to US$ 24 thousand for the year ended in December 31, 2024 and 2023, respectively.

Perusahaan dan entitas anaknya tergabung dalam Grup yang dikendalikan oleh Lotte Chemical Corporation, perusahaan yang berkedudukan di Republik Korea, sebagai entitas induk terakhir. Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. ("LCTISB") adalah entitas induk Perusahaan.

The Company and its subsidiary belong to a group of companies controlled by Lotte Chemical Corporation, a company incorporated in the Republic of Korea, which is the ultimate parent entity. Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd. ("LCTISB") is the Company's parent entity.

b. Entitas Anak

b. Consolidated Subsidiary

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Perusahaan memiliki langsung saham entitas anak berikut:

As of December 31, 2024 and 2023, the Company has direct share ownership in the following subsidiary:

Entitas Anak/ *Subsidiary*	Domisili/ *Domicile*	Tahun Operasi Komersial/ *Start of Commercial Operations*	Jenis Usaha/ *Nature of Business*	Jumlah Aset Sebelum Eliminasi/ *Total Assets Before Elimination*		Persentase Kepemilikan Efektif/*Effective Percentage of Ownership*	
				31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
				US$ '000	US$ '000		
PT Lotte Chemical Titan Nusantara ("LCTN")	Indonesia/ *Indonesia*	1993	Industri *polyethylene*, perdagangan besar dan *real estate*/ *Polyethylene Industry, wholesale trading and real estate*	161.343	181.020	99,85%	99,85%

c. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Tindakan Perusahaan yang mempengaruhi modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh sejak tanggal penawaran umum perdana sampai dengan tanggal 31 Desember 2024 adalah sebagai berikut:

c. Public Offering of the Company's Shares

The Company's actions affecting issued and fully paid share capital from the date of its initial public offering up to December 31, 2024, are as follows:

Tanggal/*Date*	Tindakan Perusahaan/ *Corporate Actions*	Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ *Number of Shares Issued and Fully Paid*	Nilai Nominal per Saham/ *Par Value Per Share*
27 Februari 2002/ *February 27, 2002*	Penawaran umum perdana sejumlah 67.000.000 saham/*Initial public offering of 67,000,000 shares.*	410.200.000	Rp250
21 Maret 2002/ *March 21, 2002*	Pencatatan saham perdana pada bursa efek/ *Initial listing of shares at stock exchange.*	410.200.000	Rp250
3 Januari 2008/ *January 3, 2008*	Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sejumlah 5.156.214.000 saham/ *Limited Public Offering I with pre-emptive rights for 5,156,214,000 shares.*	5.566.414.000	Rp250
25 Januari 2008/ *January 25, 2008*	Pencatatan saham yang diterbitkan dalam rangka Penawaran Umum Terbatas I pada bursa efek/ *Listing of shares issued in the Limited Public Offering I at stock exchange.*	5.566.414.000	Rp250

Seluruh saham Perusahaan tercatat di Bursa Efek Indonesia.

All of the Company's shares are listed in the Indonesia Stock Exchange.

Pada tanggal 14 November 2007, Perusahaan menyampaikan Pernyataan Pendaftaran sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sejumlah 5.156.214.000 saham baru dengan harga penawaran sebesar Rp 345 per saham kepada Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) dalam Surat No. 0650/FNI-DIR/XI/07 tanggal 14 November 2007. Pada tanggal 11 Desember 2007, Perusahaan memperoleh Surat Efektif No. S-6271/BL/2007 dari Ketua BAPEPAM-LK dalam rangka Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu tersebut.

On November 14, 2007, the Company submitted its Registration Statement in connection with its Limited Public Offering I with pre-emptive rights for 5,156,214,000 new shares with offering price of Rp 345 per share to the Chairman of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board (BAPEPAM-LK) in its Letter No. 0650/FNI-DIR/XI/07 dated November 14, 2007. On December 11, 2007, the Company obtained the Effective Letter No. S-6271/BL/2007 for Limited Public Offering I with pre-emptive rights from the Chairman of BAPEPAM-LK.

Sepanjang periode tanggal 3-18 Januari 2008, Perusahaan melaksanakan Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu sejumlah 5.156.214.000 saham baru dengan nilai nominal Rp 250 per saham yang ditawarkan pada harga Rp 345 per saham. Proses penawaran ini diselesaikan pada tanggal 25 Januari 2008.

During the period of January 3-18, 2008, the Company conducted Limited Public Offering I with pre-emptive rights for 5,156,214,000 new shares with par value of Rp 250 per share offered at Rp 345 per share. This public offering was completed on January 25, 2008.

2. IKHTISAR INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia (SAK), yang mencakup Pernyataan dan Interpretasi yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK IAI) dan Peraturan-Peraturan serta Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

Laporan arus kas konsolidasian disajikan dengan menggunakan metode langsung, menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Kebijakan akuntansi yang diterapkan oleh Grup adalah selaras bagi tahun yang dicakup oleh laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk standar akuntansi baru dan revisi seperti diungkapkan pada Catatan 2b dibawah ini.

Grup telah menyusun laporan keuangan konsolidasian dengan dasar bahwa Grup akan menjaga kelangsungan usaha.

b. Perubahan Kebijakan Akuntansi

Nomenklatur Standar Akuntansi Keuangan

Nomenklatur revisian diatur ulang dan diubah sebagaimana yang dipublikasikan oleh DSAK IAI untuk periode keuangan yang dimulai pada dan setelah tanggal 1 Januari 2024.

2. SUMMARY OF MATERIAL ACCOUNTING POLICIES INFORMATION

a. Basis of Presentation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards (SAK), which comprise the Statements and Interpretations issued by the Financial Accounting Standards Board of the Institute of Indonesia Chartered Accountants (DSAK IAI) and the Regulations and Guidelines on Financial Statement Presentation and Disclosures issued by Financial Services Authority (OJK).

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flows, using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant Notes to the consolidated financial statements herein.

The consolidated statement of cash flows, which have been prepared using the direct method, present receipts and disbursements of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities.

The accounting policies adopted by the Group are consistently applied for the years covered by the consolidated financial statements, except for new and revised accounting standards as disclosed in the following Note 2b.

The Group has prepared the consolidated financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

b. Changes in Accounting Principles

Financial Accounting Standards Nomenclature

The revised nomenclature is reordered and amended based on those as published by DSAK IAI for financial periods beginning on and after January 1, 2024.

Amandemen PSAK 201: Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan

Amandemen ini menentukan persyaratan untuk mengklasifikasikan suatu liabilitas sebagai jangka pendek atau jangka panjang dan menjelaskan:

- hal yang dimaksud sebagai hak untuk menangguhkan pelunasan,
- hak untuk menangguhkan pelunasan harus ada pada akhir periode pelaporan,
- klasifikasi tersebut tidak dipengaruhi oleh kemungkinan entitas akan menggunakan hakya untuk menangguhkan liabilitas, dan
- bahwa jika derivatif melekat dalam kewajiban yang dapat dikonversi dianggap sebagai instrumen ekuitas, ketentuan kewajiban ini tidak akan mempengaruhi klasifikasinya sebagai lancar atau tidak lancar.

Selain itu, entitas diwajibkan untuk mengungkapkan ketika kewajiban, yang timbul dari perjanjian pinjaman, diklasifikasikan sebagai tidak lancar dan hak entitas untuk menunda penyelesaian bergantung pada kepatuhan terhadap kovenan di masa depan dalam jangka waktu dua belas bulan.

Amandemen ini tidak diharapkan akan memberikan dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

Amandemen PSAK 207 dan PSAK 107: Pengaturan Pembiayaan Pemasok

Amandemen ini mengklarifikasi karakteristik pengaturan pembiayaan pemasok dan mensyaratkan pengungkapan tambahan atas pengaturan pembiayaan pemasok tersebut. Persyaratan pengungkapan dalam amandemen ini dimaksudkan untuk membantu pengguna laporan keuangan dalam memahami dampak pengaturan pembiayaan pemasok terhadap liabilitas, arus kas, dan eksposur terhadap risiko likuiditas suatu entitas.

Amandemen ini tidak diharapkan akan memberikan dampak terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

c. Prinsip-prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas anak. Laporan keuangan entitas anak disusun untuk periode pelaporan yang sama dengan Perusahaan, menggunakan kebijakan akuntansi yang konsisten.

Amendment of PSAK 201: Non-current Liabilities with Covenants

The amendments specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current and clarify:

- what is meant by a right to defer settlement,
- the right to defer must exist at the end of the reporting period,
- classification is not affected by the likelihood that an entity will exercise its deferral right, and
- that if an embedded derivative in a convertible liability is considered as an equity instrument, the terms of the liability would not affect its classification as current or non-current.

In addition, an entity is required to disclose when a liability, arising from a loan agreement, is classified as non-current and the entity's right to defer settlement is subject to compliance with future covenants within twelve months.

The amendments are not expected to have an impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendment of PSAK 207 and PSAK 107: Supplier Finance Arrangements

The amendments to PSAK 207 and PSAK 107 clarify the characteristics of supplier finance arrangements and require additional disclosure of such arrangements. The disclosure requirements in the amendments are intended to assist users of financial statements in understanding the effects of supplier finance arrangements on an entity's liabilities, cash flows and exposure to liquidity risk.

The amendments are not expected to have an impact on the Group's consolidated financial statements.

c. Principles of Consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiary. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting period as the Company, using consistent accounting policies.

d. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan konsolidasian adalah Dolar Amerika Serikat (Dolar AS atau US$), yang juga merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan Entitas Anak.

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

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, nilai tukar yang digunakan untuk Rp 1.000 masing-masing adalah sebesar US$0,0619 dan US$0,0649.

d. Foreign Currency Transactions and Balances

The reporting currency used in the consolidated financial statements is United States Dollar (US Dollar or US$), which is the functional currency of the Company and Subsidiary.

Transactions involving foreign currencies are recorded in US Dollar 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 translated to the functional currency based on the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the year, published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year.

As of December 31, 2024 and 2023, the exchange rates used for Rp 1,000 was US$0.0619 and US$0.0649, respectively.

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Grup mempunyai transaksi dengan pihak berelasi, dengan definisi yang diuraikan pada PSAK 224, “Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi”.

Transaksi dengan pihak berelasi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

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

e. Transactions with Related Parties

The Group has transactions with related parties, as defined in PSAK 224, “Related Party Disclosures”.

These transactions with related parties are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes herein.

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

f. Persediaan

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi neto, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi neto merupakan estimasi harga jual dari persediaan dikurangi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

Grup menetapkan penyisihan untuk nilai realisasi neto persediaan berdasarkan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik dan nilai pasar persediaan.

f. Inventories

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for inventories less estimated cost of completion and cost necessary to make the sale.

The Group provides allowance for net realizable value of inventories based on periodic reviews of the physical conditions and market prices of the inventories.

g. Aset Tetap

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif 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. Setelah pengakuan awal, aset ini dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

Penyusutan aset tetap dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya oleh Grup dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis sebagai berikut:

g. Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are initially recognized at cost, which comprises its purchase price and any costs directly attributable in bringing the asset to its working condition and to the location where it is intended to be used. Subsequent to initial recognition, these assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses.

Depreciation of an asset is commenced when the asset is available for use in the manner intended by the Group and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Tahun/*Years*	
Bangunan dan prasarana	10 - 30	Building and infrastructures
Mesin dan peralatan pabrik	5 - 30	Plant machineries and equipment
Perabotan dan peralatan kantor	5 - 10	Furniture and office equipment
Alat-alat pengangkutan	5 - 10	Transportation equipment

Nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan aset tetap dievaluasi setiap akhir tahun pelaporan dan disesuaikan secara prospektif jika dipandang perlu.

The residual values, useful lives and depreciation method of fixed assets are reviewed at the end of each reporting year and adjusted prospectively, if necessary.

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Land is stated at cost and is not depreciated.

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

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

Aset tetap dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan, yang mencakup kapitalisasi beban pinjaman dan biaya-biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan aset tetap dalam penyelesaian tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tetap tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan sampai memenuhi syarat pengakuan sebagai aset tetap seperti diungkapkan di atas.

Constructions in-progress are stated at cost, including capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of the said asset constructions. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate "Property, Plant and Equipment" account when the construction is completed. Assets under construction are not depreciated until they fulfill criteria for recognition as fixed assets as disclosed above.

h. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah) yang dikuasai (oleh pemilik) untuk menghasilkan sewa atau untuk kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak untuk:

i) digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif; atau
ii) dijual dalam kegiatan usaha sehari-hari.

Properti investasi pada awalnya diukur sebesar biaya perolehan, termasuk biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, entitas memilih model biaya sesuai ketentuan PSAK 216: Aset Tetap.

Transfer dilakukan ke (atau dari) properti investasi hanya jika ada perubahan penggunaan. Ketika entitas menggunakan model biaya untuk properti investasi, pengalihan antara properti investasi dan properti yang digunakan pemilik tidak mengubah jumlah tercatat properti yang dialihkan dan tidak mengubah biaya properti tersebut untuk tujuan pengukuran atau pengungkapan.

h. Investment Property

An investment property is defined as a property (land) held (by the owner) to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for:

i) use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes; or
ii) sale in the ordinary course of business.

Investment property is measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, the entity chooses cost method in accordance with PSAK 216: Fixed Assets.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. When an entity uses the cost model for investment property, transfers between investment property and owner–occupied property do not change the carrying amount of the property transferred and they do not change the cost of that property for measurement or disclosure purposes.

i. Aset Tak Berwujud - Perangkat Lunak Komputer

Aset takberwujud diakui jika, dan hanya jika, biaya perolehan aset tersebut dapat diukur secara andal dan kemungkinan besar Grup akan memperoleh manfaat ekonomis masa depan dari aset tersebut.

Perangkat lunak yang bukan merupakan bagian integral dari perangkat keras yang terkait dicatat sebagai aset takberwujud dan dinyatakan sebesar nilai tercatat, yaitu sebesar harga perolehan dikurangi dengan akumulasi amortisasi.

Biaya perolehan perangkat lunak komputer meliputi seluruh biaya yang dapat dikaitkan langsung sampai aset tersebut siap digunakan dan diamortisasi selama 5 tahun dengan metode garis lurus.

i. Intangible Assets - Computer Software

Intangible assets is recognized if and only if the cost of the asset can be measured reliably and is likely that the Group will derive future economic benefits from these assets.

Software which is not an integral part of a related hardware is recorded as intangible assets and stated at carrying value, i.e., cost less accumulated amortization.

The acquisition cost of computer software includes all direct costs that can be attributed directly to the asset for its intended use and is amortized over 5 years using straight-line method.

j. Sewa

Grup menilai pada saat insepsi kontrak apabila kontrak tersebut adalah, atau mengandung, sewa. Yaitu, bila kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

j. Leases

The Group assesses at contract inception whether a contract is, or contains, a lease. That is, if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

Grup sebagai Penyewa

Grup menerapkan pendekatan pengakuan dan pengukuran tunggal untuk semua sewa, kecuali untuk sewa jangka-pendek dan sewa yang aset pendasarnya bernilai-rendah. Grup mengakui liabilitas sewa untuk melakukan pembayaran sewa dan aset hak-guna yang mewakili hak untuk menggunakan aset pendasar.

Aset Hak-Guna

Grup mengakui aset hak-guna pada tanggal permulaan sewa (yaitu tanggal aset pendasar tersedia untuk digunakan). Aset hak-guna diukur pada harga perolehan, dikurangi akumulasi penyusutan dan penurunan nilai, serta disesuaikan dengan pengukuran kembali liabilitas sewa. Biaya perolehan aset hak-guna mencakup jumlah liabilitas sewa yang diakui, biaya langsung awal yang terjadi, dan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan dikurangi setiap insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna disusutkan dengan metode garis lurus selama masa sewa. Jika kepemilikan aset pendasar sewa beralih ke Grup pada akhir masa sewa atau biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, maka penyusutan aset hak-guna dihitung menggunakan estimasi masa manfaat aset. Aset hak-guna juga dievaluasi untuk penurunan nilai.

Penyusutan menggunakan metode garis lurus berdasarkan masa sewa sebagai berikut:

	Tahun/*Years*	
Bangunan	4	Building
Kendaraan	2	Vehicle

Liabilitas Sewa

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui liabilitas sewa yang diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang harus dilakukan selama masa sewa.

Pembayaran sewa juga mencakup harga pelaksanaan dari opsi beli yang secara wajar pasti dilaksanakan oleh Grup dan pembayaran pinalti untuk mengakhiri sewa, jika masa sewa merefleksikan adanya opsi dapat mengakhiri sewa. Pembayaran sewa variabel yang tidak bergantung pada indeks atau tarif diakui sebagai beban pada periode terjadinya peristiwa atau kondisi yang memicu terjadinya pembayaran tersebut.

The Group as Lessee

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

Right-of-Use Assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.

Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the lease term. If ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset. The right-of-use assets are also assessed for impairment.

Depreciation using the straight-line method based on the lease terms is as follows:

Lease Liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term.

The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects exercising the option to terminate. Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

Dalam menghitung nilai kini pembayaran sewa, Grup menggunakan Suku Bunga Pinjaman Inkremental (SBPI) pada tanggal permulaan sewa karena suku bunga implisit dalam sewa tidak dapat langsung ditentukan. Setelah tanggal permulaan, jumlah kewajiban sewa ditingkatkan untuk mencerminkan akresi bunga (atas efek diskonto) dan dikurangi untuk pembayaran sewa yang dilakukan. Selain itu, nilai tercatat liabilitas sewa diukur kembali jika terdapat modifikasi, perubahan masa sewa, perubahan pembayaran sewa, atau perubahan penilaian atas opsi untuk membeli aset pendasar.

Sewa Jangka Pendek dan Sewa dengan Aset Bernilai Rendah

Grup menerapkan pengecualian pengakuan sewa jangka pendek untuk sewa yang jangka waktu sewanya pendek (yaitu, sewa yang memiliki jangka waktu sewa 12 bulan atau kurang dari tanggal permulaan dan tidak memiliki opsi beli). Grup juga menerapkan pengecualian pengakuan sewa dengan aset bernilai rendah untuk sewa yang aset pendasarnya dianggap bernilai rendah. Pembayaran sewa untuk sewa jangka pendek dan sewa dari aset bernilai rendah diakui sebagai beban dengan metode garis lurus selama masa sewa.

Grup sebagai Pesewa

Sewa yang dalam pengaturannya Grup tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan suatu aset diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pendapatan sewa yang timbul dicatat dengan metode garis lurus selama masa sewa dan diakui sebagai bagian dari pendapatan usaha pada laba rugi karena sifatnya. Biaya langsung awal yang terjadi dalam negosiasi dan pengaturan sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat dari aset sewaan dan diakui selama masa sewa atas dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Sewa kontijensi diakui sebagai pendapatan pada periode dimana sewa kontijensi tersebut diperoleh.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its Incremental Borrowing Rate (IBR) at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Short-term Leases and Leases of Low-Value Assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). The Group also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value underlying assets are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term.

The Group as Lessor

Leases in which the Group does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Lease income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in other operating income in the profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as lease income. Contingent rent are recognized as revenue in the period in which they are earned.

k. Imbalan Pasca Kerja

LCTN memberikan program pensiun iuran pasti untuk semua karyawan tetapnya yang dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan Manulife Indonesia (DPLK). LCTN mengakui iuran atas program pensiun iuran pasti ketika karyawan telah memberikan jasanya untuk LCTN dimana mereka memperoleh hak atas iuran.

LCTN juga memberikan imbalan pascakerja untuk karyawan sesuai dengan Perjanjian Kerja Bersama dan Undang-undang Penciptaan Lapangan Kerja No. 11/2020 ("UU Cipta Kerja", (UUCK)). Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh LCTN sehubungan dengan imbalan pasca kerja ini. Penyisihan tambahan tersebut diestimasi dengan menggunakan perhitungan aktuarial metode "Projected Unit Credit".

Pengukuran kembali, yang terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan pengaruh langsung didebit atau dikreditkan kepada laba ditahan 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 amandemen atau kurtailmen terjadi; dan
ii) ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi atau imbalan terminasi terkait.

Bunga neto dihitung dengan menggunakan tingkat diskonto terhadap liabilitas imbalan kerja neto. Biaya jasa yang terdiri atas, biaya jasa kini dan biaya jasa lalu, keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian tidak rutin, jika ada. Beban atau pendapatan bunga neto, dan biaya jasa diakui dalam laba atau rugi.

k. Post-Employment Benefits

LCTN has defined contribution plan covering all its local permanent employees managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan Manulife Indonesia (DPLK). LCTN recognizes contributions to the defined contribution plan when employees have rendered services to LCTN entitling them to the contributions.

LCTN also provides post-employment benefits to its employees in accordance with Collective Labor Agreement and Job Creation Law No. 11/2020 (the "Cipta Kerja Law", (UUCK)). No funding has been made to this defined benefit plan. The said additional provisions are estimated using actuarial calculations using the "Projected Unit Credit" method.

Re-measurements, comprising actuarial gains and losses, are recognized immediately in the consolidated 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 Group recognizes related restructuring costs.

Net interest is calculated by applying the discount rate to the net employee benefits liability. Service costs comprise current service costs and past service costs, gains and losses on curtailments and non-routine settlements, if any. Net interest expense or income, and service costs are recognized in profit or loss.

I. Perpajakan

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Bunga atas hutang pajak dan denda pajak disajikan sebagai bagian dari keuntungan atau beban lain-lain karena tidak dianggap sebagai bagian dari beban pajak penghasilan.

Sebagai tanggapan terhadap penerapan kerangka Pilar Dua Organisasi untuk Kerja Sama dan Pembangunan Ekonomi (Organisation for Economic Co-operation and Development atau OECD), pada tanggal 31 Desember 2024, Pemerintah Indonesia menerapkan kerangka Pilar Dua melalui Peraturan Menteri Keuangan No. 136/2024 (PMK 136/2024). Aturan model Pilar Dua sebagaimana diterapkan dalam PMK 136/2024 akan berlaku untuk tahun fiskal yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025. Untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2024, Grup telah menerapkan amandemen PSAK 212: Pajak Penghasilan, yang memberikan pengecualian wajib sementara dari pengakuan atau pengungkapan pajak tangguhan terkait Pilar Dua.

Pajak Tangguhan

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak dari aset dan liabilitas dan jumlah tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan pada tanggal pelaporan.

Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang kena pajak, kecuali:

i. liabilitas pajak tangguhan yang terjadi dari pengakuan awal goodwill atau dari aset atau liabilitas dari transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis, dan pada waktu transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi dan laba kena pajak/rugi pajak;
ii. dari perbedaan temporer kena pajak atas investasi pada entitas anak, perusahaan asosiasi dan kepentingan dalam pengaturan bersama, yang saat pembalikannya dapat dikendalikan dan besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat.

I. Taxation

Current Tax

Current income tax assets and liabilities are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted at the reporting date.

Interests on tax liabilities and tax penalties are presented as part of other gains or expenses since they are not considered as part of the income tax expense.

In response to the implementation of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Pillar Two framework, on December 31, 2024, Indonesian Government implemented Pillar Two framework through Ministry of Finance Regulation No. 136/2024 (PMK 136/2024). The Pillar Two model rules as implemented under PMK 136/2024 will take effect for fiscal years beginning on or after January 1, 2025. For the year ended December 31, 2024, the Group has applied amendments to PSAK 212: Income Taxes, which provide mandatory temporary exception from recognizing or disclosing deferred taxes related to Pillar Two.

Deferred Tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences, except:

i. where the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss;
ii. in respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiary, associates and interests in joint arrangements, when the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

Aset pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, saldo kredit pajak yang tidak digunakan dan akumulasi rugi fiskal yang tidak terpakai. Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah penghasilan kena pajak akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan, dan penerapan kredit pajak yang tidak terpakai serta akumulasi rugi fiskal yang dapat digunakan, kecuali:

i. jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau liabilitas dalam transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak; atau

ii. dari perbedaan temporer yang dapat dikurangkan atas investasi pada entitas anak, perusahaan asosiasi dan kepentingan dalam pengaturan bersama, aset pajak tangguhan hanya diakui bila besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat dan laba kena pajak dapat dikompensasi dengan beda temporer tersebut.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang tidak diakui ditinjau ulang pada setiap tanggal pelaporan dan akan diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa yang akan datang akan tersedia untuk pemulihannya.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan akan berlaku pada tahun saat aset dipulihkan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan tarif pajak dan peraturan pajak yang berlaku atau yang secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Pajak tangguhan atas barang yang diakui di luar laba rugi diakui di luar laba rugi. Taksiran pajak tangguhan diakui berkorelasi dengan underlying transaction baik di penghasilan komprehensif lain (OCI) maupun langsung di ekuitas.

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, the carry forward of unused tax credits and any unused tax losses. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax credits and any unused tax losses can be utilised, except:

i. where the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; or
ii. in respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiary, associates and interest in joint arrangements, deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that the temporary differences will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilised.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised. Unrecognized deferred tax assets are re-assessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the year when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted as at the reporting date.

Deferred tax relating to items recognized outside profit or loss is recognized outside profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in other comprehensive income (OCI) or directly in equity.

Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan

Grup menentukan apakah akan mempertimbangkan masing-masing perlakuan pajak yang tidak pasti secara terpisah atau bersama-sama dengan satu atau lebih perlakuan pajak tidak pasti lainnya dan menggunakan pendekatan yang dapat memprediksi penyelesaian ketidakpastian tersebut dengan lebih baik.

Grup menerapkan pertimbangan signifikan dalam mengidentifikasi ketidakpastian atas perlakuan pajak penghasilan.

Grup mempertimbangkan apakah mereka memiliki posisi pajak yang tidak pasti, terutama yang berkaitan dengan transfer pricing. Pelaporan pajak Perusahaan dan entitas anak termasuk pengurangan beban pajak terkait dengan transfer pricing dan otoritas perpajakan mungkin dapat memiliki pandangan yang berbeda atas perlakuan pajak tersebut.

Grup menentukan, berdasarkan pada kepatuhan perpajakannya dan studi penentuan transfer pricing, bahwa besar kemungkinan perlakuan pajaknya (termasuk untuk masing-masing entitas anak) akan diterima oleh otoritas perpajakan.

Uncertainty over Income Tax Treatments

The Group determines whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments and uses the approach that better predicts the resolution of the uncertainty.

The Group applies significant judgement in identifying uncertainties over income tax treatments.

The Group considered whether it has any uncertain tax positions, particularly those relating to transfer pricing. The Company's and the subsidiary' tax filings include deductions related to transfer pricing and the taxation authorities may challenge those tax treatments.

The Group determined, based on its tax compliance and transfer pricing study, that it is probable that its tax treatments (including those for each subsidiary) will be accepted by the taxation authority.

Pajak Pertambahan Nilai

Pendapatan, beban-beban dan aset-aset diakui neto atas jumlah Pajak Pertambahan Nilai (PPN) kecuali:

- PPN yang muncul dari pembelian aset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan oleh kantor pajak, yang dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai bagian dari item beban-beban yang diterapkan; dan
- Piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah PPN neto yang terpulihkan dari, atau terutang kepada, kantor pajak termasuk sebagai bagian dari piutang atau utang pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Value Added Tax

Revenue, expenses and assets are recognized net of the amount of Value Added Tax (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.

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authorities is included as part of receivables or payables in the consolidated statement of financial position.

Pajak Final

Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, Pajak final dikenakan atas nilai bruto transaksi, dan tetap dikenakan walaupun atas transaksi tersebut pelaku transaksi mengalami kerugian.

Pajak final tidak termasuk dalam lingkup yang diatur oleh PSAK 212: Pajak Penghasilan.

Final Tax

In accordance with the tax regulation in Indonesia, final tax is applied to the gross value of transactions, even when the parties carrying the transaction recognizing losses.

Final tax is scoped out from PSAK 212: Income Tax.

m. Instrumen Keuangan

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

Aset Keuangan

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Aset keuangan diklasifikasikan, pada pengakuan awal, untuk selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar melalui OCI dan nilai wajar melalui laba rugi.

Klasifikasi aset keuangan pada pengakuan awal tergantung pada karakteristik arus kas kontraktual aset keuangan dan model bisnis Grup untuk mengelolanya. Dengan pengecualian piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau yang mana Grup telah menerapkan kebijaksanaan praktisnya, Grup pada awalnya mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi. Piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau yang mana Grup telah menerapkan kebijaksanaan praktis diukur pada harga transaksi yang ditentukan berdasarkan PSAK 115.

Agar aset keuangan diklasifikasikan dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui OCI, aset keuangan harus menghasilkan arus kas yang mewakili pembayaran pokok dan bunga (SPPI) dari jumlah pokok terutang. Penilaian ini disebut sebagai tes SPPI dan dilakukan pada tingkat instrumen.

Model bisnis Grup untuk mengelola aset keuangan mengacu pada bagaimana Grup mengelola aset keuangannya untuk menghasilkan arus kas. Model bisnis menentukan apakah arus kas akan dihasilkan dari pengumpulan arus kas kontraktual, penjualan aset keuangan, atau keduanya.

Pengukuran Selanjutnya

Untuk tujuan pengukuran selanjutnya, aset keuangan diklasifikasikan dalam empat kategori:

- Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi (instrumen hutang)
- Aset keuangan pada nilai wajar melalui OCI dengan daur ulang keuntungan dan kerugian kumulatif (instrumen utang)
- Aset keuangan yang ditetapkan pada nilai wajar melalui OCI tanpa daur ulang keuntungan dan kerugian kumulatif setelah penghentian pengakuan (instrumen ekuitas)
- Aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi

m. 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.

Financial Assets

Initial Recognition and Measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortized cost, fair value through OCI and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under PSAK 115.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are represent solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

Subsequent Measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- Financial assets at amortized cost (debt instruments)
- Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments)
- Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments)
- Financial assets at fair value through profit or loss

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Grup saat ini hanya memiliki aset keuangan yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi. Grup mengukur aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- Aset keuangan dimiliki dalam model bisnis dengan tujuan untuk memiliki aset keuangan untuk mengumpulkan arus kas kontraktual;
- Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menimbulkan arus kas pada tanggal tertentu yang hanya merupakan pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (SBE) dan mengalami penurunan nilai. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi pada saat aset dihentikan pengakuannya, dimodifikasi atau rusak.

Aset keuangan Grup pada biaya perolehan diamortisasi termasuk piutang usaha dan piutang lain-lain.

Penurunan nilai aset keuangan

Grup mengakui penyisihan kerugian kredit ekspektasian (ECL) untuk semua instrumen utang yang tidak dimiliki pada nilai wajar melalui laporan laba rugi. ECL didasarkan pada perbedaan antara arus kas kontraktual yang jatuh tempo sesuai dengan kontrak dan semua arus kas yang diharapkan akan diterima Grup, didiskontokan dengan perkiraan suku bunga efektif awal.

Untuk piutang usaha, Grup menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam menghitung ECL. Oleh karena itu, Grup tidak melacak perubahan dalam risiko kredit, tetapi mengakui penyisihan kerugian berdasarkan ECL seumur hidup pada setiap tanggal pelaporan. Grup telah menetapkan matriks provisi berdasarkan pengalaman kerugian kredit historisnya, yang disesuaikan dengan faktor-faktor berwawasan ke depan yang spesifik untuk debitur dan lingkungan ekonomi.

Aset keuangan dihapuskan jika tidak ada ekspektasi yang wajar untuk memulihkan arus kas kontraktual.

Financial assets at amortized cost

The Group currently only has financial assets subsequently measured at amortized costs. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

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

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest rate (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortized cost includes trade accounts receivable and other accounts receivable.

Impairment of financial assets

The Group recognizes an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate.

For trade receivables, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognizes a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

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. Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangannya pada saat pengakuan awal.

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 Grup meliputi utang usaha dan lain-lain dan biaya masih harus dibayar.

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.

Amortisasi SBE dicatat sebagai “Beban Keuangan” dalam laba rugi.

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 Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

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 Group’s financial liabilities include trade accounts payable and other accounts payable and accrued expenses.

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.

The EIR amortisation is included in “Finance Costs” in profit or loss.

n. Pendapatan dan Beban

Grup menerapkan PSAK 115: 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 diserahkannya 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 marjin.
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).

Pendapatan diakui ketika Grup memenuhi kewajiban pelaksanaan dengan mengalihkan barang atau jasa yang dijanjikan kepada pelanggan, yaitu ketika pelanggan memperoleh pengendalian atas barang atau jasa tersebut (yaitu ketika barang jadi meninggalkan gudang Grup). Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi pada waktu tertentu. Jumlah pendapatan yang diakui adalah jumlah yang dialokasikan untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi.

n. Revenue and Expense

The Group has adopted PSAK 115: 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).

Revenue is recognized when the Group satisfies a performance obligation by transfering a promised good or service to the customer, which is when the customer obtains control of the good or service (i.e., when the finished good depart the Group's warehouse). A performance obligation may be satisfied at a point in time. The amount of revenue recognized is the amount allocated to the satisfied performance obligation.

Grup menawarkan imbalan variabel berupa hak pengembalian dan penyesuaian harga sehubungan klaim kualitas, perubahan harga komoditas dan volume penjualan. Dalam menetapkan estimasi terkait, manajemen menggunakan metode nilai ekspektasian yang dikembangkan berdasarkan pengalaman historis, atau metode jumlah yang paling mungkin yang dikembangkan berdasarkan pengalaman historis dengan mempertimbangkan juga pola pembelian saat ini.

The Group estimates the variable considerations such as right of return and price adjustments arising from quality claim, changes of commodity price and sales volume, using expected value developed based on historical experience or using most likely amount developed based on historical experience taking into account also current purchasing patterns.

Manajemen menetapkan metode estimasi untuk memastikan dimasukkannya imbalan variabel tersebut hanya sedemikian agar tidak terjadi pembalikan yang signifikan atas pendapatan kumulatif yang diakui ketika ketidakpastian terkait dengan pertimbangan variabel tersebut diselesaikan kedepannya.

The management established estimation method that ensure inclusion of these variable consideration only to the extent that it is highly probable that a significant reversal in the amount of cumulative revenue recognized will not occur when the uncertainty associated with the variable consideration is subsequently resolved.

Piutang usaha merupakan hak Grup atas sejumlah imbalan yang tidak bersyarat (yaitu, hanya berlalunya waktu yang perlu terjadi sebelum pembayaran imbalan tersebut jatuh tempo).

Trade accounts receivable represent the Group's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Jika pelanggan membayar imbalan sebelum Grup mengalihkan barang atau jasa kepada pelanggan, liabilitas kontrak diakui pada saat pembayaran dilakukan atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal). Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan pada saat Grup memenuhi pelaksanaan kontrak.

If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognized when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognized as revenue when the Group performs under the contract.

Pendapatan Komisi

Pendapatan atas komisi keagenan diakru berdasarkan waktu terjadinya dengan acuan kuantitas produk yang dijual selama periode yang bersangkutan.

Commission Revenue

Revenue from the agency commission is recognized on accrual basis with reference to the quantity of product sold during the period.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya (asas akrual).

Expenses

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

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari penghasilan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontinjensi, pada akhir tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas yang terpengaruh pada tahun pelaporan berikutnya.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosures of contingent liabilities, at the end of the reporting year. 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 reporting years.

Pertimbangan

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

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer dimana Grup beroperasi. Manajemen mempertimbangkan mata uang yang paling mempengaruhi penjualan dan beban serta mempertimbangkan indikator lainnya dalam menentukan mata uang yang paling tepat menggambarkan pengaruh ekonomi dari transaksi, kejadian dan kondisi yang mendasari.

Perpajakan

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

Judgments

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

Determination of Functional Currency

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

Taxes

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.

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

Penilaian Persediaan

Persediaan Grup diukur sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto, berdasarkan estimasi harga jual barang jadi, biaya konversi bahan baku dan biaya lain untuk menyelesaikan dan menjual barang jadi. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi nilai realisasi neto persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap nilai realisasi neto persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Grup. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 7.

Estimates and Assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of uncertainty of estimation at the reporting date that have a significant risk of causing material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the related assumptions as they occur.

Valuation of Inventories

The Group's inventories are valued at the lower of cost or net realizable value, which is based on estimated selling price of finished goods, costs of conversion of raw materials and other costs to complete and sell the finished goods. While it is believed that the assumptions used in the estimation of the net realizable value of inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of the net realizable value of inventories, which ultimately will impact the result of the Group's operations. The carrying amount of inventories is disclosed in Note 7.

Estimasi Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap

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

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

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 11.

Imbalan Pasca Kerja

Pengukuran liabilitas imbalan pasca kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaria 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.

Manajemen berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat mempengaruhi secara material liabilitas imbalan pasca kerja dan beban imbalan kerja neto. Nilai tercatat liabilitas imbalan pasca kerja karyawan Grup pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 32.

Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan digunakan oleh manajemen dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan. Nilai tercatat aset pajak tangguhan yang diakui atas rugi fiskal yang belum digunakan diungkapkan dalam Catatan 30.

Estimated Useful Life of Property, Plant and Equipment

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

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

The carrying amounts of property, plant and equipment are disclosed in Note 11.

Post-Employment Benefits Obligations

The measurement of the Group's post-employment benefits obligations 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 rate, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

The management believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its post-employment benefits obligations and net employee benefits expense. The net carrying amount of the Group's post-employment benefits obligations as at reporting dates are disclosed in Note 32.

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilized. Significant management estimates are required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits together with future tax planning strategies. The carrying amount of deferred tax asset is recognized for the unused tax losses are disclosed in Note 30.

4. KAS DAN SETARA KAS / 4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Kas			Cash on hand
Rupiah	2	2	Rupiah
Dolar AS	-	1	US Dollar
Sub-jumlah	2	3	Sub-total
Bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
PT Bank KEB Hana Indonesia	640	1.770	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank HSBC Indonesia	165	197	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	120	576	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	22	16	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	12	17	Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	4	-	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Lain-lain	1	1	Others
Sub-jumlah	964	2.577	Sub-total
Dolar AS			US Dollar
PT Bank HSBC Indonesia	340	120	PT Bank HSBC Indonesia
PT Bank KEB Hana Indonesia	115	38	PT Bank KEB Hana Indonesia
PT Bank Central Asia Tbk	50	9	PT Bank Central Asia Tbk
Standard Chartered Bank, Cabang Indonesia	23	23	Standard Chartered Bank, Indonesia Branch
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	14	3	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank Mizuho Indonesia	13	16	PT Bank Mizuho Indonesia
PT Bank Permata Tbk	4	4	PT Bank Permata Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	1	67	PT Bank KB Bukopin Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1	-	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank ANZ Indonesia	-	14	PT Bank ANZ Indonesia
Sub-jumlah	561	294	Sub-total
Deposito berjangka dengan jangka waktu 3 bulan atau kurang			Time deposits with maturities of 3 months or less
Rupiah			Rupiah
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	-	1.824	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
Sub-jumlah	-	1.824	Sub-total
Dollar AS			US Dollar
PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk	7.933	11.494	PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk
PT Bank KB Bukopin Tbk	5.027	9.565	PT Bank KB Bukopin Tbk
Sub-jumlah	12.960	21.059	Sub-total
Jumlah	14.487	25.757	Total

Rekening di bank memiliki tingkat bunga mengambang sesuai dengan tingkat penawaran pada masing-masing bank. Tingkat suku bunga tahunan atas deposito berjangka adalah sebagai berikut:

Accounts in banks earn interest at floating rates based on the offered rate from each bank. The annual interest rate of time deposits are as follows:

	31/12/2024	31/12/2023	
	%	%	
Rupiah	6,35 - 6,50	6,35 - 6,50	Rupiah
Dolar AS	5,30 - 5,50	2,87 - 5,50	US Dollar

5. PIUTANG USAHA

Rincian adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Mata Uang

5. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

The details are as follows:

a. By Currency

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Pihak Berelasi - Dolar AS (Catatan 33)	2.941	5.131	Related Parties - US Dollar (Note 33)
Pihak Ketiga - Rupiah	4.589	7.523	Third Parties - Rupiah
Jumlah	7.530	12.654	Total

b. Umur piutang usaha yang tidak diturunkan nilainya

b. Aging of trade accounts receivable not impaired

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Pihak Berelasi (Catatan 33)			Related Parties (Note 33)
Belum jatuh tempo	2.941	5.131	Not yet due
Pihak Ketiga			Third Parties
Belum jatuh tempo	3.824	7.523	Not yet due
Lewat jatuh tempo			Past due
1 - 30 hari	765	-	1 - 30 days
Sub-jumlah	4.589	7.523	Sub-total
Jumlah	7.530	12.654	Total

Jangka waktu kredit piutang usaha - pihak ketiga dan pihak berelasi berkisar antara 30-60 hari dan sebagian besar dari piutang usaha tersebut dilindungi dengan *L/C* dan/atau asuransi kredit.

The credit period of trade accounts receivables - third parties and related parties ranges from 30-60 days and majority of the trade accounts receivable are covered by L/C and/or credit insurance.

Grup mempunyai kebijakan dalam mengelola risiko kredit untuk memastikan semua piutang yang belum jatuh tempo dan tidak diturunkan nilainya, termasuk piutang yang telah jatuh tempo tetapi tidak diturunkan nilainya adalah piutang dari pelanggan dengan sejarah pembayaran piutang yang baik dan diharapkan dapat terpulihkan (Catatan 38b).

The Group has credit risk management policies to ensure that all receivables not yet due and not impaired including receivables due but not impaired are receivables from customers with good credit payment history and are expected to be recovered (Note 38b).

Piutang usaha yang diungkapkan di atas termasuk jumlah yang telah lewat jatuh tempo pada akhir periode pelaporan dimana Grup tidak mengakui penyisihan ECL karena belum ada perubahan yang signifikan dalam kualitas kredit dan jumlah piutang masih dapat dipulihkan.

Trade accounts receivable disclosed above include amounts that are past due at the end of the reporting period for which the Group have not recognized an allowance for ECL because there has not been a significant change in credit quality and the amounts are still considered recoverable.

Dalam menentukan pemulihan dari piutang usaha, Grup mempertimbangkan setiap perubahan dalam kualitas kredit dari piutang usaha dari tanggal awalnya kredit diberikan sampai dengan akhir tahun pelaporan.

In determining the recoverability of a trade accounts receivable, the Group considers the changes in the credit quality of the trade accounts receivable from the date credit was initially granted up to the end of the reporting year.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi akun piutang pada akhir tahun, tidak dibentuk penyisihan ECL karena manajemen berpendapat seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

Based on the review of the status of receivable accounts at end of the year, no allowance for ECL was provided as management believes that all receivables are collectible.

6. PIUTANG LAIN-LAIN / 6. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Piutang Pihak Berelasi (Catatan 33)	28	1.959	Related Parties (Note 33)
Pihak Ketiga			Third Parties
Piutang karyawan	48	59	Employee receivables
Piutang lain-lain	110	106	Other receivables
Sub-Jumlah	158	165	Sub-total
Jumlah	186	2.124	Total

Piutang lain-lain tidak dikenakan bunga dan tidak memiliki jaminan. Berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi akun piutang pada akhir periode, tidak dibentuk penyisihan ECL karena manajemen berpendapat seluruh piutang tersebut dapat ditagih.

Other accounts receivable are non-interest bearing and unsecured. Based on the review of the status of receivable accounts at end of the period, no allowance for ECL was provided as management believes that all receivables are collectible.

7. PERSEDIAAN - NETO / 7. INVENTORIES - NET

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Barang jadi	19.589	11.295	Finished goods
Barang dalam proses	1.364	1.252	Work-in process
Bahan baku	19.013	17.162	Raw materials
Suku cadang	6.625	6.483	Spare parts
Bahan pembantu	598	695	Indirect materials
Barang dalam perjalanan	120	12.928	Goods in transit
Neto	47.309	49.815	Net

Mutasi penyisihan penurunan nilai pasar barang jadi adalah sebagai berikut:

Movements of the allowance for decline in market values of finished goods are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Saldo awal tahun	-	59	Balance at beginning of year
Penambahan	76	43	Addition
Pemulihan	(76)	(102)	Reversal
Saldo akhir tahun	-	-	Balance at end of year

Pemulihan penyisihan atas nilai realisasi neto persediaan tersebut di atas diakui karena terjualnya barang jadi terkait kepada pihak ketiga.

The reversals of allowance for net realizable value of inventories were recognized in view of the sales of the related finished goods to third parties.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap harga pasar dan fisik persediaan, manajemen berkeyakinan bahwa tidak diperlukan penyisihan atas penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Based on the review of the market prices and physical conditions of the inventories, the management believes that no allowance for decline in market value and obsolescence of inventories is necessary as of Desember 31, 2024 and 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, persediaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar US$ 27.837 ribu dan US$ 34.492 ribu. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungkan.

As of December 31, 2024 and 2023, inventories are covered by insurance against losses by fire and other risks under blanket policies with total coverage amounting to US$ 27,837 thousand and US$ 34,492 thousand, respectively. Management believes that the said insurance coverage is adequate to cover any possible losses that may arise from the insured risks.

8. PAJAK DIBAYAR DI MUKA / 8. PREPAID TAX

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Pajak pertambahan nilai - neto	3.766	3.156	Value added tax - net
Pajak penghasilan			Income taxes
Pasal 21	25	-	Article 21
Pasal 26	206	-	Article 26
	3.997	3.156	

Pada bulan April 2024, LCTN menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar (SKPLB) terkait tagihan PPN tahun fiskal 2022 sebesar Rp 10,41 milyar (atau setara dengan US$ 641 ribu) dan menerima pengembalian pada bulan Mei 2024.

In April 2024, LCTN received Tax Overpayment Assessment Letter (SKPLB) on VAT for fiscal year 2022 amounting to Rp 10.41 billion (or equivalent with US$ 641 thousand) and received the refund in May 2024.

Pada bulan April 2023, LCTN menerima SKPLB terkait tagihan PPN tahun fiskal 2021 sebesar Rp 13,68 milyar (atau setara dengan US$ 919 ribu) dan menerima pengembalian pada bulan Mei 2023.

In April 2023, LCTN received SKPLB on VAT for fiscal year 2021 amounting to Rp 13.68 billion (or equivalent with US$ 919 thousand) and received the refund in May 2023.

9. BIAYA DIBAYAR DI MUKA / 9. PREPAID EXPENSES

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Asuransi dibayar di muka	366	50	Prepaid insurance
Sewa dibayar di muka	79	67	Prepaid rental
Lain-lain	73	46	Others
Jumlah	518	163	Total

10. ASET LANCAR LAINNYA / 10. OTHER CURRENT ASSETS

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Uang muka kepada pemasok	670	995	Advances to vendors
Uang jaminan	70	74	Refundable deposits
Jumlah	740	1.069	Total

11. ASET TETAP - NETO / 11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

	31 Desember 2024/ *December 31, 2024*					
	Saldo Awal/ *Beginning Balance*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Saldo Akhir/ *Ending Balance*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Biaya perolehan						Acquisition costs
Tanah	13.320	-	-	737 *)	14.057	Land
Bangunan dan prasarana	27.203	-	-	858	28.061	Building and infrastructures
Mesin dan peralatan pabrik	378.761	-	35	12.921	391.647	Plant machineries and equipment
Perabotan dan peralatan kantor	3.631	-	-	552	4.183	Furniture and office equipment
Alat-alat pengangkutan	364	-	45	-	319	Transportation equipment
Aset dalam penyelesaian	12.534	5.390	-	(14.331)	3.593	Construction in progress
Jumlah	435.813	5.390	80	737	441.860	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan dan prasarana	24.672	352	-	-	25.024	Building and infrastructures
Mesin dan peralatan pabrik	350.005	5.736	35	-	355.706	Plant machineries and equipment
Perabotan dan peralatan kantor	2.581	397	-	-	2.978	Furniture and office equipment
Alat-alat pengangkutan	362	-	45	-	317	Transportation equipment
Jumlah	377.620	6.485	80	-	384.025	Total
Jumlah tercatat neto	58.193				57.835	Net carrying amount

*) Reklasifikasi dari properti investasi (Catatan 12)/Reclassification from investment property (Note 12)

	31 Desember 2023/ *December 31, 2023*					
	Saldo Awal/ *Beginning Balance*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Saldo Akhir/ *Ending Balance*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Biaya perolehan						Acquisition costs
Tanah	13.320	-	-	-	13.320	Land
Bangunan dan prasarana	26.700	-	-	503	27.203	Building and infrastructures
Mesin dan peralatan pabrik	373.135	-	-	5.626	378.761	Plant machineries and equipment
Perabotan dan peralatan kantor	3.296	-	-	335	3.631	Furniture and office equipment
Alat-alat pengangkutan	379	-	17	2	364	Transportation equipment
Aset dalam penyelesaian	6.159	12.841	-	(6.466)	12.534	Construction in progress
Jumlah	422.989	12.841	17	-	435.813	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan dan prasarana	24.387	285	-	-	24.672	Building and infrastructures
Mesin dan peralatan pabrik	345.151	4.854	-	-	350.005	Plant machineries and equipment
Perabotan dan peralatan kantor	2.224	357	-	-	2.581	Furniture and office equipment
Alat-alat pengangkutan	379	-	17	-	362	Transportation equipment
Jumlah	372.141	5.496	17	-	377.620	Total
Jumlah tercatat neto	50.848				58.193	Net carrying amount

Laba atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Gain on sales of property, plant and equipment are as follows:

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Penerimaan dari penjualan	12	5	Proceeds from sale
Jumlah tercatat neto	-	-	Net carrying amount
Jumlah	12	5	Total

Beban penyusutan dialokasi sebagai berikut:

Depreciation expense was allocated to the following:

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Beban pokok penjualan	6.244	5.245	Cost of good sold
Beban umum dan administrasi	241	251	General and administrative expenses
Jumlah	6.485	5.496	Total

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, aset tetap Grup yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan terutama terdiri dari (i) bangunan dan prasarana, (ii) mesin dan peralatan pabrik, (iii) perabotan dan peralatan kantor, dan (iv) alat-alat pengangkutan dengan jumlah biaya perolehan masing-masing sebesar US$ 276.177.974 dan US$ 273.666.003 (angka penuh).

As at December 31, 2024 and 2023, the Group's property, plant and equipment that have been fully depreciated but are still being utilized mainly consist of (i) building and infrastructures, (ii) plant machineries and equipment, (iii) furniture and office equipment, and (iv) transportation equipment with total acquisition cost amounting to US$ 276,177,974 and US$ 273,666,003 (full amount), respectively.

Rincian aset dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

Details of construction in progress are as follows:

	Nilai Kontrak/ *Contract Value*	Nilai Tercatat/ *Carrying Amount*	
	US$ '000	US$ '000	
31 Desember 2024			31 December 2024
Mesin dan peralatan pabrik	8.862	3.593	Plant machineries and equipment
31 Desember 2023			31 December 2023
Mesin dan peralatan pabrik	16.344	12.534	Plant machineries and equipment

Persentase penyelesaian dari aset dalam penyelesaian bervariasi antara 1% - 97% pada tanggal 31 Desember 2024 (31 Desember 2023: 1% - 95%).

Percentage of completion of the construction in progress varies between 1% - 97% as of December 31, 2024 (December 31, 2023: 1% - 95%).

LCTN memiliki beberapa sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) atas tanah yang akan berakhir dari tanggal 21 Februari 2025 sampai dengan tanggal 7 Oktober 2054. Manajemen berkeyakinan bahwa hak milik atas tanah dapat diperbaharui dan/atau diperpanjang, termasuk yang masih dalam proses perpanjangan sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian.

LCTN has several land ownership titles in the form of building usage rights (Hak Guna Bangunan or HGB) certificates for a period until February 21, 2025 to October 7, 2054. The management believes that the said titles of land right ownership can be renewed and/or extended, including those that are still in the extension process up to the completion date of the consolidated financial statements.

Nilai wajar aset tetap adalah sebesar US$ 122.229 ribu berdasarkan penilaian pada tanggal 31 Oktober 2023 oleh KJPP Stefanus Tonny Hardi & Rekan, penilai independen, dalam laporannya tanggal 11 Desember 2023. Penilaian ini dilakukan menggunakan "*Market Data Approach*" untuk tanah dan "*Cost Approach*" untuk aset tetap lainnya.

The fair value of the property, plant and equipment amounted to US$ 122,229 thousand based on valuation carried out at October 31, 2023 by KJPP Stefanus Tonny Hardi & Rekan, independent valuers, in their report dated December 11, 2023. The valuation was done based on Market Data Approach for land and Cost Approach for the other property, plant and equipment.

Aset tetap kecuali tanah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya pada PT Asuransi Reliance Indonesia dan PT Asuransi Samsung Tugu berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 1.053.500 ribu dan US$ 892.243 ribu dan Rp 1.376.500 ribu dan US$ 863.572 ribu pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut memadai untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko yang dipertanggungkan.

Property, plant and equipment, except land, were covered by insurance against losses by fire and other risks to PT Asuransi Reliance Indonesia and PT Asuransi Samsung Tugu under blanket policies with total coverage each amounting to Rp 1,053,500 thousand and US$ 892,243 thousand and Rp 1,376,500 thousand and US$ 863,572 thousand as of December 31, 2024 and 2023, respectively. Management is of the opinion that the said amounts of insurance coverage are adequate to cover any possible losses that may arise from the insured risks.

Penurunan Nilai Aset Tetap

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai aset tetap pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Impairment of Property, Plant and Equipment

The management of the Group believes that there is no indication of impairment in the value of the property, plant and equipment as of December 31, 2024 and 2023.

12. PROPERTI INVESTASI

Properti investasi merupakan tanah LCTN yang disewakan kepada PT Lotte Chemical Indonesia, pihak berelasi (Catatan 33c). Pada tanggal 15 Mei 2024, PT Lotte Chemical Indonesia tidak memperpanjang kembali masa sewanya atas lahan kosong sebesar 19.000 meter persegi (Catatan 35s) sehingga properti investasi sebesar US$ 737 ribu direklasifikasi ke akun aset tetap (Catatan 11).

Pendapatan sewa dari properti investasi disajikan sebagai bagian dari "Keuntungan lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian masing-masing sebesar US$ 2.001 ribu dan US$ 2.211 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Nilai wajar properti investasi adalah sebesar US$ 27.867 ribu berdasarkan penilaian pada tanggal 31 Oktober 2023 oleh KJPP Stefanus Tonny Hardi & Rekan, penilai independen, dalam laporannya tanggal 11 Desember 2023. Penilaian ini dilakukan menggunakan "*Market Data Approach*" untuk tanah.

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai pada properti investasi pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

12. INVESTMENT PROPERTY

Investment property represents LCTN's land, which is rented out to PT Lotte Chemical Indonesia, a related party (Note 33c). On May 15, 2024, PT Lotte Chemical Indonesia did not renew its lease of 19,000 square meters of vacant land (Note 35s), resulting to the reclassification of investment property amounting to US$ 737 thousand to the property, plant and equipment account (Note 11).

Rental income from the investment property is presented as part of "Other gains" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income amounting to US$ 2,001 thousand and US$ 2,211 thousand for the year ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

The fair value of the investment property amounting to US$ 27,867 thousand is based on valuation carried out at October 31, 2023 by KJPP Stefanus Tonny Hardi & Rekan, independent valuers, in their report dated December 11, 2023. The valuation was done based on "Market Data Approach" for land.

The management of the Group believes that there is no indication of impairment in the value of the investment property as of December 31, 2024 and 2023.

13. ASET HAK-GUNA - NETO

13. RIGHT-OF-USE ASSETS - NET

	1 Januari 2024/ *January 1, 2024*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	31 Desember 2024/ *December 31, 2024*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Harga perolehan					**Acquisition costs**
Sewa bangunan	1.542	-	-	1.542	Buiilding leases
Jumlah	1.542	-	-	1.542	Total
Akumulasi penyusutan					**Accumulated depreciation**
Sewa bangunan	912	203	-	1.115	Buiilding leases
Jumlah	912	203	-	1.115	Total
Jumlah tercatat neto	630			427	Net carrying amount

	1 Januari 2023/ *January 1, 2023*	Penambahan/ *Additions*	Pengurangan/ *Deductions*	31 Desember 2023/ *December 31, 2023*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Harga perolehan					**Acquisition costs**
Sewa bangunan	952	590	-	1.542	Buiilding leases
Sewa kendaraan	162	-	162	-	Vehicles leases
Jumlah	1.114	590	162	1.542	Total
Akumulasi penyusutan					**Accumulated depreciation**
Sewa bangunan	684	228	-	912	Buiilding leases
Sewa kendaraan	162	-	162	-	Vehicles leases
Jumlah	846	228	162	912	Total
Jumlah tercatat neto	268			630	Net carrying amount

Beban penyusutan aset hak guna untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing sebesar US$ 203 ribu dan US$ 228 ribu dibebankan pada "Beban umum dan administrasi".

Depreciation expense of right of use assets for the year ended December 31, 2024 and 2023 amounting to US$ 203 thousand and US$ 228 thousand, respectively, is charged to "General and administrative expenses".

Penurunan Nilai Aset Hak-Guna

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai pada aset hak guna pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Impairment of Right-of-Use Assets

The management of the Group believes that there is no indication of impairment in the value of the right of use assets as of December 31, 2024 and 2023.

14. ASET TAKBERWUJUD - PERANGKAT LUNAK KOMPUTER - NETO

14. INTANGIBLE ASSETS - COMPUTER SOFTWARE - NET

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Biaya perolehan	2.436	2.385	Cost
Akumulasi amortisasi	(2.360)	(2.298)	Accumulated amortisation
Jumlah	76	87	Total

Biaya perolehan terdiri dari:

Cost consists of:

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Saldo awal	2.385	2.379	Beginning balance
Penambah	51	6	Addition
Jumlah	2.436	2.385	Total

Beban amortisasi perangkat lunak komputer yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing sebesar US$ 62 ribu dan US$ 78 ribu dibebankan pada “Beban umum dan administrasi”.

Amortisation expenses of computer software for the year ended December 31, 2024 and 2023 amounting to US$ 62 thousand and US$ 78 thousand, respectively, is charged to “General and administrative expenses”.

Penurunan Nilai Aset Tak Berwujud

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi penurunan nilai pada aset tak berwujud pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Impairment of Intangible Assets

The management of the Group believes that there is no indication of impairment in the value of the intangible assets as of December 31, 2024 and 2023.

15. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Aset tidak lancar lainnya merupakan uang jaminan kepada pihak ketiga.

15. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Other non-current assets represent deposits to third parties.

16. UTANG USAHA

Rinciannya adalah sebagai berikut:

a. Berdasarkan Mata Uang

16. TRADE ACCOUNTS PAYABLE

The details are as follows:

a. By Currency

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Pihak Ketiga			Third Parties
Rupiah	360	961	Rupiah
Dolar AS	247	279	US Dollar
Mata uang lainnya	5	92	Other currencies
Sub-jumlah	612	1.332	Sub-total
Pihak Berelasi - Dolar AS (Catatan 33)	52.044	60.213	Related Party - US Dollar (Note 33)
Jumlah	52.656	61.545	Total

b. Berdasarkan Umur (Hari) / b. By Age Category (Days)

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Pihak Ketiga			Third Parties
Belum jatuh tempo	585	826	Not yet due
Lewat jatuh tempo			Overdue
1 - 30 hari	27	506	1 - 30 days
Sub-jumlah	612	1.332	Sub-total
Pihak Berelasi (Catatan 33)			Related Party (Note 33)
Belum jatuh tempo	35.657	55.899	Not yet due
Lewat jatuh tempo			Overdue
1 - 30 hari	16.387	4.314	1 - 30 days
Sub-jumlah	52.044	60.213	Sub-total
Jumlah	52.656	61.545	Total

Rata-rata periode kredit yang diberikan oleh pihak ketiga adalah 30 hari. Grup mempunyai kebijakan dalam mengelola risiko dan memastikan semua utang dapat dibayar sesuai dengan jangka waktu yang diberikan. Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

The average credit period granted by third parties is 30 days. The Group has policy to manage risk and ensure all debts can be paid according to the given time period. No interest is charged to the trade accounts payable.

17. UTANG LAIN-LAIN / 17. OTHER ACCOUNTS PAYABLE

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Pihak Ketiga			Third Parties
Pemasok	930	1.289	Vendors
Karyawan	9	11	Employees
Sub-jumlah	939	1.300	Sub-total
Pihak Berelasi (Catatan 33)	642	743	Related Parties (Note 33)
Jumlah	1.581	2.043	Total

18. KONTRAK LIABILITAS - PIHAK KETIGA / 18. CONTRACT LIABILITIES - THIRD PARTIES

Kontrak liabilitas merupakan kewajiban Grup untuk mengalihkan barang yang dijanjikan kepada pelanggan, dimana Grup telah menerima pembayaran uang muka dari pelanggan sebelum Grup mengalihkan barang kepada pelanggan.

Kontrak liabilitas tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka pendek karena akan diselesaikan dalam jangka waktu kurang dari 12 bulan.

Contract liabilities represent the Group's performance obligation for transferring the promised goods to customers, when the Group has received advance payments from customers before the Group transfers goods to the customers.

These contract liabilities are presented as current liabilities since these will be settled within a period of less than 12 months.

19. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR / 19. ACCRUED EXPENSES

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Barang dan jasa	2.048	2.414	Goods and services
Gaji dan tunjangan	885	963	Salaries and benefits
Lain-lain	605	683	Others
Jumlah	3.538	4.060	Total

20. UTANG PAJAK / 20. TAXES PAYABLE

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Pajak Penghasilan			Income Taxes
Pasal 21	-	65	Article 21
Pasal 23	16	27	Article 23
Pasal 26	1	-	Article 26
Jumlah	17	92	Total

21. LIABILITAS SEWA / 21. LEASE LIABILITIES

Mutasi jumlah tercatat liabilitas sewa:

Movement of lease liabilities:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Saldo awal	485	245	Beginning balance
Penambahan	-	590	Acquisition
Penambahan bunga (Catatan 27)	31	-	Accretion of interest (Note 27)
Pembayaran	(129)	(350)	Payments
Sub-total	387	485	Sub-total
Dikurangi:			Less:
Bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	138	77	Current portion
Bagian jangka panjang	249	408	Long-term portion

Jadwal jatuh tempo liabilitas sewa adalah sebagai berikut:

The combined repayment schedule of the lease liabilities are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Dalam 1 tahun	138	77	Within 1 year
Antara 1-5 tahun	249	408	Between 1-5 years
Jumlah	387	485	Total

Beban terkait liabilitas sewa bernilai rendah dan jangka pendek masing-masing sebesar US$ 100 ribu dan US$ 82 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 disajikan sebagai bagian dari beban umum dan administrasi.

Expenses related to low value and short-term lease liabilities amounting to US$ 100 thousand and US$ 82 thousand for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively, are presented as part of general and administrative expenses.

22. MODAL SAHAM

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, rincian pemegang saham perusahaan dan kepemilikan sahamnya masing-masing adalah sebagai berikut:

22. CAPITAL STOCK

As of December 31, 2024 and 2023, the Company's shareholders and their respective share ownerships are as follows:

Nama Pemegang Saham	31/12/2024 dan/*and* 31/12/2023 Jumlah Saham/ *Number of Shares*	Persentase Kepemilikan/ *Percentage of Ownership* %	Modal Disetor/ *Paid-Up Capital* US$ '000	Name of Shareholders
Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd.	5.148.902.750	92,50	151.549	Lotte Chemical Titan International Sdn. Bhd.
Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan di bawah 5%)	417.511.250	7,50	12.289	Public (less than 5% ownership each)
Jumlah	5.566.414.000	100,00	163.838	Total

23. TAMBAHAN MODAL DISETOR

23. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

	31/12/2024 dan/ *and* 31/12/2023 US$ '000	
Tambahan modal disetor yang berasal dari penawaran umum perdana pada tahun 2002	1.388	Paid-in capital in excess of par value from the initial public offering in 2002
Tambahan modal disetor yang berasal dari penawaran umum terbatas I dengan hak memesan efek terlebih dahulu pada tahun 2008	52.671	Paid-in capital in excess of par value from the limited public offering I with pre-emptive rights in 2008
Dikurangi dengan biaya emisi saham	(667)	Less stock issuance cost of share capital
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali disajikan sebagai tambahan modal disetor	(7.512)	Difference in value of restructuring transaction among entities under common control presented as additional paid in capital
Jumlah	45.880	Total

Penawaran Umum Perdana dan Terbatas

Tambahan modal disetor tahun 2002 merupakan selisih antara harga penawaran umum saham perdana kepada masyarakat sebanyak 67.000.000 saham dengan nilai nominal Rp 250 per saham dan harga penawaran Rp 450 per saham.

Tambahan modal disetor tahun 2008 merupakan selisih antara harga Penawaran Umum Terbatas I dalam rangka penerbitan hak memesan efek terlebih dahulu kepada masyarakat sebanyak 5.156.214.000 saham dengan nilai nominal Rp 250 per saham dan harga penawaran Rp 345 per saham.

Beban emisi saham merupakan biaya yang terjadi sehubungan dengan penawaran umum saham perdana kepada masyarakat antara lain, biaya konsultan hukum, akuntan publik, notaris, penilai dan lainnya.

Initial and Limited Public Offering

Paid-in capital in excess of par value in 2002 represents the difference between the offering price of Rp 450 per share in the initial public offering of 67,000,000 shares with the nominal value of Rp 250 per share.

Paid-in capital in excess of par value in 2008 represents the difference between the offering price of Rp 345 per share in the Limited Public Offering I of 5,156,214,000 shares with the nominal value of Rp 250 per share.

Stock issuance costs of share capital represents costs incurred in connection with the initial public offering of the shares consisting of fees to legal consultant, public accountant, notary, appraiser and others.

Restrukturisasi Entitas Sepengendali

Perusahaan pada tanggal 11 April 2011 telah menandatangani perjanjian jual beli dengan PT Lotte Packaging (LP), pihak berelasi, untuk menjual unit usaha BOPP dengan harga US$ 10.000.000 (Nilai Transaksi). Unit usaha BOPP terdiri dari piutang usaha, piutang lain-lain, persediaan, biaya dibayar di muka, aset lancar lainnya, aset tetap, utang usaha dan biaya yang masih harus dibayar yang dimiliki, disewa, dilisensi, dipegang atau dipakai oleh Perusahaan terkait dengan Usaha BOPP. Berdasarkan laporan penilaian independen oleh KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan tanggal 6 April 2011, nilai pasar wajar BOPP adalah US$ 9,74 juta. Nilai transaksi memberikan premi sekitar 2,6%.

Perusahaan dan LP berada di bawah pengendalian yang sama sehingga pengalihan unit usaha BOPP dari Perusahaan kepada LP tersebut menggunakan metode penyatuan kepemilikan. Berdasarkan metode ini, selisih antara nilai pengalihan dengan nilai buku disajikan sebagai bagian dari ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian dalam akun Selisih Nilai Transaksi Restrukturisasi Entitas Sepengendali.

Sesuai dengan PSAK No. 338 (Revisi 2012) sejak tanggal 1 Januari 2013, saldo selisih nilai bisnis kombinasi entitas sepengendali disajikan sebagai tambahan modal disetor.

Nilai tercatat bisnis BOPP tanggal 30 April 2011 dengan rincian transaksi sebagai berikut:

Restructuring Entities Under Common Control

On April 11, 2011, the Company signed a sale and purchase agreement with PT Lotte Packaging (LP), a related party, to sell its BOPP business unit at a price of US$ 10,000,000 (Transaction Value). BOPP business unit consisted of trade accounts receivable, other accounts receivable, inventory, prepaid expenses, other current assets, property, plant and equipment, trade accounts payable and accrued expenses that were owned, leased, licensed, held or used by the Company in relation to the BOPP business. Based on the independent valuation report issued by KJPP Suwendho Rinaldy & Rekan on April 6, 2011, the fair market value of the BOPP business was US$ 9.74 million. The transaction value produced a premium of 2.6% approximately.

The Company and LP were under common control, as such the transfer of BOPP business unit from the Company to LP was accounted using the pooling of interest method. Under this method, the difference between the transfer value and book value is presented as part of the equity in the consolidated statements of financial position under Difference in Value of Restructuring Transaction between Entities under Common Control.

In accordance with PSAK No. 338 (Revised 2012) starting January 1, 2013, difference in value of business combination between entities under common control is presented as additional paid in capital.

The carrying value of BOPP business as of April 30, 2011 and the details of the transaction are as follows:

	Nilai/ *Amount* US$ '000	
Piutang usaha	3.692	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	5	Other accounts receivable
Aset lancar lainnya	566	Other current assets
Persediaan - bersih	6.877	Inventory - net
Biaya dibayar di muka	16	Prepaid expenses
Nilai buku bersih aset tetap	13.894	Net book value of property, plant and equipment
Utang usaha	(6.774)	Trade accounts payable
Biaya masih harus dibayar	(764)	Accrued expenses
Total nilai buku dialihkan	17.512	Net book value transferred
Harga pengalihan (Nilai Transaksi)	(10.000)	Transfer price (Transaction Value)
Selisih nilai transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	7.512	Difference in value of restructuring transaction between entities under common control

Unit Usaha BOPP sudah mengalami kerugian 3 (tiga) tahun berturut-turut sebelum pelepasan usaha, sehingga diputuskan untuk mengalihkan unit usaha tersebut.

The BOPP business unit suffered consecutive losses in the last 3 (three) years prior to the disposal of business, hence, the decision was taken to transfer the business unit.

24. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Kepentingan non-pengendali atas aset neto Entitas Anak, yaitu LCTN, merupakan bagian atas aset neto LCTN sebesar US$ 138 ribu dan US$ 150 ribu masing-masing per tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung kepada Perusahaan.

24. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interest in net assets of Subsidiary, i.e. LCTN, represents the portions of the net assets of LCTN amounting to US$ 138 thousand and US$ 150 thousand as of December 31, 2024 and 2023, respectively, that are not attributable, directly or indirectly, to the Company.

25. PENDAPATAN DARI KONTRAK DENGAN PELANGGAN / 25. REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Pihak Ketiga			Third Parties
Polyethylene	348.112	348.630	Polyethylene
Pihak Berelasi (Catatan 33)			Related Parties (Note 33)
Polyethylene	18.943	26.614	Polyethylene
Komisi	922	969	Commissions
Sub-jumlah	19.865	27.583	Sub-total
Jumlah	367.977	376.213	Total

Pendapatan terhadap pelanggan berikut yang melebihi 10% dari pendapatan bersih konsolidasian pada tahun-tahun yang bersangkutan:

Revenue from the following customer represents more than 10% of the total consolidated net revenue of the respective years:

	Jumlah/*Total*		Persentase terhadap Jumlah Pendapatan Bersih/ *Percentage to Total Net Revenue*		
	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	31/12/2024 %	31/12/2023 %	
PT Bukitmega Masabadi	102.386	89.331	27,82	23,74	PT Bukitmega Masabadi
Jumlah	102.386	89.331	27,82	23,74	Total

Kewajiban Pelaksanaan

Kewajiban pelaksanaan pada Grup, yang mencakup penjualan barang domestik dan komisi, dipenuhi pada saat pengiriman dari lokasi Grup. Untuk penjualan ekspor, kewajiban pelaksanaan dipenuhi sesuai dengan ketentuan yang tercantum dalam kontrak.

Performance Obligations

The performance obligations of the Group, which cover the domestic sale of goods and commissions, are satisfied upon shipment from the Group's location. For export sales, the performance obligation is satisfied as agreed in the contracts.

26. BEBAN POKOK PENJUALAN / 26. COST OF GOODS SOLD

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Bahan baku yang digunakan	331.059	309.125	Raw materials used
Upah dan biaya pabrikasi	46.891	45.974	Direct labor and factory overhead
Jumlah beban produksi	377.950	355.099	Total production costs
Barang dalam proses			Work-in process
Awal tahun	1.252	1.159	At beginning of year
Akhir tahun	(1.364)	(1.252)	At end of year
Beban pokok produksi	377.838	355.006	Cost of goods manufactured
Barang jadi			Finished goods
Awal tahun	11.295	19.589	At beginning of year
Pembelian	2.477	6.480	Purchases
Akhir tahun	(19.589)	(11.295)	At end of year
Beban Pokok Penjualan	372.021	369.780	Cost of Goods Sold

Pembelian yang melebihi 10% dari jumlah pendapatan bersih konsolidasian adalah sebagai berikut:

Purchases that were more than 10% of the total consolidated net revenue were as follows:

	Jumlah/*Total*		Persentase terhadap Jumlah Pendapatan Bersih/ *Percentage to Total Net Revenue*		
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	%	%	
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	322.274	311.810	87,58	82,88	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Jumlah	322.274	311.810	87,58	82,88	Total

27. BEBAN PENJUALAN / 27. SELLING EXPENSES

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Pengangkutan	5.543	6.542	Freight
Komisi	39	59	Commission
Asuransi	7	7	Insurance
Jumlah	5.589	6.608	Total

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI / 28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	3.385	3.415	Salaries, wages and employees' benefits
Penyusutan dan amortisasi	506	557	Depreciation and amortization
Honorarium tenaga ahli	457	400	Professional fees
Lain-lain	695	681	Others
Jumlah	5.043	5.053	Total

29. BEBAN KEUANGAN / 29. FINANCE COSTS

Beban keuangan sebagian besar merupakan biaya bank dan beban bunga atas liabilitas sewa.

Finance costs mostly represent bank charges and interest expense on lease liabilities.

30. PERPAJAKAN / 30. TAXATION

Manfaat pajak penghasilan Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, masing-masing sebesar US$ 2.880 ribu dan US$ 740 ribu.

Income tax benefit of the Group for the years ended December 31, 2024 and 2023 amounted to US$ 2,880 thousand and US$ 740 thousand, respectively.

Komponen pajak penghasilan badan / Components of corporate income tax

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Perusahaan			The Company
Beban pajak kini	-	(12)	Current tax expense
Manfaat (beban) pajak tangguhan	4	(3)	Deferred tax benefit (expense)
Neto	4	(15)	Net
Entitas Anak			Subsidiary
Manfaat pajak tangguhan	2.876	755	Deferred tax benefit
Konsolidasian			Consolidation
Beban pajak kini	-	(12)	Current tax expense
Manfaat pajak tangguhan	2.880	752	Deferred tax benefit
Manfaat pajak penghasilan - neto	2.880	740	Income tax benefit - net

Rekonsiliasi pajak penghasilan badan

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

Reconciliation of corporate income tax

Reconciliation between loss before income tax per statement of profit or loss and other comprehensive income and taxable income (loss) are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Rugi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(11.174)	(1.140)	Loss before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Ditambah (dikurangi):			Add (deduct):
Rugi entitas anak sebelum pajak penghasilan	11.153	1.208	Loss of subsidiary before income tax
Laba (rugi) sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	(21)	68	Profit (loss) before income tax - Company
Ditambah (dikurangi):			Add (deduct):
Perbedaan temporer			Temporary differences
Pemulihan penurunan nilai persediaan	-	(14)	Recovery for decline in value of inventory
Perbedaan tetap			Permanent differences
Penghasilan bunga yang pajaknya bersifat final	(1)	(5)	Interest income subject to final tax
Lain-lain	3	5	Others
Laba (rugi) kena pajak - Perusahaan	(19)	54	Taxable income (loss) - Company

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Perusahaan mempunyai akumulasi rugi fiskal sebesar US$ 69.555 ribu dan US$ 69.536 ribu. Rugi fiskal yang terjadi pada tahun 2020 tidak di kompensasikan dengan laba kena pajak tahun 2023 karena Perusahaan masih menunggu keputusan dari Pengadilan Pajak atas banding Perusahaan untuk SKPLB tahun pajak 2021 dan 2020. Rugi fiskal Perusahaan untuk tahun 2024 dan 2020 masing-masing akan kadaluwarsa pada tahun 2029 dan 2025.

As of December 31, 2024 and 2023, the Company has accumulated tax losses of US$ 69,555 thousand and US$ 69,536 thousand. The tax loss incurred in 2020 has not been compensated with taxable income in 2023 because the Company is still waiting for decision from the Tax Court on the Company's appeal for SKPLB for fiscal year 2021 and 2020. The Company's tax loss for fiscal year 2024 and 2020 will expire in 2029 and 2025, respectively.

Perhitungan beban pajak penghasilan kini dan kelebihan pembayaran pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

Current income tax expense and income tax overpayment are computed as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Beban pajak penghasilan kini:	-	12	Current income tax expense:
Dikurangi pembayaran pajak di muka			Less prepaid taxes
Pajak penghasilan			Income tax
Pasal 22	60	159	Article 22
Kelebihan pembayaran pajak penghasilan	60	147	Income tax overpayment

Perusahaan akan melaporkan rugi kena pajak dan kelebihan pembayaran pajak penghasilan tahun 2024 seperti disebutkan di atas dalam Surat Pemberitahuan Tahunan Pajak Penghasilan Badan (”SPT”). Perusahaan telah melaporkan laba kena pajak dan kelebihan pembayaran pajak penghasilan tahun 2023 seperti disebutkan di atas dalam SPT tahun tersebut.

The Company will report taxable loss and income tax overpayment as mentioned above in its 2024 Income Tax Returns (”SPT”). Taxable income and income tax overpayment for 2023 as mentioned above were reported by the Company in its SPT for that year.

Tarif pajak penghasilan badan yang digunakan oleh Perusahaan adalah sebesar 22%.

The corporate income tax rate applicable to the Company is 22%.

Rekonsiliasi antara manfaat pajak penghasilan dan hasil perkalian rugi sebelum pajak penghasilan dengan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

A reconciliation between income tax benefit and the amount computed by applying the effective tax rates to loss before income tax rates are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Rugi sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian	(11.174)	(1.140)	Loss before income tax per consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income
Manfaat pajak penghasilan dengan tarif pajak efektif	2.458	251	Income tax benefit at effective tax rate
Pengaruh pajak dari perbedaan permanen	422	489	Tax effect of permanent differences
Manfaat pajak penghasilan - neto	2.880	740	Income tax benefits - net

Pajak Penghasilan Pilar Dua

Berbagai negara telah memberlakukan atau bermaksud memberlakukan undang-undang perpajakan untuk mematuhi aturan model Pilar Dua, termasuk Indonesia (Catatan 2l). Grup berada dalam lingkup PMK 136/2024, yang tidak berdampak pada laporan keuangan konsolidasian 2024 tetapi mungkin akan mempengaruhi laporan keuangan konsolidasian Grup mulai 1 Januari 2025 dan seterusnya.

PMK 136/2024 menerapkan mekanisme perpajakan baru yang mensyaratkan Perusahaan Multinasional ("PMN") untuk membayar pajak tambahan di suatu yurisdiksi ketika tarif pajak efektif, yang ditentukan berdasarkan yurisdiksi menurut aturan Pilar Dua, lebih rendah dari tarif minimum 15%. PMK 136/2024 menetapkan mekanisme untuk menentukan entitas mana (atau entitas-entitas mana) dalam Grup PMN yang harus menerapkan pajak tambahan tersebut dan porsi pajak yang dibebankan kepada setiap entitas terkait.

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024, Grup telah menerapkan amandemen PSAK 212: Pajak Penghasilan, yang memberikan pengecualian wajib sementara dari pengakuan atau pengungkapan pajak tangguhan terkait aturan Pilar Dua sehingga tidak ada dampak terhadap Laporan Keuangan konsolidasian 2024. Dampak masa depan dari aturan Pilar Dua untuk Grup masih dalam tahap estimasi dan saat ini belum dapat diestimasi secara wajar.

Pillar Two income taxes

Various countries have enacted or intend to enact tax legislation to comply with Pillar Two model rules, including Indonesia (Note 2l). Tthe Group is within the scope of PMK 136/2024, which did not impact 2024 consolidated financial statements but may impact the Group's consolidated financial statements from January 1, 2025 onward.

PMK 136/2024 applies new taxing mechanisms under which a Multinational Enterprises ("MNE") would pay a top-up tax in a jurisdiction whenever the efective tax rate, determined on a jurisdictional basis under the Pillar Two rules is below a 15% minimum rate. PMK 136/2024 sets out the mechanics for determining which entity (or entities) in an MNE Group should apply the top-up tax and the portion of such tax that is charged to each relevant entity.

For the year ended December 31, 2024, the Group has applied amendment to PSAK 212: Income Taxes, which provides mandatory temporary exception from recognizing or disclosing deferred taxes related to Pillar Two rules such that there is no impact to the 2024 consolidated financial statements. The future impact of Pillar Two rules for the Group is still being estimated and currently not reasonably estimable.

Pajak Tangguhan

Pengaruh pajak tangguhan atas beda temporer yang signifikan antara pelaporan komersial dan fiskal adalah sebagai berikut:

Deferred Tax

The deferred tax effects of the significant temporary differences between commercial and tax reporting are as follows:

	1 Januari/ *January 1, 2024*	Dikreditkan (Dibebankan) ke Laba Rugi Tahun Berjalan/*Credited (Charged) to Current Year's Profit or Loss*	Dikreditkan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ *Credited to Other Comprehensive Income*	31 Desember/ December 31, 2024	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Perusahaan:					The Company:
Aset Pajak Tangguhan					Deferred Tax Assets
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	-	4	-	4	Tax loss carry-forward
Sub-total	-	4	-	4	Sub-total
Entitas Anak:					The Subsidiary:
Aset (liabilitas) Pajak Tangguhan - Neto					Deferred Tax Assets (Liabilities) - Net
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	12	2.169	-	2.181	Tax loss carry-forward
Imbalan pasca kerja	1.017	(22)	29	1.024	Post-employment benefits obligations
Penyusutan aset tetap	(2.003)	729	-	(1.274)	Depreciation of property, plant and equipment
Sub-total	(974)	2.876	29	1.931	Sub-total
Total Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan	(974)	2.880	29	1.935	Total Deferred Tax Assets (Liabilities)

	1 Januari/ *January 1, 2023*	Dikreditkan (Dibebankan) ke Laba Rugi Tahun Berjalan/*Credited (Charged) to Current Year's Profit or Loss*	Dikreditkan ke Penghasilan Komprehensif Lain/ *Credited to Other Comprehensive Income*	31 Desember/ December 31, 2023	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Perusahaan:					The Company:
Aset Pajak Tangguhan					Deferred Tax Assets
Penyisihan penurunan nilai persediaan	3	(3)	-	-	Allowance for decline in value of inventories
Sub-total	3	(3)	-	-	Sub-total
Entitas Anak:					The Subsidiary:
Liabilitas Pajak Tangguhan - Neto					Deferred Liabilities - Net
Imbalan pasca kerja	904	85	28	1.017	Post-employment benefits obligations
Rugi fiskal yang dapat dikompensasi	-	12	-	12	Tax loss carry-forward
Penyisihan penurunan nilai persediaan	9	(9)	-	-	Allowance for decline in value of inventories
Penyusutan aset tetap	(2.670)	667	-	(2.003)	Depreciation of property, plant and equipment
Sub-total	(1.757)	755	28	(974)	Sub-total
Total Liabilitas Pajak Tangguhan - Neto	(1.754)	752	28	(974)	Total Deferred Tax Liabilities - Net

Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak

Tagihan pengembalian pajak Perusahaan yang terdiri atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan pasal 22 dan 23 dan keberatan atas hasil pemeriksaan pajak adalah sebagai berikut:

Claims for Tax Refund and Tax Assessments Under Appeal

The claims for tax refund of the Company consist of overpayments of income tax article 22 and 23 and tax assessment under appeals are as follows:

	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	
Pajak penghasilan			Income tax
Perusahaan			The Company
2024	60	-	2024
2023	147	147	2023
2022	-	172	2022
2021	64	64	2021
2020	18	18	2020
LCTN			LCTN
2024	8.403	-	2024
2023	8.118	8.118	2023
2022	-	9.704	2022
2019	323	323	2019
Jumlah	17.133	18.546	Total

Tahun Pajak 2022

Pada bulan Maret 2024, Perusahaan menerima SKPLB atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2022 sebesar US$ 172 ribu. Pada bulan April 2024, Perusahaan telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut.

Pada bulan April 2024, LCTN menerima SKPLB atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2022 sebesar US$ 9,7 juta. Pada bulan April 2024, LCTN telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut.

Tahun Pajak 2021

Pada bulan April 2023, Perusahaan menerima SKPLB atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2021 sebesar US$ 47 ribu dari total tagihan awal sebesar US$ 111 ribu. Pada bulan Mei 2023, Perusahaan telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut. Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPLB tersebut ke Kantor Pajak pada bulan Juni 2023. Pada bulan September 2023, Kantor Pajak menolak keberatan Perusahaan dan Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan Desember 2023. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Pengadilan Pajak belum mengeluarkan keputusan atas banding tersebut.

Pada bulan April 2023, LCTN menerima SKPLB atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2021 sebesar US$ 822 ribu dari total tagihan awal sebesar US$ 829 ribu. Pada bulan Mei 2023, LCTN telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut.

Tahun Pajak 2020

Pada bulan April 2022, Perusahaan menerima SKPLB pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2020 sebesar US$ 165 ribu dari total tagihan awal sebesar US$ 183 ribu. Pada bulan Mei 2022, Perusahaan telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut. Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPLB tersebut ke Kantor Pajak pada bulan Juli 2022. Pada bulan Maret 2023, Kantor Pajak menolak keberatan Perusahaan dan Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan Juni 2023. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Pengadilan Pajak belum mengeluarkan keputusan atas banding tersebut.

Fiscal Year 2022

In March 2024, the Company received SKPLB on corporate income tax overpayment for fiscal year 2022 of US$ 172 thousand. In April 2024, the Company received the refund of the tax overpayment.

In April 2024, LCTN received SKPLB on corporate income tax overpayment for fiscal year 2022 of US$ 9.7 million. In April 2024, LCTN received the refund of the tax overpayment.

Fiscal Year 2021

In April 2023, the Company received SKPLB on corporate income tax overpayment for fiscal year 2021 of US$ 47 thousand from initial claim for refund of US$ 111 thousand. In May 2023, the Company received the refund of the tax overpayment. The Company filed an objection to such SKPLB to the Tax Office in June 2023. In September 2023, the Tax Office rejected the Company's objection and the Company filed an appeal to the Tax Court in December 2023. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the Tax Court has not made any decision regarding the appeal.

In April 2023, LCTN received SKPLB on corporate income tax overpayment for fiscal year 2021 of US$ 822 thousand from initial claim for refund of US$ 829 thousand. In May 2023, LCTN received the refund of the tax overpayment.

Fiscal Year 2020

In April 2022, the Company received SKPLB on corporate income tax for fiscal year 2020 amounting to US$ 165 thousand from initial claim for refund amounting to US$ 183 thousand. In May 2022, the Company received the refund of the tax overpayment. The Company filed an objection to such SKPLB to the Tax Office in July 2022. In March 2023, the Tax Office rejected the Company's objection and the Company filed an appeal to the Tax Court in June 2023. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the Tax Court has not issued any decision regarding the appeal.

Pada bulan April 2022, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) atas Pajak Penghasilan Pasal 26 untuk tahun pajak 2020 sebesar Rp 9,1 milyar (atau setara dengan US$ 634 ribu). Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut ke Kantor Pajak pada bulan Juli 2022. Pada bulan Maret 2023, Kantor Pajak menolak keberatan Perusahaan dan Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan Juni 2023. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Pengadilan Pajak belum mengeluarkan keputusan atas banding tersebut.

In April 2022, the Company received Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) on withholding income tax article 26 for fiscal year 2020 amounting to Rp 9.1 billion (or equivalent to US$ 634 thousand). The Company filed an objection to such SKPKB to the Tax Office in July 2022. In March 2023, the Tax Office rejected the Company's objection and the Company filed an appeal to the Tax Court in June 2023. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the Tax Court has not issued any decision regarding the appeal.

Tahun Pajak 2019

Pada bulan April 2021, LCTN menerima SKPLB pajak penghasilan badan untuk tahun pajak 2019 sebesar US$ 4,8 juta dari total tagihan awal sebesar US$ 5,1 juta. Pada bulan Mei 2021, LCTN telah menerima pengembalian atas lebih bayar pajak tersebut. Pada bulan Juni 2021, LCTN mengajukan keberatan atas SKPLB tersebut ke Kantor Pajak. Pada bulan Mei 2022, Kantor Pajak menolak keberatan LCTN dan LCTN mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan Agustus 2022. Pada bulan Juni 2024, Pengadilan Pajak mengeluarkan putusan menolak banding LCTN dan LCTN mengajukan peninjauan kembali ke Mahkamah Agung pada bulan September 2024. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, Mahkamah Agung belum mengeluarkan keputusan atas peninjuan kembali tersebut.

Fiscal Year 2019

In April 2021, LCTN received SKPLB on corporate income tax for fiscal year 2019 amounting to US$ 4.8 million from initial claim for refund amounting to US$ 5.1 million. In May 2021, LCTN received the refund of the tax overpayment. In June 2021, LCTN filed an objection to such SKPLB to the Tax Office. In May 2022, the Tax Office rejected LCTN's objection and LCTN filed an appeal to the Tax Court in August 2022. In June 2024, Tax Court rejected LCTN's appeal and LCTN filed judicial review to the Supreme Court in September 2024. Up to the completion date of the consolidated financial statements, the Supreme Court has not made any decision regarding the judicial review.

Tahun Pajak 2018

Pada bulan Maret 2020, LCTN menerima SKPKB atas kurang bayar pemotongan pajak penghasilan 26 untuk tahun pajak 2018 sebesar Rp 5 milyar (atau setara dengan US$ 312 ribu). LCTN membayar kurang bayar pajak tersebut pada bulan April 2020 dan mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut kepada Kantor Pajak pada bulan Agustus 2020. Pada bulan Juni 2021, Kantor Pajak menolak keberatan LCTN dan LCTN mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan September 2021. Pada bulan Oktober 2024, Pengadilan Pajak memenangkan LCTN. Pada bulan December 2024, LCTN telah menerima pengembalian atas kurang bayar pajak tersebut sebesar Rp 5 milyar (atau setara dengan US$ 312 ribu).

Fiscal Year 2018

In March 2020, LCTN received SKPKB on withholding income tax article 26 underpayment for fiscal year 2018 amounting to Rp 5 billion (or equivalent to US$ 312 thousand). LCTN paid such tax underpayment in April 2020 and filed an objection to such SKPKB to the Tax Office in August 2020. In June 2021, the Tax Office rejected LCTN's objection and LCTN filed an appeal to the Tax Court in September 2021. In October 2024, the Tax Court ruled in favor of LCTN. In December 2024, LCTN received the refund of the tax underpayment amounting to Rp 5 billion (or equivalent to US$ 312 thousand).

Tahun Pajak 2017

Pada bulan April 2019, LCTN menerima SKPKB atas kurang bayar pemotongan pajak penghasilan 26 untuk tahun pajak 2017 sebesar Rp 4 milyar (atau setara dengan US$ 279 ribu). LCTN membayar kurang bayar tersebut pada bulan Mei 2019 dan mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut kepada Kantor Pajak pada bulan Juli 2019. Pada bulan Juni 2020, Kantor Pajak menolak keberatan LCTN dan LCTN mengajukan banding ke Pengadilan Pajak pada bulan Agustus 2020. Pada bulan Desember 2022, Pengadilan Pajak memenangkan LCTN. dan LCTN telah menerima pengembalian atas kurang bayar pajak tersebut sebesar Rp 4 milyar (atau setara dengan US$ 259 ribu) pada bulan Januari 2023.

Fiscal Year 2017

In April 2019, LCTN received SKPKB on withholding income tax article 26 underpayment for fiscal year 2017 amounting to Rp 4 billion (or equivalent to US$ 279 thousand). LCTN paid such underpayment in May 2019 and filed an objection letter to such SKPKB to the Tax Office in July 2019. In June 2020, the Tax Office rejected LCTN's objection and LCTN filed an appeal to the Tax Court in August 2020. In December 2022, the Tax Court ruled in favor of LCTN and LCTN received the refund of the tax underpayment amounting to Rp 4 billion (or equivalent to US$ 259 thousand) in January 2023.

31. RUGI PER SAHAM DASAR

Rincian rugi per saham dasar adalah sebagai berikut:

31. BASIC LOSS PER SHARE

The details of basic loss per share are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Rugi tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (dalam US$ '000)	(8.282)	(399)	Loss for the year attributable to the owners of the parent (in US$ '000)
Rata-rata tertimbang saham biasa (dalam ribu per lembar)	5.566.414	5.566.414	Weighted-average number of shares (in thousands of shares)
Rugi per saham dasar (dalam US$ penuh)	(0,0015)	(0,0001)	Basic loss per share (in full US$)

Tidak ada instrumen keuangan yang diterbitkan yang menimbulkan dampak dilusi, sehingga laba per saham dilusian tidak disajikan.

There is no financial instrument issued with dilutive effect, therefore, diluted earnings per share is not presented.

32. IMBALAN PASCA KERJA

Dana pensiun LCTN dikelola oleh Dana Pensiun Lembaga Keuangan Manulife Indonesia yang akta pendiriannya telah disahkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. KEP-381/KM.6/2003 tanggal 10 November 2003.

Iuran Dana Pensiun yang ditanggung LCTN dan karyawan masing-masing sebesar 4% dan 1% dari penghasilan dasar per bulan karyawan. Jumlah yang diakui sebagai biaya atas program iuran pasti ini untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah masing-masing sebesar US$ 165 ribu dan US$ 167 ribu.

Selain mempunyai program pensiun iuran pasti untuk karyawan tetap yang memenuhi syarat, LCTN juga memberikan imbalan pascakerja sesuai dengan Perjanjian Kerja Bersama dan UUCK.

32. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS

LCTN's pension plan is managed by Dana Pensiun Lembaga Keuangan Manulife Indonesia, the deed of establishment of which was approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in Decision Letter No. KEP-381/KM.6/2003 dated November 10, 2003.

Contributions are funded and consist of LCTN's and employees' contributions computed at 4% and 1%, respectively, of the employees' monthly salaries. The amounts recognized as expense for this contribution plan for the year ended December 31, 2024 and 2023 are US$ 165 thousand and US$ 167 thousand, respectively.

In addition to the above-mentioned defined contribution retirement plan, LCTN provides for post-employment benefits in accordance with Collective Labor Agreement and UUCK.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, LCTN mencatat liabilitas diestimasi atas imbalan kerja berdasarkan perhitungan aktuaria yang dilakukan oleh Kantor Konsultan Aktuaria Yusi dan Rekan, aktuaris independen, dalam laporannya masing-masing tanggal 20 Januari 2025 dan 10 Januari 2024, dengan menggunakan metode "*Projected Unit Credit*".

As of December 31, 2024 and 2023, LCTN recorded estimated employee benefits liability based on the actuarial calculations of Kantor Konsultan Aktuaria Yusi dan Rekan, an independent actuary, in its reports dated January 20, 2025 and January 10, 2024, respectively, using the "Projected Unit Credit" method.

Asumsi-asumsi signifikan yang digunakan dalam perhitungan aktuaria tersebut adalah sebagai berikut:

The significant assumptions used in the actuarial calculations are as follows:

	31/12/2024	31/12/2023	
Tingkat diskonto	6,31% - 7,04%	6,45% - 7,14%	Discount rate
Tingkat kenaikan gaji sampai dengan tahun 2026	3,30%	3,30%	Future salary increase rate up to 2026
Tingkat kenaikan gaji di atas tahun 2026	10,00%	10,00%	Future salary increase rate over 2026
Tingkat kematian	TMI 2019	TMI 2019	Mortality rate
Usia pensiun	57 tahun/years	57 tahun/years	Normal retirement age

Analisis perubahan kewajiban imbalan kerja untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 adalah sebagai berikut:

An analysis of the movements in the balance of employee benefits liability for the year ended December 31, 2024 and 2023 are as follows:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Nilai kini kewajiban imbalan kerja awal tahun	**4.622**	**4.105**	**Present value of future benefit obligations at beginning of year**
Perubahan yang dibebankan ke laba rugi:			Changes charged to profit or loss:
Biaya jasa kini	379	386	Current service cost
Biaya bunga	287	286	Interest cost
Pembayaran pesangon	(657)	(368)	Severance payment
Dampak selisih kurs	(107)	85	Effect of foreign exchange differences
Sub-total	4.524	4.494	Sub-total
Pengukuran kembali yang dibebankan ke penghasilan komprehensif lain:			Remeasurement charged to other comprehensive income:
Rugi (laba) aktuaria yang timbul dari:			Actuarial loss (gain) arising from:
Penyesuaian pengalaman	162	(163)	Experience adjustments
Perubahan asumsi	(31)	291	Changes in assumptions
Sub-total	131	128	Sub-total
Nilai kini kewajiban imbalan kerja akhir tahun	**4.655**	**4.622**	**Present value of future benefit obligations at end of year**

Pembayaran kontribusi yang diharapkan dari kewajiban imbalan kerja pada tahun mendatang adalah sebagai berikut:

The following payments are expected contributions to the benefit obligation in future years:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Dalam 12 bulan mendatang	619	607	Within the next 12 months
Antara 1 sampai 5 tahun	1.740	1.864	Between 1 and 5 years
Antara 5 sampai 10 tahun	3.424	2.726	Between 5 and 10 years
Diatas 10 tahun	33.365	32.938	Beyond 10 years
Jumlah	39.148	38.135	Total

Durasi rata-rata dari kewajiban imbalan kerja pada tanggal 31 Desember 2024 adalah 15,38 tahun (31 Desember 2023: 15,24 tahun).

The average duration of the benefit obligation at December 31, 2024 was 15.38 years (December 31, 2023: 15.24 years).

33. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

Sifat Pihak Berelasi

Lotte Chemical Corporation (LCC) adalah entitas induk terakhir Perusahaan dan entitas anaknya.

Pihak-pihak berelasi berikut ini berada di bawah pengendalian yang sama dengan Grup:

- Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd. (LCTM)
- Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd. (LCTC)
- PT Lotte Innovate Indonesia (LII) (sebelumnya PT Lotte Data Communication Indonesia)
- Lotte Innovate Co., Ltd. (LIC) (sebelumnya Lotte Data Communication Company Ltd.)
- PT Lotte Chemical Indonesia (LCI)
- PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI)
- Lotte Chemical Trading (Shanghai) (LCTS)
- PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID)
- PT Daehong Communication Indonesia (DCI)

Transaksi-transaksi dan Saldo dengan Pihak Berelasi

Grup mempunyai transaksi dan saldo tertentu dengan pihak berelasi sebagai berikut:

33. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Nature of Relationships

Lotte Chemical Corporation (LCC) is the ultimate parent of the Company and its subsidiary.

The following related parties are under common control with the Group:

- Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd. (LCTM)
- Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd. (LCTC)
- PT Lotte Innovate Indonesia (LII) (formerly PT Lotte Data Communication Indonesia)
- Lotte Innovate Co., Ltd. (LIC) (formerly Lotte Data Communication Company Ltd.)
- PT Lotte Chemical Indonesia (LCI)
- PT Lotte Global Logistics Indonesia (LGLI)
- Lotte Chemical Trading (Shanghai) (LCTS)
- PT Lotte Chemical Engineering Plastics Indonesia (LCEPID)
- PT Daehong Communication Indonesia (DCI)

Transactions and Balances with Related Parties

The Group has certain transactions and balances with related parties as follows:

	Jumlah/*Total*		Kuantitas/*Quantity*		Persentase terhadap Jumlah Pendapatan Bersih/ *Percentage to Total Net Revenue*		
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	
	US$'000	US$'000	MT	MT	%	%	
Pendapatan							Revenue
Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd.	10.166	10.857	9.200	9.813	2,76	2,89	Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd.
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	9.699	14.224	7.861	11.791	2,64	3,78	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Lotte Chemical Trading (Shanghai)	-	2.502	-	2.945	-	0,67	Lotte Chemical Trading (Shanghai)
Jumlah	19.865	27.583	17.061	24.549	5,40	7,34	Total
Pembelian							Purchases
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	322.274	311.810	325.886	337.796	87,58	82,88	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Jumlah	322.274	311.810	325.886	337.796	87,58	82,88	Total

	Jumlah/*Total*		Persentase terhadap Jumlah Aset/*Percentage to Total Assets*		
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	%	%	
Piutang Usaha					Trade Accounts Receivable
Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd.	1.959	1.864	1,21	1,02	Lotte Chemical Titan (M) Sdn. Bhd.
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	982	2.409	0,61	1,32	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Lotte Chemical Trading (Shanghai)	-	858	-	0,47	Lotte Chemical Trading (Shanghai)
Jumlah	2.941	5.131	1,82	2,81	Total
Piutang Lain-lain					Other Accounts Receivable
PT Lotte Chemical Indonesia	25	23	0,02	0,01	PT Lotte Chemical Indonesia
PT Lotte Chemical EP Indonesia	3	3	-	-	PT Lotte Chemical EP Indonesia
Lotte Chemical Corporation	-	1.933	-	1,06	Lotte Chemical Corporation
Jumlah	28	1.959	0,02	1,07	Total

	Jumlah/*Total*		Persentase terhadap Jumlah Liabilitas/*Percentage to Total Liabilities*		
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	%	%	
Utang Usaha					Trade Accounts Payable
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	52.044	60.213	82,19	79,56	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Jumlah	52.044	60.213	82,19	79,56	Total
Utang Lain-lain					Other Accounts Payable
PT Lotte Global Logistics Indonesia	526	657	0,83	0,87	PT Lotte Global Logistics Indonesia
Lotte Chemical Corporation	55	67	0,09	0,09	Lotte Chemical Corporation
PT Lotte Chemical Indonesia	50	-	0,08	-	PT Lotte Chemical Indonesia
Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.	5	5	0,01	0,01	Lotte Chemical Titan Corporation Sdn. Bhd.
Lotte Innovate Co., Ltd.	5	-	0,01	-	Lotte Innovate Co., Ltd.
PT Lotte Innovate Indonesia	1	-	0,00	-	PT Lotte Innovate Indonesia
PT Daehong Communication Indonesia	-	14	-	0,02	PT Daehong Communication Indonesia
Jumlah	642	743	1,02	0,99	Total

a. LCTN menjual barang jadinya kepada pihak berelasi terutama kepada LCTM dan LCTC. Selain itu, LCTN mengakui pendapatan komisi dari LCTC. Jumlah saldo piutang yang timbul dari transaksi-transaksi tersebut disajikan sebagai Piutang Usaha - Pihak Berelasi pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

b. Grup membeli bahan baku dan barang jadi dari pihak berelasi. LCTN juga membayar biaya komisi kepada LCTC atas penjualan produk LCTN (selain Indonesia dan Malaysia). Jumlah utang yang timbul dari transaksi-transaksi tersebut disajikan sebagai Utang Usaha - Pihak Berelasi pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

c. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCI dimana LCTN setuju untuk menyewakan lahan kosong kepada LCI sebesar Rp 31.799 juta (atau setara dengan US$ 2.001 ribu) pada tahun 2024 dan Rp 33.095 juta (atau setara dengan US$ 2.211 ribu) pada tahun 2023. Pendapatan sewa disajikan sebagai bagian dari "Keuntungan lain-lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

a. LCTN sells its finished goods to related parties mainly to LCTM and LCTC. Moreover, LCTN recognizes commission revenue from LCTC. The total outstanding receivables arising from the said transactions are presented as Trade Accounts Receivable - Related Parties in the consolidated statement of financial position.

b. The Group purchases feedstock and finished goods from related parties. LCTN also paid commission fees to LCTC for sales of LCTN's products (outside Indonesia and Malaysia). The total outstanding payables arising from the said transactions are presented as Trade Accounts Payable - Related Party in the consolidated statement of financial position.

c. LCTN entered into an agreement with LCI whereby LCTN agreed to lease vacant land to LCI for Rp 31,799 million (or equivalent to US$ 2,001 thousand) in 2024 and Rp33,095 million (or equivalent to US$ 2,211 thousand) in 2023. The rental income is presented as part of "Other gains" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

d. Piutang lain-lain kepada LCC adalah biaya penggantian atas percobaan produksi jenis lain dari *Polyethylene (Metallocene).*

e. Piutang lain-lain kepada LCI adalah pendapatan jasa sehubungan bantuan di bidang ketenagakerjaan.

f. Piutang lain-lain kepada LCEPID adalah pendapatan sehubungan *sub-lease* kantor.

g. Utang lain-lain kepada LIC adalah biaya jasa komunikasi data.

h. Utang lain-lain kepada LII adalah biaya koneksi internet untuk kantor pusat di Jakarta.

i. Utang lain-lain kepada LGLI adalah biaya jasa pengangkutan, jasa pergudangan dan jasa terkait lainnya.

j. Utang lain-lain kepada LCC adalah biaya penggantian atas gaji dan tunjangan kepada ekspatriat.

k. Utang lain-lain kepada DCI adalah biaya pengerjaan furnitur.

d. Other accounts receivable from LCC represent reimbursements cost of commercial trial to produce other types of Polyethylene (Metallocene).

e. Other accounts receivable from LCI represent service fees related to manpower support.

f. Other accounts receivable from LCEPID represent income related to sub-lease office space.

g. Other accounts payable to LIC represent data communication service fees.

h. Other accounts payable to LII represent internet connection expenses for Jakarta head office.

i. Other accounts payable to LGLI represent service fees for transportation, warehouse and other related services.

j. Other accounts payable to LCC represent reimbursements of salary and allowance for expatriates.

k. Other accounts payable to DCI represent furniture working expenses.

34. INFORMASI SEGMEN

Grup tidak memiliki informasi segmen berdasarkan produk dan divisi operasi yang direview oleh pengambil keputusan operasional karena Grup hanya memproduksi *polyethylene* dan melakukan perdagangan besar (*polyethylene* dan *polypropylene*) sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 1a atas laporan keuangan konsolidasian.

Pendapatan berdasarkan pasar geografis

Berikut ini adalah jumlah pendapatan Grup berdasarkan pasar geografis tanpa memperhatikan tempat diproduksinya barang:

34. SEGMENT INFORMATION

The Group does not have other segment information based on product and operational division that are regularly reviewed by the chief operating decision maker as the Group only produces polyethylene and engages in wholesale trading of polyethylene and polypropylene as described in Note 1a to the consolidated financial statements.

Revenue by geographical market

The following table shows the distribution of the Group's revenue by geographical market, regardless of where the goods were produced:

	31/12/2024 US$ '000	31/12/2023 US$ '000	
Domestik	349.034	349.556	Domestic
Luar negeri	18.943	26.657	Overseas
Jumlah	367.977	376.213	Total

35. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

a. LCTN mengadakan perjanjian pasokan hidrogen dan nitrogen dengan PT Air Liquide Indonesia (ALI), sebagai pemasok hidrogen dan nitrogen kepada LCTN. Perjanjian ini berlaku sampai dengan tanggal 31 Maret 2028. Jumlah pembelian yang dilakukan berdasarkan perjanjian ini sebesar US$ 2.778 ribu dan US$ 2.820 ribu masing-masing untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

b. Pada tanggal 11 Maret 2016, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan LGLI untuk memberikan jasa pengurusan kepabeanan untuk barang yang diimpor dan jasa pengangkutan dari pelabuhan, jasa pergudangan, jasa pengangkutan dalam negeri dan logistik. Sebagai kompensasi, Perusahaan membayar jasa pelayanan sebagaimana yang ditentukan dalam perjanjian tersebut. Jumlah biaya yang dibebankan ke operasi masing-masing sebesar US$ 67 ribu dan US$ 170 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

c. Pada tanggal 14 November 2016, LCTN mengadakan perjanjian dengan LGLI untuk memberikan jasa *freight forwarding*. Sebagai kompensasi, LCTN membayar jasa pelayanan sebagaimana yang ditentukan dalam perjanjian tersebut. Jumlah biaya yang dibebankan ke operasi masing-masing sebesar US$ 11 ribu dan US$ 19 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023. Perjanjian berlaku sejak tanggal 1 November 2016 hingga 30 April 2025.

d. LCTN mengadakan perjanjian dengan LGLI untuk memberikan jasa pergudangan, transportasi domestik, jasa logistik dan jasa pengiriman ekspor. Sebagai kompensasi, LCTN membayar jasa pelayanan sebagaimana yang ditentukan dalam perjanjian tersebut. Jumlah biaya yang dibebankan ke operasi masing-masing sebesar US$ 4.524 ribu dan US$ 5.040 ribu untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023. Perjanjian berlaku sejak tanggal 1 Januari 2019 hingga 30 April 2025.

e. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCTC, pihak berelasi, yang menyatakan bahwa LCTC menyetujui untuk menjual *ethylene* sejumlah tertentu per tahun kepada LCTN pada harga yang disepakati, serta harus memenuhi kualitas tertentu sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2017 dan berakhir tanggal 25 September 2023.

35. SIGNIFICANT AGREEMENTS

a. LCTN entered into a hydrogen and nitrogen supply agreement with PT Air Liquide Indonesia (ALI), as supplier of hydrogen and nitrogen to LCTN. This agreement is valid until March 31, 2028. Total purchases under this agreement amounted to US$ 2,778 thousand and US$ 2,820 thousand for the year ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

b. On March 11, 2016, the Company entered into an agreement with LGLI to provide services related to customs clearance for imported goods and transportation services from port, warehouse services, domestic transportation and logistic services. As compensation, the Company pays fees as stipulated in the agreement. Total fees charged to operations amounted to US$ 67 thousand and US$ 170 thousand for the year ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

c. On November 14, 2016, LCTN entered into an agreement with LGLI to provide freight forwarding service. As compensation, LCTN pays fees as stipulated in the agreement. Total fees charged to operations amounted to US$ 11 thousand and US$ 19 thousand for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively. The agreement commenced on November 1, 2016 and valid until April 30, 2025.

d. LCTN entered into an agreement with LGLI to provide warehouse service, domestic transportation, logistics service, and export shipment service. As compensation, LCTN pays fees as stipulated in the agreement. Total fees charged to operations amounted to US$ 4,524 thousand and US$ 5,040 thousand for the years ended December 31, 2024 and 2023, respectively. The agreement commenced on January 1, 2019 and valid until April 30, 2025.

e. LCTN entered into an agreement with LCTC, a related party, whereby LCTC agreed to sell certain agreed quantity of ethylene per annum to LCTN at an agreed price, and subject to quality specification as stipulated in the agreement. This agreement was valid from January 1, 2017 and terminated on September 25, 2023.

f. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCTM, pihak berelasi, yang menyatakan bahwa LCTM menyetujui untuk menjual *ethylene* sejumlah tertentu per tahun kepada LCTN pada mekanisme harga yang disepakati, serta harus memenuhi kualitas tertentu sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 25 September 2023 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

f. LCTN entered into an agreement with LCTM, a related party, whereby LCTM agrees to sell certain agreed quantity of ethylene per annum to LCTN at an agreed price mechanism, and subject to quality specification as stipulated in the agreement. This agreement is valid from September 25, 2023 until terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement.

g. Perusahaan mengadakan perjanjian dengan LCTM, pihak berelasi, yang menyatakan bahwa LCTM menyetujui untuk menjual *polyethylene* dan *polypropylene* kepada Perusahaan sejumlah tertentu per tahun pada harga yang disepakati sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Perjanjian efektif sejak tanggal 1 Januari 2017 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

g. The Company entered into an agreement with LCTM, a related party, whereby LCTM agrees to sell polyethylene and polypropylene to the Company at an agreed quantity and price per annum as stipulated in the agreement. The agreement commenced on January 1, 2017 until terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement.

h. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCTM, pihak berelasi, yang menyatakan bahwa LCTN menyetujui untuk menjual *polyethylene* kepada LCTM sejumlah tertentu per tahun pada harga yang disepakati sebagaimana ditentukan dalam perjanjian. Perjanjian efektif sejak tanggal 1 April 2013 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian (Catatan 33a).

h. LCTN entered into an agreement with LCTM, a related party, whereby LCTN agrees to sell polyethylene to LCTM at certain quantity and at agreed price as stipulated in the agreement. The agreement commenced on April 1, 2013 and will end upon termination by either party as set forth in the agreement (Note 33a).

i. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCC dimana LCC sepakat untuk membayar semua pengeluaran terkait dengan pengembangan bisnisnya di Indonesia yang dibayarkan terlebih dahulu oleh LCTN selaku wakil dari LCC untuk menalangi semua pengeluaran sesuai dengan syarat dan kondisi sebagaimana diatur dalam perjanjian. Perjanjian efektif sejak tanggal 1 Januari 2012 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

i. LCTN entered into an agreement with LCC, whereby LCC agrees to reimburse various expenses related with its new business development in Indonesia paid initially by LCTN on behalf of LCC which subject to terms and conditions of the agreement. The agreement commenced on January 1, 2012 until it is terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement.

j. LCTN mengadakan perjanjian dengan LIC dimana LIC sepakat untuk membuka akses *4Mbps* Lotte *Global Network Local Service* dan *6Mbps Backbone Shared Service* antara LCC dan LCTN termasuk sewa peralatan terminal. Biaya pemasangan akan dibayarkan satu kali dan biaya sewa peralatan akan dibayar setiap bulannya. Perjanjian efektif sejak tanggal 1 Oktober 2016 dan akan diperpanjang secara otomatis hingga berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

j. LCTN entered into an agreement with LIC whereby LIC agrees to open 4Mbps Lotte Global Network Local Service and 6Mbps Backbone Shared Service between LCC and LCTN, including equipment terminal rental. The installation fee was paid at one time and equipment rental fee shall be paid monthly. The agreement commenced on October 1, 2016 and will be automatically extended until it is terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement.

k. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCTC dimana LCTC bertindak sebagai agen LCTN untuk menjual produk LCTN di luar Indonesia dan Malaysia serta sebaliknya LCTN bertindak sebagai agen LCTC untuk menjual produk LCTC di Indonesia sesuai dengan syarat dan kondisi sebagaimana diatur dalam perjanjian. Atas jasa ini, masing-masing pihak berhak atas pendapatan komisi yang akan ditagihkan tiap bulan. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2017 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian (Catatan 33b).

k. LCTN entered into an agreement with LCTC whereby LCTN engages LCTC to act as its agent to sell LCTN's products outside of Indonesia and Malaysia, on the other hand, LCTC engages LCTN to act as its agent to sell LCTC's products in Indonesia subject to terms and conditions of the agreement. For these services, each party is entitled for commission revenue to be billed each month. The agreement is valid from January 1, 2017 until terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement (Note 33b).

l. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCTC dimana LCTC menyetujui untuk memberikan jasa advis umum dan jasa advis khusus. Sebagai kompensasi, LCTN menyetujui membayar sebesar US$ 60 ribu sesuai perjanjian. Perjanjian ini berlaku sejak tanggal 1 Januari 2017 dan diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Desember 2025.

l. LCTN entered into an agreement with LCTC whereby LCTC agrees to provide general advisory services and special advisory service. As compensation, LCTN agrees to pay total fees amounting to US$ 60 thousand based on the agreement. This agreement is valid from January 1, 2017 and has been extended until December 31, 2025.

m. LCTN mengadakan perjanjian dengan LIC dimana LIC sepakat untuk memberikan jasa *SAP Maintenance*. Perjanjian ini berlaku mulai tanggal 1 Januari 2016 dan akan diperpanjang secara otomatis setiap tahun kecuali salah satu pihak mengajukan pemberitahuan penghentian tertulis setidaknya 1 bulan sebelum tanggal akhir perjanjian.

m. LCTN entered into agreements with LIC whereby LIC agreed to provide SAP Maintenance services. The agreement is valid from January 1, 2016 and shall be automatically extended every year unless a party submits a written notice of termination at least 1 month prior to the expiration date.

n. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCC dimana LCC sepakat untuk menyediakan *IT support* and *service* kepada LCTN. Jumlah biaya sesuai perjanjian adalah sebesar KRW 34.125 ribu per tahun. Perjanjian dimulai sejak tanggal 1 Januari 2016 dan secara otomatis akan diperpanjang kecuali diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

n. LCTN entered into an agreement with LCC whereby LCC agrees to provide IT support and services to LCTN. Total fees based on the agreement amounted to KRW 34,125 per annum. The agreement commenced on January 1, 2016 and automatically extended unless terminated by either party as set forth in the agreement.

o. LCTN mengadakan perjanjian dengan LIC dimana LIC sepakat untuk menyediakan *Microsoft Enterprise Agreement Products* kepada LCTN. Perjanjian dimulai sejak tanggal 1 April 2016 dan telah beberapa kali diamendemen dengan amandemen terakhir pada tanggal 30 November 2023, antara lain untuk mengubah biaya tahunan sebesar KRW 148.770 ribu setiap tahun dan perjanjian ini berlaku sampai dengan 30 November 2026.

o. LCTN entered into an agreement with LIC whereby LIC agrees to provide Microsoft Enterprise Agreement Products to LCTN. The agreement commenced on April 1, 2016 and have been amended several times with the latest amendment were made on November 30, 2023, among others, to change the annual fee to KRW 148.770 thousand and the validity of the agreement until November 30, 2026.

p. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCC dimana LCC berkeinginan untuk melakukan percobaan produksi jenis lain dari *polyethylene (metallocene)* di LCTN dengan katalis milik LCC (Catatan 33d).

p. LCTN entered into an agreement with LCC whereby LCC desires to consign a trial of its own catalysts to produce other types of polyethylene (metallocene) to LCTN (Note 33d).

q. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCI dimana LCTN memberikan bantuan terkait ketenagakerjaan kepada LCI dalam rangka menjalankan aktivitas usaha pada tahap pengembangan. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2018 dan telah diperpanjang sampai dengan 31 Desember 2025.

q. LCTN entered into an agreement with LCI whereby LCTN provides manpower support to run LCI business activity during the development stage. This agreement is valid from January 1, 2018 and has been extended until December 31, 2025.

r. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCI dimana LCTN setuju untuk menyewakan lahan kosong kepada LCI dengan luas sebesar 324.293 meter persegi dengan bukti kepemilikan Hak Guna Bangunan Nomor 20, luas sebesar 88.255 meter persegi dengan bukti kepemilikan Hak Guna Bangunan Nomor 17 dan luas sebesar 8.148 meter persegi dengan bukti kepemilikan Hak Guna Bangunan Nomor 18. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Juli 2019 sampai dengan tanggal 21 Februari 2025. Perjanjian ini diperpanjang secara otomatis paling lama 20 tahun dan dapat diperpanjang kembali paling lama 30 tahun, atau suatu jangka waktu tertentu yang diberikan oleh Kantor Pertanahan yang berwenang, dan seterusnya dapat diperpanjang kembali sesuai dengan peraturan yang berlaku pada saat itu.

r. LCTN entered into an agreement with LCI whereby LCTN agreed to lease vacant land to LCI for an area of 324,293 square meter under Right to Build Certificate Number 20, for an area of 88,255 square meter which is part of land rights under Right to Build Certificate Number 17 and for an area of 8,148 square meter which is part of land rights under Right to Build Certificate Number 18. This agreement is valid from July 1, 2019 until February 21, 2025. This agreement will be automatically extended up to 20 years and could be re-extended up to 30 years, or in accordance to particular period given by the authorized Land Office, and the extension period after that will be based on the future prevailing regulations.

s. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCI dimana LCTN setuju untuk menyewakan lahan kosong kepada LCI dengan luas sebesar 19.000 meter persegi dengan bukti kepemilikan Hak Guna Bangunan Nomor 17. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Juli 2022 sampai dengan tanggal 15 Mei 2024.

s. LCTN entered into an agreement with LCI whereby LCTN agreed to lease vacant land to LCI for an area of 19,000 square meter which is part of land rights under Right to Build Certificate Number 17. This agreement is valid from July 1, 2022 until May 15, 2024.

t. LCTN mengadakan perjanjian dengan LCC dimana LCC memberikan hak kepada LCTN untuk menggunakan kekayaan intelektual terkait dengan merk dan logo Lotte dalam menjalankan bisnis produksi dan penjualan produk petrokimia. Sebagai kompensasi, LCTN menyetujui untuk membayar biaya lisensi kepada LCC dengan perhitungan dan dan ketentuan sesuai dengan perjanjian yang berdasarkan pada kinerja penjualan LCTN. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Juli 2019 dan diakhiri pada tanggal 31 Desember 2020. Pada tanggal 1 April 2021, LCTN mengadakan perjanjian yang sama yang berlaku hingga tanggal 31 Desember 2021 yang akan diperpanjang secara otomatis setiap tahun untuk jangka waktu satu tahun berturut-turut kecuali diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

t. LCTN entered into an agreement with LCC whereby LCC grants to LCTN the right to use licensed brand and other intellectual properties related to brand and logo of Lotte in the course of performing the business of manufacturing and selling petrochemical products. As compensation, LCTN agreed to pay license fees to LCC based on formula and terms as stipulated in the agreement which is based on revenue performance of LCTN. This agreement was initially valid from July 1, 2019 until December 31, 2020. On April 1, 2021, LCTN entered into the same agreement which was valid until December 31, 2021 and shall be automatically extended annually for successive term of one year unless terminated by either party as set forth in the agreement.

u. Pada tanggal 28 Januari 2021, LCTN mengadakan perjanjian dengan LCI untuk saling menggunakan saluran pembuangan air hujan tanpa perlu membayar sejumlah uang, biaya, beban, atau tanpa kompensasi dalam bentuk apapun kecuali dalam rangka perawatan dan perbaikan sesuai ketentuan dalam perjanjian. Perjanjian berlaku sepanjang LCTN, LCI, termasuk afiliasinya, atau penerusnya, anak perusahaan, atau pihak-pihak yang ditunjuk oleh LCTN dan/atau LCI menggunakan saluran tersebut, kecuali diakhiri lebih awal berdasarkan persetujuan tertulis Para Pihak.

u. On January 28, 2021, LCTN entered into an agreement with LCI to mutually use storm water drainage without any costs, fees, expenses, or compensation in any form except in terms of maintenance and repair purposes in accordance with terms under the agreement. The agreement is valid as long as and to the extent that LCTN, LCI, including its affiliates, or successors, subsidiary, or parties appointed by LCTN and/or LCI continue to use the storm water drainage, unless terminated earlier by an agreement in writing by the Parties.

v. Pada tanggal 28 Juni 2021, LCTN mengadakan Perjanjian Jasa Agen Pembelian dengan LCTC dimana LCTC bertindak sebagai agen pembelian yang mewakili LCTN untuk membeli produk dari pemasok bahan baku LCTN dan produk lainnya. Perjanjian ini berlaku efektif sejak tanggal 1 Juli 2021 dan berakhir pada saat diakhiri oleh salah satu pihak sebagaimana diatur dalam perjanjian.

v. On June 28, 2021, LCTN entered into Procurement Agent Service Agreement with LCTC whereby LCTC to act as buying agent representing LCTN to purchase products from LCTN's suppliers of feedstock and any other products. The agreement is valid from July 1, 2021 until terminated by either party in accordance with the provisions of the agreement.

w. Grup memiliki fasilitas kredit (*standby*) sebesar US$ 10 juta dengan PT Bank HSBC Indonesia. Fasilitas yang belum terpakai pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar US$ 9,91 juta.

w. The Group has standby credit facility amounting to US$ 10 million with PT Bank HSBC Indonesia. The unused facility amounted to US$ 9.91 million as at December 31, 2024.

36. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG SELAIN DOLAR AMERIKA SERIKAT

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Grup memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat sebagai berikut:

36. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN CURRENCIES OTHER THAN UNITED STATES DOLLAR

As of Desember 31, 2024 and 2023, the Group has monetary assets and liabilities denominated in currencies other than United States Dollar as follows:

		31 Desember 2024 / *December 31, 2024*		
		Mata Uang Orisinil (satuan penuh)/ *Original Currency (full amount)*	Ekuivalen dalam Dolar AS (satuan penuh)/ *Equivalent in US Dollar (full amount)*	
Aset Lancar				Current Assets
Rupiah Indonesia	IDR	152.109.165.716	9.411.531	Indonesian Rupiah
Sub-jumlah			9.411.531	Sub-total
Aset Tidak Lancar				Non-Current Assets
Rupiah Indonesia	IDR	1.699.992.001	105.185	Indonesian Rupiah
Jumlah Aset			9.516.716	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek				Current Liabilities
Rupiah Indonesia	IDR	(62.125.430.144)	(3.843.920)	Indonesian Rupiah
Euro Eropa	EUR	(4.372)	(4.558)	European Euro
Won Korea	KRW	(24.813)	(17)	Korean Won
Sub-jumlah			(3.848.495)	Sub-total
Liabilitas Jangka Panjang				Non-Current Liabilities
Rupiah Indonesia	IDR	-75.232.911.000	(4.654.926)	Indonesian Rupiah
Jumlah Liabilitas			(8.503.421)	Total Liabilities
Aset Moneter Bersih			1.013.295	Net Monetary Assets

		31 Desember 2023 / *December 31, 2023*		
		Mata Uang Orisinil (satuan penuh)/ *Original Currency (full amount)*	Ekuivalen dalam Dolar AS (satuan penuh)/ *Equivalent in US Dollar (full amount)*	
Aset Lancar				Current Assets
Rupiah Indonesia	IDR	235.102.852.862	15.250.574	Indonesian Rupiah
Sub-jumlah			15.250.574	Sub-total
Aset Tidak Lancar				Non-Current Assets
Rupiah Indonesia	IDR	1.699.992.001	110.275	Indonesian Rupiah
Jumlah Aset			15.360.849	Total Assets
Liabilitas Jangka Pendek				Current Liabilities
Rupiah Indonesia	IDR	(76.173.601.578)	(4.941.204)	Indonesian Rupiah
Dolar Singapura	SGD	(107.584)	(81.732)	Singapore Dollar
Won Korea	KRW	(1.546.722)	(1.201)	Korean Won
Sub-jumlah			(5.024.137)	Sub-total
Liabilitas Jangka Panjang				Non-Current Liabilities
Rupiah Indonesia	IDR	(71.256.342.000)	(4.622.233)	Indonesian Rupiah
Jumlah Liabilitas			(9.646.370)	Total Liabilities
Aset Moneter Bersih			5.714.479	Net Monetary Assets

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, kurs konversi yang digunakan Grup serta kurs yang berlaku pada tanggal 18 Maret 2025 sebagai berikut:

The conversion rates used by the Group on December 31, 2024 and 2023 and the prevailing rates on March 18, 2025 are as follows:

	18 Maret 2025/ *March 18, 2025*	31/12/2024	31/12/2023	
	US$	US$	US$	
Mata Uang				Foreign currencies
1.000 Rupiah Indonesia	0,06105	0,06187	0,06487	1,000 Indonesian Rupiah
1 Euro Eropa	1,10225	1,04265	1,11180	1 European Euro
1.000 Won Korea	0,69948	0,67937	0,77647	1,000 Korean Won

37. INSTRUMEN KEUANGAN

Manajemen menetapkan bahwa nilai tercatat (berdasarkan jumlah nosional) kas dan dan setara kas, piutang usaha dan lain-lain, utang usaha dan lain-lain dan biaya masih harus dibayar kurang lebih sebesar nilai wajarnya karena instrumen keuangan tersebut berjangka pendek.

37. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management has determined that the carrying amounts (based on notional amounts) of cash and cash equivalents, trade and other receivables, trade and other payables and accrued expenses reasonably approximate their fair values because they are short-term in nature.

38. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO MODAL

a. Manajemen Risiko Modal

Grup mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa mereka akan mampu untuk melanjutkan keberlangsungan hidup, selain memaksimalkan keuntungan para pemegang saham melalui optimalisasi saldo pinjaman dan ekuitas.

Grup mempertahankan modal berdasarkan pada rasio pinjaman bersih terhadap ekuitas. Rasio ini dihitung dengan pinjaman bersih kepada pihak ketiga dibagi dengan total ekuitas.

38. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK AND CAPITAL RISK MANAGEMENT

a. Capital Risk Management

The Group manages capital risk to ensure that it will be able to continue as going concern, in addition to maximizing the returns to the shareholders through the optimization of the balance of debt and equity.

The Group maintains capital on the basis of the net debt to equity ratio. This ratio is calculated as net debt to third parties divided by total equity.

Pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023, Grup tidak memiliki pinjaman bersih kepada pihak ketiga, sedangkan total ekuitas masing-masing sebesar US$ 98.593 ribu dan US$ 106.989.

As of December 31, 2024 and 2023, the Group did not have net debt to third parties, while total equity amounted to US$ 98,593 thousand and US$ 106,989 thousand, respectively.

Rasio pinjaman bersih terhadap ekuitas Grup dipertahankan pada tingkat yang dapat dikelola. Grup tidak terikat pada persyaratan modal dari pihak eksternal manapun.

The Group's net debt to equity ratio is maintained at manageable level. Furthermore, the Group is not subject to any externally imposed capital requirements.

Direksi Grup secara berkala melakukan penelaahan struktur permodalan Grup. Sebagai bagian dari penelaahan ini, Direksi mempertimbangkan biaya permodalan dan risiko yang berhubungan.

The Board of Directors of the Group periodically reviews the Group's capital structure. As part of this review, the Board of Directors considers the cost of capital and related risks.

b. Tujuan dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

b. Financial Risk Management Objectives and Policies

Kebijakan manajemen risiko Grup adalah untuk memastikan bahwa sumber keuangan yang cukup tersedia bagi operasi Perusahaan dan entitas anaknya dalam mengelola risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar.

The Group's risk management policy seeks to ensure that adequate financial resources are available for the Company and its subsidiary' operations whilst managing their credit risk, liquidity risk and market risk.

Kegiatan Grup terekspos pada berbagai risiko keuangan: risiko kredit, risiko likuiditas, dan risiko pasar (termasuk risiko harga, risiko nilai tukar, dan risiko suku bunga). Manajemen melakukan evaluasi dan membuat kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko tersebut seperti yang diungkapkan di bawah ini.

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: credit risk, liquidity risk, and market risk (including price risk, currency exchange rate risk, and interest rate risk). Management reviews and set policies for managing each of these risks as summarized below.

Risiko Kredit

Credit Risk

Risiko kredit Grup terutama terkait dengan piutang usaha. Grup melakukan penjualan hanya kepada pihak ketiga yang dikenal dan dapat dipercaya secara kredit (*credit worthy*). Kebijakan Grup adalah bahwa setiap calon pelanggan yang berniat untuk melakukan pembelian secara kredit harus melalui prosedur verifikasi terlebih dahulu. Juga, saldo piutang dimonitor secara berkelanjutan. Kecuali untuk piutang usaha yang berasal dari pelanggan besar sebgaimana diungkapkan dalam Catatan 25, Grup tidak terekspos terhadap konsentrasi risiko kredit yang tinggi atas aset keuangannya.

The Group's credit risk is mainly attributable to trade accounts receivable. The Group trades only with recognized, credit worthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subjected to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis. Except for trade receivables due from the large customer disclosed in Note 25, the Group is not exposed to major concentration of credit risk related to its financial assets.

Dari total saldo piutang usaha per 31 Desember 2024 dan 2023, masing-masing 61% dan 59% dari piutang tersebut adalah piutang yang dijamin dengan *L/C* dan asuransi kredit.

From the total outstanding trade receivables as at December 31, 2024 and 2023, 61% and 59%, respectively, of the receivables are secured by L/C and credit insurance.

Eksposur kredit maksimal Grup sama dengan nilai tercatat aset keuangannya pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

The Group's maximum credit exposure equals to the carrying value of financial assets in the consolidated statement of financial position

Risiko Likuiditas

Grup mengelola risiko likuiditas dengan sedapat mungkin memastikan bahwa Grup selalu memiliki dana yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya pada saat jatuh tempo, baik itu dalam keadaan normal maupun kondisi dana yang ketat, tanpa harus menghadapi risiko kerugian yang tak pantas atau rusaknya reputasi Grup. Caranya termasuk memonitor proyeksi arus kas bulanan, mengatur dan menegosiasi pendanaan dengan institusi keuangan, bila diperlukan, untuk mengatasi dampak fluktuasi dalam arus kasnya.

Grup mempertahankan tingkat fasilitas modal kerja yang diperoleh dari sebuah bank sebesar US$ 10 juta (fasilitas gabungan dengan LCTN - Catatan 35w) untuk mendukung kebutuhan likuiditas Grup. Fasilitas yang belum terpakai pada tanggal 31 Desember 2024 adalah sebesar US$ 9,91 juta. Selain itu, Grup juga mendapatkan bantuan likuiditas dari induk perusahaan di Malaysia berupa fleksibilitas jangka waktu pembayaran utang usaha.

Tabel berikut merinci ekspektasi jatuh tempo untuk aset keuangan non derivatif dan sisa jatuh tempo kontrak untuk liabilitas keuangan non derivatif Grup kepada pihak ketiga dengan periode pembayaran yang disepakati.

Jumlah aset bersih kepada pihak ketiga adalah sebagai berikut:

Liquidity Risk

The Group manages its liquidity risk by ensuring, as far as possible, that they will always have sufficient funds to meet their liabilities when due, under both normal and stressed capital conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation. The measures include monitoring of monthly cash flows projection, arranging and negotiating financing with financial institutions, when necessary, to mitigate the effect of its cash flows fluctuations.

The Group has maintained a certain level of standby working capital facilities from a bank amounting to US$ 10 million (combined facilities with LCTN - Note 35w) to support their liquidity needs. The unused facility amounted to US$ 9.91 million as at December 31, 2024. Moreover, the Group also obtains liquidity support from the parent company in Malaysia in the form flexible trade payable payment term.

The following table details the Group's expected maturity for its non-derivative financial assets and remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities to third parties with agreed repayment periods.

Total net assets to third parties are as follows:

	31 Desember 2024/ *December 31, 2024*			
	Dalam 1 tahun/ Within 1 year	1 - 5 tahun/ 1 - 5 years	Jumlah/ Total	
	US$ '000	US$'000	US$ '000	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	14.487	-	14.487	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	4.589	-	4.589	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	158	-	158	Other accounts receivable
Jumlah Aset	19.234	-	19.234	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang usaha	612	-	612	Trade accounts payable
Utang lain-lain	939	-	939	Other accounts payable
Biaya masih harus dibayar	3.538	-	3.538	Accrued expenses
Liabilitas sewa	138	249	387	Lease liabilities
Jumlah Liabilitas	5.227	249	5.476	Total Liabilities
Aset bersih	14.007		13.758	Net assets

	31 Desember 2023/ *December 31, 2023*			
	Dalam 1 tahun/ Within 1 year	1 - 5 tahun/ 1 - 5 years	Jumlah/ Total	
	US$ '000	US$'000	US$ '000	
Aset				Assets
Kas dan setara kas	25.757	-	25.757	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	7.523	-	7.523	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	165	-	165	Other accounts receivable
Jumlah Aset	33.445	-	33.445	Total Assets
Liabilitas				Liabilities
Utang usaha	1.332	-	1.332	Trade accounts payable
Utang lain-lain	1.300	-	1.300	Other accounts payable
Biaya masih harus dibayar	4.060	-	4.060	Accrued expenses
Liabilitas sewa	77	408	485	Lease liabilities
Jumlah Liabilitas	6.769	408	7.177	Total Liabilities
Aset bersih	26.676		26.268	Net assets

Perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan adalah sebagai berikut:

Changes in liabilities arising from financing activities is as follows:

	1/1/2024	Arus kas/ Cash flow	Transaksi non-kas/ Non-cash transactions Penambahan/ Addition	31/12/2024	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Liabilitas sewa	485	(129)	31	387	Lease liabilities
Total	485	(129)	31	387	Total

	1/1/2023	Arus kas/ Cash flow	Transaksi non-kas/ Non-cash transactions Penambahan/ Addition	31/12/2023	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Liabilitas sewa	245	(350)	590	485	Lease liabilities
Total	245	(350)	590	485	Total

Risiko Pasar

Risiko pasar didefinisikan sebagai risiko nilai wajar atau arus kas masa depan pada instrumen keuangan yang akan berfluktuasi karena perubahan pada risiko pasar. Risiko pasar terdiri dari risiko mata uang, risiko suku bunga dan risiko harga. Grup juga telah mengungkapkan eksposur risiko dan sensitivitas untuk beberapa risiko tertentu. Eksposur risiko mengukur dampak dari perubahan satu faktor pada satu waktu dan mengasumsikan bahwa semua faktor lainnya tetap tidak berubah. Hasil yang sebenarnya dapat berbeda secara signifikan dengan jumlah yang diestimasi untuk berbagai alasan termasuk interaksi di antara faktor-faktor ini ketika lebih dari satu perubahan seperti perubahan campuran bisnis, tarif pajak yang berlaku dan faktor pasar lainnya, dan keterbatasan umum model internal. Untuk alasan ini, eksposur sensitivitas hanya dapat dilihat sebagai arah estimasi dari sensitivitas yang mendasari faktor-faktor yang bersangkutan berdasarkan asumsi berikut ini.

Market Risk

Market risk is defined as the risk that the fair value or future cash flow of a financial instrument will fluctuate because of changes in market price. Market risk comprise of currency risk, interest rate risk and price risk. The Group also has provided sensitivities and risk exposure measures for certain risks. The risk exposures measure the impact of changing one factor at a time and assume that all other factors remain unchanged. Actual results may differ significantly from these estimates for a variety of reasons including the interaction among these factors when more than one changes such as changes in business mix, effective tax rates and other market factors, and the general limitations of its internal models. For these reasons, these sensitivities should only be viewed as directional estimates of the underlying sensitivities for the respective factors based on the assumptions outlined below.

Mengingat sifat dari perhitungan ini, Grup tidak dapat memberikan jaminan dampak aktual terhadap laba bersih kepada pemegang saham.

Given the nature of these calculations, the Group cannot provide assurance of the actual impact on net income attributed to shareholders.

Risiko Nilai Tukar Mata Uang

Currency Exchange Rate Risk

Eksposur Grup atas risiko nilai tukar mata uang timbul dari piutang usaha dan utang usaha dalam mata uang selain Dolar Amerika Serikat.

The Group's exposure to currency exchange rate risk arises from trade receivables and trade payables in currencies other than United States Dollar.

Manajemen Grup memantau posisi yang diambil dan seluruh transaksi yang didenominasi dalam mata uang bukan Dolar Amerika Serikat perlu disetujui oleh manajemen senior.

Management of the Group monitors the positions taken and all non-United States Dollar denominated transactions are required to be approved by the senior management.

Seluruh pembelian bahan baku dilakukan dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, sedangkan pendapatan domestik dilakukan dalam mata uang Rupiah.

The entire raw material purchases are denominated in United States Dollar, while domestic revenues are denominated in Rupiah.

Analisa sensitivitas

Sensitivity analysis

Tabel di bawah ini memaparkan rincian sensitivitas untuk setiap 10% kenaikan dan penurunan Dolar Amerika Serikat terhadap mata uang asing yang relevan terhadap laba Grup. Analisis sensitivitas ini hanya mencakup saldo item moneter dalam mata uang asing seperti yang telah diungkapkan dalam Catatan 36 dan menyesuaikan translasi pada akhir periode untuk 10% perubahan dalam nilai tukar mata uang asing berdasarkan pengaruh kenaikan/penurunan mata uang Dolar Amerika Serikat.

The following table details sensitivity to a 10% increase and decrease in United States Dollar against the relevant foreign currencies to the profitability of the Group. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign denominated monetary items as disclosed in Note 36 and adjusts their translation at the period end for a 10% change in foreign currency rates based on increase/decrease in United States Dollar currency.

Jumlah positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba rugi dimana Dolar Amerika Serikat menguat 10% terhadap mata uang yang relevan. Untuk pelemahan 10% dari Dolar Amerika Serikat terhadap mata uang yang relevan, akan ada dampak yang dapat dibandingkan pada laba rugi, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

A positive number below indicates an increase in profit or loss where the United States Dollar strengthens 10% against the relevant currency. For a 10% weakening of the United States Dollar against the relevant currencies there would be a comparable impact on the profit or loss, and the balances below would be negative.

	IDR dampak/*impact* US$ '000	SGD dampak/*impact* US$'000	
Laba rugi 2024	102	-	Profit or loss 2024
Laba rugi 2023	580	(8)	Profit or loss 2023

Analisis sensitivitas Grup tidak mempengaruhi saldo akun ekuitas karena tidak ada transaksi yang mempengaruhi akun tersebut.

The Group's sensitivity analysis does not affect the equity account balance because there is no transaction affecting such account.

Risiko Suku Bunga

Instrumen keuangan Grup yang terekspos terhadap risiko tingkat bunga nilai wajar (instrumen tingkat bunga tetap) dan risiko tingkat bunga arus kas (instrumen tingkat bunga mengambang), serta instrumen keuangan tanpa bunga, adalah sebagai berikut:

Interest Rate Risk

The Group's financial instruments that are exposed to fair value interest rate risk (i.e. fixed rate instruments) and cash flow interest rate risk (i.e. floating rate instruments), as well as those that are non-interest bearing, are as follows:

	31 Desember 2024/ December 31, 2024				
	Bunga mengambang/ *Floating rate*	Bunga tetap dan imbalan/ *Fixed rate and fee*	Tanpa bunga/ *Non-interest bearing*	Jumlah/ *Total*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Aset Keuangan:					Financial Assets:
Kas dan setara kas	14.485	-	2	14.487	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	-	7.530	7.530	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	-	-	186	186	Other accounts receivable
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang usaha	-	-	52.656	52.656	Trade accounts payable
Utang lain-lain	-	-	1.581	1.581	Other accounts payable
Biaya masih harus dibayar	-	-	3.538	3.538	Accrued expenses
Liabilitas sewa	-	387	-	387	Lease liabilities

	31 Desember 2023/ December 31, 2023				
	Bunga mengambang/ *Floating rate*	Bunga tetap dan imbalan/ *Fixed rate and fee*	Tanpa bunga/ *Non-interest bearing*	Jumlah/ *Total*	
	US$ '000	US$ '000	US$ '000	US$ '000	
Aset Keuangan:					Financial Assets:
Kas dan setara kas	25.754	-	3	25.757	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	-	-	12.654	12.654	Trade accounts receivable
Piutang lain-lain	-	-	2.124	2.124	Other accounts receivable
Liabilitas Keuangan					Financial Liabilities
Utang usaha	-	-	61.545	61.545	Trade accounts payable
Utang lain-lain	-	-	2.043	2.043	Other accounts payable
Biaya masih harus dibayar	-	-	4.060	4.060	Accrued expenses
Liabilitas sewa	-	485	-	485	Lease liabilities

Manajemen berpendapat bahwa risiko suku bunga tidak signifikan karena sebagian besar instrumen keuangan tidak dikenakan bunga dan berjangka pendek.

Management believes that interest rate risk is insignificant because the financial instruments are mostly non-interest bearing and with short-term maturities.

Analisa sensitivitas

Risiko suku bunga Grup hanya berasal dari pendapatan bunga atas simpanan di bank. Jumlah pendapatan bunga Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing hanya sebesar 0,212% dan 0,188% dari total pendapatan bersih.

Jika suku bunga lebih tinggi 50 basis poin dan semua variabel lainnya tetap konstan, maka laba Grup untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 masing-masing akan naik sebesar US$ 98 ribu dan US$ 133 ribu. Jika suku bunga lebih rendah 50 basis poin, maka akan mengakibatkan penurunan/kenaikan laba yang sama untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023.

Tidak ada efek terhadap pendapatan komprehensif lain untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2024 dan 2023 karena tidak ada transaksi yang mempengaruhi akun tersebut.

Risiko harga

Eksposur Grup atas risiko harga terutama timbul dari *margin spread* (selisih harga jual *Polyethylene* dan harga bahan baku yaitu *Ethylene* dan *Butene*). Perubahan harga bahan baku berdampak sangat besar bagi kinerja Grup. Grup dari waktu ke waktu melakukan analisa optimalisasi terhadap volume produksi dan jenis produk untuk mengoptimalkan tingkat keuntungan.

Dalam jangka waktu menengah sampai panjang, entitas induk terakhir dan Grupnya mempunyai rencana ekspansi terutama pada pengembangan pabrik di tingkat hulu. Manajemen berkeyakinan bahwa dengan rencana ini akan bermanfaat bagi Grup dalam hal menjaga pasokan bahan baku, sehingga diharapkan *margin spread* dapat ditingkatkan dan terkendali.

Selain itu, manajemen sedang mengevaluasi dampak dari rencana pemerintah untuk menetapkan tarif cukai terhadap produk plastik dan pelarangan penggunaan plastik oleh beberapa pemerintah daerah terhadap kegiatan operasional Grup.

Sensitivity analysis

The Group's interest rate risk are only derived from interest income from cash in bank. The Group's interest income for the year ended December 31, 2024 and 2023 represents 0.212% and 0.188% of total net revenue, respectively.

If interest rates had been 50 basis points higher and all other variables were held constant, the Group's net profit for the year ended December 31, 2024 and 2023 would increase by US$ 98 thousand and US$ 133 thousand, respectively. If the interest rates had been 50 basis points lower, it will result to the same amount of decrease/increase in net profit for the year ended December 31, 2024 and 2023, respectively.

No effect to other comprehensive income for the year ended December 31, 2024 and 2023 as there is no transaction affecting such accounts.

Price Risk

The Group's exposure to price risk is mainly contributed by margin spread (the difference of selling price of Polyethylene and price of feedstock materials, i.e. Ethylene and Butene). Effects of changes in both prices significantly contribute to the Group's operating results. The Group performs optimization analysis timely toward production volume and product mix to maximize profitability.

In the middle to long-run, the ultimate parent and its group of companies has future expansion plan mainly on the upstream plant. Management believes that this plan will be beneficial to the Group in respect of securing the supply of feedstock, hence, margin spread is expected to be improved and controlled.

Moreover, management is currently evaluating and have not yet determined the effects of the plan from government to impose excise tax on plastic products and the ban of using plastics by some local governments to the operational activities of the Group.

39. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH DITERBITKAN NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF

Standar akuntansi yang telah diterbitkan sampai tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian Grup namun belum berlaku efektif diungkapkan berikut ini.

Manajemen bermaksud untuk menerapkan standar-standar tersebut yang dipertimbangkan relevan terhadap Grup pada saat efektif, dan dampaknya terhadap posisi dan kinerja keuangan konsolidasian Grup masih diestimasi pada tanggal 18 Maret 2025.

Mulai efektif pada atau setelah 1 Januari 2025

Amandemen PSAK 221: Kekurangan Ketertukaran

Amandemen tersebut mengharuskan pengungkapan informasi yang memungkinkan pengguna laporan keuangan memahami dampak mata uang yang tidak dapat dipertukarkan dengan mata uang lain yang memengaruhi, atau diperkirakan akan memengaruhi, kinerja keuangan, posisi keuangan, dan arus kas entitas. Amandemen berlaku untuk periode pelaporan tahunan yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025. Penerapan dini diperkenankan dimana entitas diharuskan mengungkapkan fakta tersebut.

Grup saat ini sedang menilai dampak dari amandemen tersebut terhadap pelaporan keuangan Grup.

PSAK 117: Kontrak Asuransi

Standar akuntansi baru yang komprehensif untuk kontrak asuransi yang mencakup pengakuan dan pengukuran, penyajian dan pengungkapan, pada saat berlaku efektif PSAK 117 akan menggantikan PSAK 104: Kontrak Asuransi. PSAK 117 berlaku untuk semua jenis kontrak asuransi, jiwa, non-jiwa, asuransi langsung dan reasuransi, terlepas dari entitas yang menerbitkannya, serta untuk jaminan dan instrumen keuangan tertentu dengan fitur partisipasi tidak mengikat, serta beberapa pengecualian ruang lingkup akan berlaku. Tujuan keseluruhan dari PSAK 117 adalah untuk menyediakan model akuntansi untuk kontrak asuransi yang lebih bermanfaat dan konsisten untuk asuradur.

PSAK 117 berlaku efektif untuk periode pelaporan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025, dengan mensyaratkan angka komparatif. Penerapan dini diperkenankan bila entitas juga menerapkan PSAK 109 dan PSAK 115 pada atau sebelum tanggal penerapan awal PSAK 117. Standar ini tidak diharapkan memiliki dampak pada pelaporan keuangan Grup pada saat diadopsi untuk pertama kali.

39. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The accounting standards that have been issued up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements, but not yet effective are disclosed below.

The management intends to adopt these standards that are considered relevant to the Group when they become effective, and the impact to the consolidated financial position and performance of the Group is still being estimated as of March 18, 2025.

Effective beginning on or after January 1, 2025

Amendment of PSAK 221: Lack of Exchangeability

The amendments require disclosure of information that enables users of financial statements to understand the impact of a currency not being exchangeable into the other currency affects, or is expected to affect, the entity's financial performance, financial position and cash flows. The amendments apply for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2025. Earlier application is permitted which an entity is required to disclose that fact.

The Group is currently assessing the impact of the amendment on the Group's financial reporting.

PSAK 117: Insurance Contracts

A comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure, upon its effective date, PSAK 117 will replace PSAK 104: Insurance Contracts. PSAK 117 applies to all types of insurance contracts, life, non-life, direct insurance and re-insurance, regardless of the entities issuing them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features, while a few scope exceptions will apply. The overall objective of PSAK 117 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers.

PSAK 117 is effective for reporting periods beginning on or after January 1, 2025, with comparative figures required. Early application is permitted, provided the entity also applies PSAK 109 and PSAK 115 on or before the date of initial application of PSAK 117. This standard is not expected to have any impact to the financial reporting of the Group upon first-time adoption.

40. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa yang diselenggarakan pada tanggal 21 Februari 2025 yang disahkan dengan Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 31 tanggal 21 Februari 2025, para pemegang saham menyetujui perubahan anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan menjadi sebagai berikut:

Komisaris/*Commissioners*		Direksi/*Directors*	
Komisaris Utama/ *President Commissioner*	: Jang Seon Pyo	Direktur Utama/ *President Director*	: Choi Kyoungyoon
Komisaris Independen/ *Independent Commissioner*	: Hendang Tanusdjaja	Direktur/ *Director*	: Calvin Wiryapranata
		Direktur/ *Director*	: Rudi Repelita

Perubahan Anggaran Dasar Perusahaan tersebut telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.09-0126059 tanggal 6 Maret 2025.

40. EVENT AFTER REPORTING PERIOD

In the Extraordinary General Meeting of Shareholders Meeting held on February 21, 2025, which was covered by Notarial Deed No. 31 dated February 21, 2025 of Fathiah Helmi, S.H., the shareholders approved the changes in the members of the Company's Boards of Commissioners and Directors to be as follows:

The amendments of the Company's Articles of Association were received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in letter No. AHU-AH.01.09-0126059 dated March 6, 2025.

41. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian ini, yang telah diselesaikan dan disetujui untuk diterbitkan oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 18 Maret 2025.

41. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The management is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements, which were completed and authorized for issuance by the Company's Directors on March 18, 2025.

****

Lifetime ValueCreator

Laporan Tahunan Terintegrasi **2024** Integrated Annual Report

PT Lotte Chemical Titan Tbk

OFFICE

Mangkuluhur City Tower One, 32
Jl. Jenderal Gatot Subroto Kav. 1-3,
Karet Semanggi, Setiabudi, Jakarta 12930
Indonesia
Phone : +6221-2788-3355
Fax : +6221-2788-3366/99

PLANT LOCATION

Jl. Raya Merak Km.116
Desa Rawa Arum
Cilegon 42436
Banten
Phone : +62 254 571 333
Fax : +62 254 571 320

www.lottechem.co.id