

# **PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**

**Laporan Keuangan**

**30 September 2023 dan 31 Desember 2022**

**Dan Untuk Periode yang Berakhir pada Tanggal-tanggal**

**30 September 2023 dan 2022**

**Tidak Diaudit**

***Financial Statements***

***As of September 30, 2023 And December 31, 2022***

***And For The Period Ended September 30, 2023 and 2022***

***(Un-Audited)***

<b>DAFTAR ISI</b>	<b>Halaman/<i>Page</i></b>	<b><i>TABLE OF CONTENTS</i></b>
<b>SURAT PERNYATAAN DIREKSI</b>		<b><i>DIRECTORS' STATEMENT LETTER</i></b>
<b>Laporan Keuangan</b> <b>Untuk Periode yang Berakhir pada Tanggal-</b> <b>tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember</b> <b>2022 (Tidak Diaudit)</b>		<b><i>Financial Statements</i></b> <b><i>For The Periods Ended</i></b> <b><i>September 30, 2023 and December 31, 2022</i></b> <b><i>(Un-Audited)</i></b>
Laporan Posisi Keuangan	1 – 2	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas	5	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	6 – 86	<i>Notes to Financial Statements</i>

\*\*\*\*\*

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS  
LAPORAN KEUANGAN PERIODE YANG  
BERAKHIR PADA TANGGAL-TANGGAL  
30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022  
PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL TBK**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER  
RELATING TO THE RESPONSIBILITY  
ON THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE PERIOD ENDED  
SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022  
PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL TBK**

Kami yang bertandatangan di bawah ini:

*We, the undersigned:*

1. Nama : Tetsuro Okano  
Alamat Kantor : Jl. Margomulyo No. 29 A  
Tambak Sarioso, Asemrowo  
Surabaya – 60184  
Alamat domisili : Himonya 5-20-4-101, Meguro-  
sesuai KTP Ku, Tokyo 152-0003, Jepang  
No. Telepon : 031-7490598  
Jabatan : **Direktur Utama**

1. Name : Tetsuro Okano  
Office address : Jl. Margomulyo No. 29 A  
Tambak Sarioso, Asemrowo  
Surabaya – 60184  
Domicile address : Himonya 5-20-4-101, Meguro-  
as stated in ID Ku, Tokyo 152-0003, Jepang  
Phone Number : 031-7490598  
Position : **President Director**

2. Nama : Hadi Sutjipto, SE  
Alamat Kantor : Jl. Margomulyo No. 29 A  
Tambak Sarioso, Asemrowo  
Surabaya – 60184  
Alamat domisili : Jl. Manyar Kartika 5/22  
sesuai KTP RT/RW 005/007, Menur  
Pumpungan, Sukolilo  
Surabaya - 60118  
No. Telepon : 031-7490598 psw 306  
Jabatan : **Direktur Keuangan**

2. Name : Hadi Sutjipto, SE  
Office address : Jl. Margomulyo No. 29 A  
Tambak Sarioso, Asemrowo  
Surabaya – 60184  
Domicile address : Jl. Manyar Kartika 5/22  
as stated in ID RT/RW 005/007, Menur  
Pumpungan, Sukolilo  
Surabaya - 60118  
Phone Number : 031-7490598 ext 306  
Position : **Finance Director**

Menyatakan bahwa :

*State that :*

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk.
2. Laporan keuangan Entitas telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Entitas telah dimuat secara lengkap dan benar.  
b. Laporan keuangan Entitas 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 entitas.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of the PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk.
2. The financial statements of the Entity have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.
3. a. All information contained in the financial statements of the Entity is complete and correct.  
b. The financial statements of the Entity do not contain misleading material information or facts and do not omit material information or facts.
4. We are responsible for the internal control system of the Entity.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*This statement letter is made truthfully.*

Surabaya, 27 Oktober 2023 / Surabaya, October 27, 2023

Direktur Utama/ President Director

Direktur Keuangan/ Finance Director

  
Tetsuro Okano

  
Hadi Sutjipto, SE



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**30 September 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
<b>ASET LANCAR</b>				<b>CURRENT ASSETS</b>
	2d, 2f, 2s,			
Kas dan bank	4	3.595.644.745	56.074.605.534	Cash on hand and in banks
Investasi jangka pendek	2d, 2g, 5	399.565.957.280	351.964.706.083	Short-term investments
Piutang usaha				Trade receivables
	2d, 2h, 2s,			
Pihak ketiga – neto	6	50.441.522.362	32.171.862.567	Third parties – net
	2d, 2e, 2h,			
Pihak berelasi	6, 30	101.599.854.000	99.034.883.427	Related party
Piutang lain-lain				Other receivables –
Pihak ketiga	2d, 2i, 7	176.974.296	295.024.946	third parties
	2d, 2i, 7,			
Pihak berelasi	30d	4.000.000.000	-	Related party
Persediaan	2j, 8	203.584.834.576	255.878.407.170	Inventories
Pajak dibayar di muka	2t, 31a	-	3.349.317.234	Prepaid taxes
Biaya dibayar di muka	2k, 9	490.583.000	228.290.284	Prepaid expenses
Uang muka pembelian	2l, 10	89.596.950.013	31.501.902.786	Advance for purchases
Jumlah Aset Lancar		853.052.320.272	830.499.000.031	Total Current Assets
<b>ASET TIDAK LANCAR</b>				<b>NON-CURRENT ASSETS</b>
Taksiran tagihan pengembalian				
pajak	2t, 31b	459.288.881	3.344.152.054	Estimated claims for tax refund
Aset pajak tangguhan	2t, 31d	14.430.536.031	15.937.880.281	Deferred tax assets
	2m, 2o,			
Properti investasi – neto	11	1.794.007.137	1.794.007.137	Investment properties – net
	2n, 2v,			
Aset tetap – neto	2o, 12	1.324.817.991.068	1.254.871.539.583	Fixed assets – net
Jumlah Aset Tidak Lancar		1.341.501.823.117	1.275.947.579.055	Total Non-Current Assets
<b>JUMLAH ASET</b>		2.194.554.143.389	2.106.446.579.086	<b>TOTAL ASSETS</b>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**LAPORAN POSISI KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
<b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>				<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
<b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>				<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Utang bank	2d, 13	490.295.963.267	331.570.992.439	Short-term bank loans
Utang usaha – Pihak ketiga	2s, 2d, 14	178.261.477.717	432.835.066.973	Trade payables – Third parties
Utang lain-lain – Pihak ketiga	2d, 15	23.607.093.695	10.483.602.125	Other payables – Third parties
Utang pajak	2t, 31c	36.573.129.746	46.477.590.952	Taxes payable
Beban masih harus dibayar	2s, 2d, 16	39.743.045.052	26.040.413.158	Accrued expenses
Liabilitas kontrak	2r, 2d, 17	78.521.990.439	86.674.179.337	Contract liabilities
Liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo dalam satu tahun				Current portion of long-term liabilities
Liabilitas sewa	2d, 2v, 12	-	-	Lease liabilities
Bank	2d, 18	16.666.666.667	19.444.444.445	Bank
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		863.669.366.583	953.526.289.429	Total Current Liabilities
<b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>				<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>
Liabilitas jangka panjang – dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam satu tahun				Long-term liabilities – less current portion
Liabilitas sewa	2d, 2v, 12	896.274.026	896.274.026	Lease liabilities
Bank	2d, 18	40.000.000.000	42.777.777.778	Bank
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	2u, 19	48.359.695.269	49.403.356.875	Estimated liabilities for employee benefits
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang		89.255.969.295	93.077.408.679	Total Non-Current Liabilities
Jumlah Liabilitas		952.925.335.878	1.046.603.698.108	Total Liabilities
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham – nilai nominal Rp 100 per saham				Capital stock – par value Rp 100 per share
Modal dasar – 28.000.000.000 saham				Authorized – 28,000,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh – 9.242.500.000 saham	2q, 20	924.250.000.000	924.250.000.000	Issued and fully paid – 9,242,500,000 shares
Tambahan modal disetor	1b, 2c, 2p, 20, 21	147.632.357.422	147.499.080.017	Additional paid – in capital
Saham treasuri – 741.377.300 saham pada 30 September 2023 dan 742.677.300 saham pada 31 Desember 2022	2q, 20	(74.137.730.000)	(74.267.730.000)	Treasury stock – 741,377,300 shares in September 30, 2023 and 742,677,300 in December 31, 2022
Laba ditahan		260.447.108.141	76.820.984.096	Retained earnings (deficit)
Komponen ekuitas lainnya	2u, 22	(16.562.928.052)	(14.459.453.135)	Other equity components
Jumlah Ekuitas		1.241.628.807.511	1.059.842.880.978	Total Equity
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		2.194.554.143.389	2.106.446.579.086	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN**  
**KOMPREHENSIF LAIN**  
**UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS**  
**AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE PERIOD ENDED**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023 September 30, 2023	30 September 2022 September 30, 2022	
<b>PENJUALAN BERSIH</b>	2e, 2r, 23, 30	1.915.000.719.321	1.958.513.073.866	<b>NET SALES</b>
<b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>	2r, 24	(1.555.774.449.038)	(1.603.016.181.406)	<b>COST OF GOODS SOLD</b>
<b>LABA KOTOR</b>		359.226.270.283	355.496.892.460	<b>GROSS PROFIT</b>
Pendapatan lain-lain	2r, 25	21.461.538.345	35.474.122.542	Other income
Beban penjualan	2r, 26	(44.880.653.371)	(37.013.104.588)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	2r, 27	(58.462.552.476)	(55.403.747.494)	General and administrative expenses
Beban pendanaan	2r, 28	(38.745.398.952)	(21.702.509.739)	Finance expenses
Beban lain-lain	2r, 29	(17.220.094)	(9.592.814)	Other expenses
<b>LABA SEBELUM TAKSIRAN</b>				<b>INCOME BEFORE PROVISION</b>
<b>BEBAN PAJAK</b>		238.581.983.735	276.842.060.367	<b>FOR TAX EXPENSE</b>
<b>TAKSIRAN BEBAN</b>				<b>PROVISION FOR TAX</b>
<b>PAJAK</b>	2t, 31d			<b>EXPENSE</b>
Kini		(52.855.227.643)	(21.846.693.060)	Current
Tangguhan		(2.100.632.047)	(37.956.086.157)	Deferred
Jumlah taksiran beban (pajak) penghasilan		(54.955.859.690)	(59.802.779.217)	Total provision for tax income (expenses)
<b>LABA PERIODE BERJALAN</b>		183.626.124.045	217.039.281.150	<b>INCOME FOR THE PERIOD</b>
<b>PENGHASILAN</b>				<b>OTHER COMPREHENSIVE</b>
<b>KOMPREHENSIF LAIN</b>				<b>INCOME</b>
<b>POS-POS YANG TIDAK AKAN</b>				<b>ITEM NOT TO BE</b>
<b>DIREKLASIFIKASI KE</b>				<b>RECLASSIFIED TO PROFIT</b>
<b>LABA RUGI:</b>				<b>OR LOSS:</b>
Keuntungan (kerugian) aktuarial	2u, 19	(2.696.762.714)	4.163.587.364	Actuarial gain (loss)
Pajak penghasilan pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba- rugi	2t	593.287.797	(915.989.220)	Income tax related to item not to be reclassified to profit and loss
<b>Jumlah penghasilan</b>				<b>Total other comprehensive income</b>
<b>komprensif lain periode</b>				<b>for the period – net of tax</b>
<b>berjalan – setelah pajak</b>		(2.103.474.917)	3.247.598.144	
<b>JUMLAH LABA (RUGI)</b>				<b>TOTAL COMPREHENSIVE</b>
<b>KOMPREHENSIF PERIODE</b>				<b>INCOME (LOSS) FOR THE</b>
<b>BERJALAN</b>		181.522.649.128	220.286.879.294	<b>PERIOD</b>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar		8.496.622.700	8.495.822.700	Weighted average number of outstanding shares
<b>LABA PER SAHAM DASAR</b>	2w, 32	21,61	25,55	<b>BASIC EARNINGPER SHARE</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS**  
**UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**  
**FOR THE PERIOD ENDED**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Issued and Fully Paid Capital	Tambahan Modal Disetor/ Additional Paid- in Capital	Saldo laba / Retained Earnings	Komponen Ekuitas Lainnya/ Other Equity Component	Sub-Jumlah/ Sub-Total	Saham Treasuri/ Treasury Stocks	Jumlah/ Total	
Saldo 1 Januari 2022		924.250.000.000	147.022.793.057	(196.852.929.779)	(11.654.819.913)	862.765.043.365	(74.667.730.000)	788.097.313.365	Balance as of January 1, 2022
Penjualan saham treasuri	21, 20	-	-	-	-	-	-	-	Sales of treasury stocks
Laba (rugi) komprehensif tahun berjalan		-	-	217.039.281.150	3.247.598.144	220.286.879.294		220.286.879.294	Comprehensive income (loss) for the year
Saldo 30 September 2022		924.250.000.000	147.022.793.057	20.186.351.371	(8.407.221.769)	1.083.051.922.659	(74.667.730.000)	1.008.384.192.659	Balance as of September 30, 2022
Saldo 1 Januari 2023		924.250.000.000	147.499.080.017	76.820.984.096	(14.459.453.135)	1.134.110.610.978	(74.267.730.000)	1.059.842.880.978	Balance as of January 1, 2023
Penjualan saham treasuri	21, 20	-	133.277.405	-	-	133.277.405	130.000.000	263.277.405	Sales of treasury stocks
Laba (rugi) komprehensif periode berjalan	22	-	-	183.626.124.045	(2.103.474.917)	181.522.649.128	-	181.522.649.128	Comprehensive income (loss) for the period
Saldo 30 September 2023		924.250.000.000	147.632.357.422	260.447.108.141	(16.562.928.052)	1.315.766.537.511	(74.137.730.000)	1.241.628.807.511	Balance as of September 30, 2023

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral part of the financial statements.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**LAPORAN ARUS KAS**  
**UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR PADA**  
**TANGGAL-TANGGAL 30 SEPTEMBER 2023 DAN 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS**  
**FOR THE PERIODS ENDED**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	Catatan/ Notes	30 September 2023 September 30, 2023	30 September 2022 September 30, 2022	
<b>ARUS KAS DARI</b>				<b>CASH FLOWS FROM</b>
<b>AKTIVITAS OPERASI</b>				<b>OPERATING ACTIVITIES</b>
Kas diterima dari pelanggan		1.914.687.672.386	1.878.101.299.991	Cash received from customers
Kas dibayar kepada:				Cash paid to:
Pemasok		(1.705.285.468.761)	(1.631.935.620.370)	Suppliers
Karyawan		(66.473.755.081)	(69.700.935.339)	Employees
Kas yang dihasilkan dari operasi		142.928.448.544	176.464.744.282	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	25	7.557.792.053	501.240.765	Receipt from interest income
Pembayaran beban bunga	28	(40.289.897.999)	(22.325.323.676)	Payment of interest expenses
Penerimaan restitusi pajak	31	2.884.863.173	39.924.908.382	Receipt from tax refunds
Pembayaran pajak	31	(69.695.760.879)	(2.812.198.694)	Payment of taxes
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi		43.385.444.892	191.753.371.059	Net Cash Provided by Operating Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>				<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>
Pencairan (penempatan) investasi jangka pendek – deposito	5	(53.542.408.652)	(208.068.871.242)	Proceeds (placement) short-term Investment – time deposit
Penambahan (pengurangan) piutang lain-lain	7	(3.881.949.350)	(256.565.137)	Addition (deduction) of other receivables
Penambahan (pengurangan) aset lancar lainnya		-	-	Addition (deduction) of other current assets
Penambahan uang muka pembelian aset tetap		-	(4.374.252.846)	Advance purchases of fixed assets
Penerimaan dari penjualan aset tetap	12	322.095.270	33.001.722.160	Proceeds from sale of fixed assets
Perolehan aset tetap	12	(72.941.092.764)	(37.192.103.947)	Acquisitions of fixed assets
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(130.043.355.496)	(216.890.121.012)	Net Cash Used in Investing Activities
<b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>				<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>
Penambahan utang bank	13, 18	20.819.415.272	20.333.028.479	Addition of bank loan
Penambahan (pengurangan) utang lain-lain	15	13.123.491.570	2.766.416.283	Additions (deductions) of other payables
Penjualan saham treasury	21	263.277.405	-	Disposal of treasury stock
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Pendanaan		34.206.184.247	23.099.444.762	Net Cash Provided by Financing Activities
<b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN BANK</b>		(52.451.726.357)	(2.037.305.191)	<b>INCREASE IN CASH ON HAND AND IN BANK</b>
<b>KAS DAN BANK AWAL TAHUN</b>		56.074.605.534	4.134.530.883	<b>CASH ON HAND AND IN BANKS AT THE BEGINNING OF YEAR</b>
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan bank		(27.234.432)	38.259.639	Effect of exchange rate differences on cash on hand and in banks
<b>KAS DAN BANK AKHIR TAHUN</b>		3.595.644.745	2.135.485.331	<b>CASH ON HAND AND IN BANKS AT THE END OF YEAR</b>

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying Notes to Financial Statements which are an integral part of the financial statements.



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**1. UMUM**

**a. Pendirian Entitas dan Informasi Umum**

PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk (Entitas) didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Dalam Negeri No.6, Tahun 1968 diubah dengan Undang-Undang No. 12, Tahun 1970 berdasarkan Akta Notaris Jamilah Nahdi, S.H., No. 6, tanggal 18 April 1989. Akta pendirian ini telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C-2.11174.HT.01.01.Th.1989, tanggal 11 Desember 1989 dan diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 15, tanggal 20 Februari 1990. Pada tahun 2004, status Entitas mengalami perubahan menjadi Penanaman Modal Asing sesuai dengan Surat Persetujuan dari Badan Koordinasi Penanaman Modal dengan No.15N/PMA/2004, tanggal 26 Februari 2004.

Pada tanggal 5 Oktober 2018, Entitas telah melakukan penggabungan usaha dengan PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS), sesuai dengan Akta Notaris Dian Silviyana Khusnarini, S.H., No. 23 tanggal 26 September 2018 tentang Perubahan Anggaran Dasar Entitas tanggal 2 Oktober 2018. Akta tersebut disahkan dengan Surat Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0007206.AH.01.10 Tahun 2018 tanggal 5 Oktober 2018.

Anggaran Dasar Entitas telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir dengan Akta Notaris Anita Anggawidjaja, S.H., No. 6 tanggal 2 Februari 2023, mengenai perubahan Anggaran Dasar Entitas. Akta perubahan Anggaran Dasar tersebut telah mendapat persetujuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-0007460.AH.01.02 Tahun 2023, tanggal 3 Februari 2023.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Entitas, ruang lingkup kegiatan Entitas adalah berusaha dalam bidang industri penggilingan pelat baja canai panas. Entitas mulai memproduksi secara komersial pada tahun 1993 dan hasil produksi Entitas dipasarkan di dalam dan di luar negeri.

**b. Penawaran Umum Saham Entitas**

Pada tanggal 11 Desember 2009, 14 Desember 2009 sampai dengan 16 Desember 2009, Entitas menawarkan 1.000.000.000 saham kepada masyarakat

**1. GENERAL**

**a. The Entity's Establishment and General Information**

*PT Gunawan Dianjaya Steel Tbk (the Entity) was established within the Framework of Domestic Investment Law No. 6, Year 1968 amended by the Law No. 12, Year 1970 based on Notarial Deed No. 6, Jamilah Nahdi, S.H., dated April 18, 1989. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia with Decision Letter No. C-2.11174.HT.01.01.Th.1989, dated December 11, 1989 and was published in the State Gazette No. 15, dated February 20, 1990. In 2004, the Entity changed its status as a Foreign Investment, according to the Approval Letter from the Capital Investment Coordination Board No. 15N/PMA/2004, dated February 26, 2004.*

*On October 5, 2018, the Entity has merged with PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS), in accordance with Notarial Deed by Dian Silviyana Khusnarini, S.H., No. 23 dated September 26, 2018, concerning amendments to the Entity's Articles of Association dated October 2, 2018. The Deed was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia with No. AHU -0007206.AH.01.10 Year 2018 on October 5, 2018.*

*The Entity's Articles of Association has been amended several times, the last with Notarial Deed by Anita Anggawidjaja, S.H., No. 6, dated August 02, 2023, regarding the changed in the Entity's Articles of Association. The Notarial Deed amendment was approved by Minister of Laws and Human Rights of the Republic Indonesia in its Decision Letter No. AHU-0007460.AH.01.02 Year 2023, dated February 3, 2023..*

*According to Article 3 of the Entity's Articles of Association, the scope of its activities is to engage in the manufacturing of hot rolling steel plate. The Entity started its commercial productions in 1993 and has marketed domestically and abroad.*

**b. Public Offering of the Entity's Shares**

*On December 11, 2009, December 14, 2009 until December 16, 2009, the Entity offered 1,000,000,000 shares to public at the offering price*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

pada harga penawaran sebesar Rp 160 per saham. Penawaran tersebut sesuai dengan Surat No. S-10539/BL/2009, tanggal 9 Desember 2009 dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) untuk menawarkan saham di Bursa Efek Indonesia. Entitas telah mencatatkan seluruh sahamnya di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 23 Desember 2009.

Pada tanggal 5 Oktober 2018, Entitas efektif merger dengan PT Jayapari Steel Tbk (JPRS) dan mencatatkan saham tambahan di Bursa Efek Indonesia efek dari merger, sehingga total saham Entitas dicatatkan di Bursa Efek Indonesia sejumlah 9.242.500.000 saham yang sebelumnya 8.200.000.000 saham.

Selisih lebih antara harga penawaran saham dengan nilai nominal per saham setelah memperhitungkan biaya penerbitan saham dicatat sebagai "Tambahan Modal Disetor" yang disajikan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan (lihat Catatan 21).

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas telah mencatatkan seluruh saham biasanya masing-masing sebesar 9.242.500.000 saham pada Bursa Efek Indonesia.

**c. Transaksi Penggabungan Usaha**

Pada bulan Juni 2018, Entitas bersama-sama dengan PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS) menyampaikan surat kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sehubungan dengan rencana penggabungan usaha JPRS (Perusahaan yang Bergabung) ke dalam Entitas (secara kolektif disebut Peserta Penggabungan), dimana Entitas (GDST) menjadi Perusahaan Hasil Penggabungan ("Surviving Entity") (selanjutnya disebut dengan Penggabungan Usaha).

Setelah proses Penggabungan Usaha ini terlaksana, maka kepemilikan para pemegang saham Peserta Penggabungan dalam Perusahaan Hasil Penggabungan sebagian akan terdilusi dan sebagian lagi akan mengalami peningkatan secara proposional sesuai dengan persentase kepemilikan mereka dalam masing-masing Peserta Penggabungan sebagai akibat dari konversi saham sesuai dengan faktor konversi saham pada tanggal efektifnya Penggabungan Usaha, pemegang saham JPRS akan menerima 1,39 lembar saham GDST untuk setiap 1 (satu) lembar saham JPRS.

of Rp 160 per share. Such offering was in accordance with Letter No. S-10539/BL/2009, dated December 9, 2009, issued by the Head of the Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency (Bapepam-LK) to offer shares at the Indonesia Stock Exchange. The Entity has registered all of its shares at the Indonesian Stock Exchanges as of December 23, 2009.

On October 5, 2018, the Entity effectively merged with PT Jayapari Steel Tbk (JPRS) and listed additional shares on the Indonesia Stock Exchange as a result of the merger, so that the Entity's total shares were listed on the Indonesia Stock Exchange of 9,242,500,000 shares, previously 8,200,000,000 shares.

The excess of the share offer price over the par value per share net of stock issuance costs was recognized as "Additional Paid-in Capital", which is presented within equity in the statements of financial position (see Note 21).

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity has listed all common shares each amounting to 9,242,500,000 shares in Indonesia Stock Exchange.

**c. Merger Transaction**

In June 2018, the Entity jointly with PT Jaya Pari Steel Tbk (JPRS), submitted letters to the Financial Services Authority (OJK) in connection with the merger plan with JPRS (the Merging Company) into the Entity (collectively called as Merging Parties), with the Entity (GDST) as the Surviving Entity (herein after referred to as the Merger).

Once the Merger is implemented, the ownership of the stockholders of the Merging Parties in Surviving Company shall be partly diluted or partly increased in proportion to their shareholdings in each of the Merging Parties as a result of the conversion of shares in accordance with the respective share conversion on the effective date of the Merger, the stakeholders of JPRS will receive 1.39 shares in GDST for every 1 (one) share of JPRS.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas telah memperoleh Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Penggabungan Usaha dari OJK dalam suratnya No. S-124/D.04/2018 tanggal 24 September 2018.

*The Entity received effectivity of the Merger Notification Statements from OJK in its letter No. S-124/D.04/2018 dated September 24, 2018.*

Selanjutnya, dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa ("RUPSLB") dari masing-masing Peserta Penggabungan yang seluruhnya diselenggarakan pada tanggal 26 September 2018, para pemegang saham Peserta Penggabungan telah menyetujui penggabungan usaha JPRS ke dalam Entitas.

*Subsequently, in the Extraordinary General Shareholders' Meeting ("RUPSLB") of each Merging Parties which was conducted on September 26, 2018, the stockholders of each Merging Parties have agreed upon, amongst others, the merger of JPRS into the Entity.*

Pada tanggal 26 September 2018, Entitas dan JPRS menandatangani Akta Penggabungan, yang diaktakan dalam Akta Notaris Dian Silviyana, S.H., No. 23 tanggal 26 September 2018 (selanjutnya disebut dengan Akta Penggabungan). Akta Penggabungan tersebut memuat antara lain tanggal efektif Penggabungan Usaha, yaitu tanggal persetujuan perubahan Anggaran Dasar Entitas oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dan susunan permodalan Entitas selaku perusahaan hasil penggabungan sejak tanggal efektif menjadi sebagai berikut: modal dasar sebesar Rp 2,8 triliun, modal ditempatkan dan disetor sebesar Rp 924.250.000.000 yang terbagi ke dalam 9.242.500.000 saham yang masing-masing memiliki nilai nominal sebesar Rp 100.

*On September 26, 2018, the Entity and JPRS signed the Merger Deed as notarized under Notarial Deed No. 23 dated September 26, 2018 by Dian Silviyana, S.H., (herein after referred as Merger Deed). The Merger Deed contains, amongst others, the effective date of the Merger which is the approval date on the amendments on the Entity's Articles of Association by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, and the capital structure of the Entity as the surviving entity, starting from the effective date of merger onwards: the share capital of Rp 2.8 trillion, issued and fully paid share capital of Rp 924,250,000,000 divided into 9,242,500,000 shares with par value of Rp 100 per share.*

Selanjutnya, pada tanggal 5 Oktober 2018, Entitas memperoleh persetujuan atas perubahan Anggaran Dasar dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, melalui surat keputusan No. AHU-0007206.AH.01.10.Tahun 2018 tanggal 5 Oktober 2018.

*Futhermore, on October 5, 2018, the Entity obtained approval for the amendments on the Articles of Association from the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, in its Decision Letter No. AHU-0007206.AH.01.10.Year 2018 dated October 5, 2018.*

Sebagai akibat dari efektifnya Penggabungan Usaha, Entitas telah menerbitkan 1.042.500.000 lembar saham kepada pihak pemegang saham JPRS.

*As a result of the effectivity of the Merger, the Entity issued 1,042,500,000 shares to the stockholders of JPRS.*

Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari transaksi kombinasi Entitas sepengendali sebesar Rp 88.798.596.410 yang dibukukan dan sebagai bagian dari akun tambahan modal disetor sebagai komponen ekuitas dalam laporan posisi keuangan (lihat Catatan 21).

*The difference between the amount of the consideration transferred and the carrying amount from the business combination of the Entities under common control transaction amounted to Rp 88,798,596,410 which is recorded as part of additional paid-in capital account and as component of equity in the statements of financial position (see Note 21).*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**d. Dewan Komisaris, Direksi dan Karyawan**

**d. The Board of Commissioners, Directors and Employees**

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas pada tanggal 30 September 2023 adalah sebagai berikut:

The members of the Entity's Board of Commissioners and Directors as of September 30, 2023 are as follows:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Jo Denie	:
Komisaris	:	Yan Chee Kong	:
Komisaris Independen	:	Hendar Wirawan	:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner

Direktur

Direktur Utama	:	Tetsuro Okano	:
Wakil Direktur Utama	:	Gwie Gunadi Gunawan	:
Direktur	:	Gwie Gunato Gunawan	:
	:	Hadi Sutjipto	:
Direktur Independen	:	Yurnalis Ilyas	:

Directors

President Director
Vice President Director
Directors
Independent Director

Komite Audit

Ketua	:	Hendar Wirawan	:
Anggota	:	Sugiyanto	:
	:	Mujiyanto	:

Audit Committee

Chairman
Members

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Entitas pada tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The members of the Entity's Board of Commissioners and Directors as of December 31, 2022 are as follows:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	:	Jo Denie	:
Komisaris	:	Yan Chee Kong	:
Komisaris Independen	:	Hendar Wirawan	:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Independent Commissioner

Direktur

Direktur Utama	:	Tetsuro Okano	:
Wakil Direktur Utama	:	Gwie Gunadi Gunawan	:
Direktur	:	Gwie Gunato Gunawan	:
	:	Hadi Sutjipto	:
	:	Yurnalis Ilyas	:
Direktur Independen	:	Saiful Fuad	:

Directors

President Director
Vice President Director
Directors
Independent Director

Komite Audit

Ketua	:	Hendar Wirawan	:
Anggota	:	Sugiyanto	:
	:	Mujiyanto	:

Audit Committee

Chairman
Members

Jumlah karyawan Entitas adalah 456 dan 525 orang masing-masing pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

The Entity has 456 and 525 permanent employees as of September 30, 2022 and December 31, 2022, respectively.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**2. IKHTISAR  
SIGNIFIKAN**

**KEBIJAKAN**

**AKUNTANSI**

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING  
POLICIES**

a. Pernyataan Kepatuhan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan. Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia serta Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK), yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sejak tanggal 1 Januari 2013, No. VIII.G.7, mengenai "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terlampir dalam Surat Keputusan No. KEP-347/BL/2012.

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan pada saat terjadinya (*accrual basis*) dengan konsep biaya perolehan (*historical cost*), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

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

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Laporan arus kas disajikan dengan metode langsung (*direct method*) dengan mengelompokkan arus kas dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang fungsional dan penyajian yang digunakan dalam laporan keuangan adalah Rupiah (Rp).

Penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Entitas. Area yang kompleks atau

a. Statement of Compliance

Management is responsible for the preparation and presentation of the financial statements, and have been prepared in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards (PSAK) which include Statements and Interpretations of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Accountant Institute and Regulation of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (Bapepam-LK), which function has been transferred to Financial Services Authority (OJK) starting on January 1, 2013, Regulation No. VIII.G.7, regarding the "Presentations and Disclosures of Financial Statements of Listed Entity" enclosed in the Decision Letter No. KEP-347/BL/2012.

b. Basis of Preparation of Financial Statements

The financial statements except for the statements of cash flows, have been prepared on the accrual basis using historical cost concept of accounting, except for certain accounts which are measured on the bases described in the related accounting policies.

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

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The statements of cash flows were presented using the direct method, by classifying cash flows into operating, investing and financing activities.

The functional and presentation currently used in the financial statements is Indonesian Rupiah (Rp).

The preparation of financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Entity's accounting policies. The areas involving

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan diungkapkan di Catatan 3.

Penerapan dari amendemen dan penyesuaian standar berikut yang berlaku pada tanggal 1 Januari 2022, tidak menimbulkan perubahan signifikan terhadap kebijakan akuntansi Entitas dan efek material terhadap laporan keuangan:

- PSAK No. 22 (Amendemen 2020), mengenai “Kombinasi Bisnis terhadap referensi ke Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan”.

Amandemen PSAK No. 22 ini mengklarifikasi interaksi antara PSAK No. 22, PSAK No. 57, ISAK No. 30 dan Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan.

Amendemen ini menambahkan deskripsi mengenai liabilitas dan liabilitas kontinjensi dalam ruang lingkup PSAK No. 57 atau ISAK No. 30, serta mengklarifikasi liabilitas kontinjensi yang diakui pada tanggal akuisisi, dan terkait definisi aset kontinjensi dan perlakuan akuntansinya.

- PSAK No. 57 (Amendemen 2019), mengenai “Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi tentang Kontrak yang Merugi – Biaya Memenuhi Kontrak”.

Amendemen ini mengklasifikasikan biaya untuk memenuhi suatu kontrak dalam kaitannya dalam menentukan apakah suatu kontrak merupakan kontrak memberatkan. Amendemen ini mengatur bahwa biaya untuk memenuhi kontrak terdiri dari biaya yang berhubungan langsung dengan kontrak. Biaya yang berhubungan langsung terdiri dari: biaya inkremental untuk memenuhi kontrak tersebut dan alokasi biaya lain yang berhubungan langsung untuk memenuhi kontrak.

- PSAK No. 69 (Penyesuaian 2020), mengenai “Agrikultur”.

Penyesuaian ini mengklarifikasi pengakuan dan pengukuran yang sebelumnya “entitas tidak memperhitungkan arus kas untuk pembiayaan aset, perpajakan atau penumbuhan kembali aset biologis setelah panen”, menjadi “entitas tidak memperhitungkan arus kas untuk pembiayaan

a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

The implementation of the amendment and improvement standards which are effective on January 1, 2022 did not result in significant changes to the accounting policies of the Entity and no material effect on the financial statements:

- PSAK No. 22 (Amendment 2020), regarding “Business Combinations against references to the Financial Reporting Conceptual Framework”.

Amendments to PSAK No. 22 clarifies the interaction between PSAK No. 22, PSAK No. 57, ISAK No. 30 and the Conceptual Framework of Financial Reporting.

This amendment adds a description of the liabilities and contingent liabilities within the scope of PSAK No. 57 or ISAK No. 30, and clarify the contingent liabilities recognized at the acquisition date, and in relation to the definition of a contingent asset and its accounting treatment.

- PSAK No. 57 (Amendment 2019), regarding “Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets regarding Contract Loss - Contract Fulfillment Costs”.

This amendment classifies the cost of fulfilling a contract in relation to determining whether a contract is an burdensome contract. This amendment provides that the cost of fulfilling the contract consists of costs that are directly related to the contract. Directly related costs consist of: incremental costs to fulfill the contract and allocations of other costs that are directly related to fulfilling the contract.

- PSAK No. 69 (Improvement 2020), regarding “Agriculture”.

This improvement clarifies the recognition and measurement that previously “the entity does not take into account cash flows for financing assets, taxation or regeneration of biological assets after harvest”, to “the entity does not account for cash flows for financing

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

aset, atau penumbuhan kembali aset biologis setelah panen”.

- PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020), mengenai “Instrumen Keuangan”.

PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020) mengklarifikasi *fee* (imbalan) yang diakui oleh peminjam terkait penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Dalam menentukan *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi *fee* (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan *fee* (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk *fee* (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

- PSAK No. 73 (Penyesuaian Tahunan 2020), mengenai “Sewa”.

PSAK No. 71 (Penyesuaian 2020) mengklarifikasi *fee* (imbalan) yang diakui oleh peminjam terkait penghentian pengakuan liabilitas keuangan. Dalam menentukan *fee* (imbalan) yang dibayarkan setelah dikurangi *fee* (imbalan) yang diterima, peminjam hanya memasukkan *fee* (imbalan) yang dibayarkan atau diterima antara peminjam dan pemberi pinjaman, termasuk *fee* (imbalan) yang dibayar atau diterima baik peminjam atau pemberi pinjaman atas nama pihak lain.

c. Akuntansi Penggabungan Usaha

Efektif tanggal 1 Januari 2013, Entitas menerapkan PSAK No. 38 (2012), “Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali”. PSAK revisi ini mengatur perlakuan akuntansi untuk kombinasi bisnis sepengendali dan diterapkan untuk kombinasi bisnis sepengendali yang memenuhi persyaratan dalam PSAK No. 22, “Kombinasi Bisnis”, baik untuk entitas penerima ataupun entitas yang melepas bisnis.

Sesuai dengan PSAK No. 38 (2012), pengalihan bisnis yang dilakukan dalam rangka reorganisasi entitas-entitas yang berada dalam suatu kelompok usaha yang sama tidak menimbulkan laba atau rugi bagi kelompok usaha maupun entitas individual dalam kelompok usaha tersebut.

Karena transaksi restrukturisasi entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi

*assets, or regrowth of biological assets after harvest”.*

- *PSAK No. 71 (Improvement 2020), regarding “Financial Instruments”.*

*PSAK No. 71 (Improvement 2020) clarifies fees (benefits) recognized by borrowers in relation to derecognition of financial liabilities. In determining the fee (return) to be paid after deducting the fee (return) received, the borrower only includes the fees (benefits) paid or received between the borrower and the lender, including fees (benefits) paid or received by either the borrower or the lender on behalf of other parties.*

- *PSAK No. 73 (Annual Improvement 2020), regarding “Leases”.*

*PSAK No. 71 (Improvement 2020) clarifies fees (benefits) recognized by borrowers in relation to derecognition of financial liabilities. In determining the fee (return) to be paid after deducting the fee (return) received, the borrower only includes the fees (benefits) paid or received between the borrower and the lender, including fees (benefits) paid or received by either the borrower or the lender on behalf of other parties.*

c. Accounting for Business Combination

*Effective January 1, 2013, the Entity adopted PSAK No. 38 (2012), “Business Combination of Entities Under Common Control”. This revised PSAK prescribes the accounting treatment for business combinations under common control and applied to business combination under common control that meet the requirements in PSAK No. 22, “Business Combinations”, both for recipient and withdrawal entity.*

*In accordance with PSAK No. 38 (2012), transfer of business conducted for the restructuring of entities under common control would not result in a gain or loss to group of companies or to the individual entity within the group.*

*Since a restructuring transaction among entities under common control does not result in a change*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

kepemilikan atas aset, liabilitas, saham atau instrumen kepemilikan lainnya yang dipertukarkan, maka aset maupun liabilitas yang dialihkan harus dicatat sebesar nilai buku sebagai penggabungan usaha berdasarkan metode penyatuan kepemilikan (*pooling-of-interests*).

Selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan nilai tercatat dari setiap transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali diakui di ekuitas pada akun "Tambahan Modal Disetor" (lihat Catatan 21).

**d. Instrumen Keuangan**

Entitas melakukan penerapan PSAK No. 71, mengenai "Instrumen Keuangan".

Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang memberikan kenaikan nilai aset keuangan dari satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas dari entitas lainnya.

Aset Keuangan

Pengakuan Awal

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan harus didasarkan pada bisnis model dan arus kas kontraktual - apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga (SPPI).

Aset keuangan diklasifikasikan dalam tiga kategori sebagai berikut:

1. Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi;
2. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi; dan
3. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pengujian SPPI

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

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

*of the economic substance of the ownership of assets, liabilities, ownership transfer shares or other instrument of ownership which are exchanged, assets or liabilities transferred must be recorded at book values as business combination using the pooling-of-interests method.*

*The difference between transfer cost and carrying amounts of each business combination transaction of entities under common control is presented as part of equity in "Additional Paid-in Capital" account (see Note 21).*

**d. Financial Instruments**

*The Entity has applied PSAK No. 71, regarding "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

*Classification and measurement of financial assets are based on business model and contractual cash flows - whether from solely payment of principal and interest (SPPI).*

*Financial assets are classified in the three categories as follows:*

1. *Financial assets measured at amortized cost;*
2. *Financial assets measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL); and*
3. *Financial assets measured at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI).*

SPPI Test

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

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



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

Sebaliknya, persyaratan kontraktual yang memberikan eksposur lebih dari *de minimis* atas risiko atau volatilitas dalam arus kas kontraktual yang tidak terkait dengan dasar pengaturan pinjaman, tidak menimbulkan arus kas kontraktual SPPI atas jumlah saldo. Dalam kasus seperti itu, aset keuangan diharuskan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Penilaian Model Bisnis

Entitas menentukan model bisnisnya berdasarkan tingkat yang paling mencerminkan bagaimana Entitas mengelola aset keuangannya untuk mencapai tujuan bisnisnya.

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

- Bagaimana kinerja model bisnis dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut dievaluasi dan dilaporkan kepada personel manajemen kunci;
- Risiko yang mempengaruhi kinerja model bisnis (dan aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis tersebut) dan, khususnya, bagaimana cara risiko tersebut dikelola;
- Frekuensi, nilai, dan waktu penjualan yang diharapkan, juga merupakan aspek penting dari penilaian Entitas.

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

Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika aset keuangan dikelola dalam model

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

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

Business Model Assessment

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

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

- *How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the Entity's key management personnel;*
- *The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular the way those risks are managed;*
- *The expected frequency, value, and timing of sales are also important aspects of the Entity's assessment.*

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

*Financial assets are measured at amortized cost if the financial asset is managed in a business model*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

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

Kecuali piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau yang diterapkan oleh Entitas secara praktis. Semua aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah dengan biaya-biaya transaksi, kecuali aset keuangan dicatat pada nilai wajar melalui laba rugi.

Piutang usaha yang tidak mengandung komponen pembiayaan yang signifikan atau dimana Entitas menerapkan kebijaksanaan praktisnya diukur pada harga transaksi sebagaimana diungkapkan dalam "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan".

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan dari akhir periode pelaporan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

Pengukuran aset keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- (i) Aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode suku bunga efektif (*effective interest rate*) ("EIR"), setelah dikurangi dengan penurunan nilai. Biaya perolehan yang diamortisasi dihitung dengan memperhitungkan diskonto atau premi atas biaya akuisisi atau biaya

aimed at owning a financial asset in order to obtain a contractual cash flow and the contractual requirements of a financial asset that on a given date increases the cash flow solely from the principal and interest payments (SPPI) of the amount owed.

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

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

With the exception of trade and other receivables that do not contain a significant financing component or for which the Entity has applied the practical expedient. All financial assets are recognized initially at fair value plus transaction costs, except in the case of financial assets which are recorded at fair value through profit or loss.

Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Entity have applied the practical expedient are measured at the transaction price as disclosed in "Revenue from Contracts with Customers".

Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months from end of reporting period, otherwise they are classified as non-current.

Subsequent Measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

- (i) Financial assets measured at amortized cost

Financial assets measured at amortized cost are subsequently measured using the effective interest rate ("EIR") method less allowance for impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition fees or costs that are an integral part of the EIR.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

yang merupakan bagian integral dari EIR tersebut. Amortisasi EIR dicatat dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Metode suku bunga efektif

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

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan selain dari instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi kas dan bank, investasi jangka pendek, piutang usaha, piutang lain-lain – pihak ketiga/ dan aset tidak lancar lainnya

- (ii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selanjutnya disajikan dalam laporan posisi keuangan sebesar nilai wajar, dengan perubahan nilai wajar yang diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Dividen atas investasi diakui sebagai “Pendapatan Operasional Lain-lain” dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain ketika hak pembayaran telah ditetapkan.

*The EIR amortization is included in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

*The losses arising from impairment are also recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

Effective interest rate method

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

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

*As of September 30, 2023 and December 31, 2022, financial assets measured at amortized cost consist of cash on hand and in banks, short-term investment, trade receivables, other receivables – third parties and other non-current assets.*

- (ii) *Financial assets measured at FVTPL*

*Financial assets measured at FVTPL are subsequently carried in the statements of financial position at fair value, with changes in fair value recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

*Dividends on investments are recognized as “Other Operating Income” in the statements of profit or loss and other comprehensive income when the right of payment has been established.*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

*As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity has no financial assets measured at FVTPL.*

- (iii) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

- (iii) Financial assets measured at FVOCI*

Keuntungan dan kerugian dari nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain. Pendapatan bunga, kerugian penurunan nilai atau pembalikan, dan keuntungan dan kerugian selisih kurs diakui dalam laba rugi. Bunga yang diperoleh dari investasi dihitung menggunakan metode EIR. Ketika instrumen hutang dihentikan pengakuannya, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi.

*Fair value gains and losses are recognized in other comprehensive income. Interest income, impairment losses or reversals, and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Interest earned on investments is calculated using the EIR method. When debt instrument is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.*

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

*As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity has no financial assets measured at FVOCI.*

Liabilitas Keuangan

Financial Liabilities

Pengakuan Awal

Initial Recognition

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 71 diklasifikasikan sebagai berikut:

*Financial liabilities within the scope of PSAK No. 71 are classified as follows:*

1. Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi; dan
2. Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

1. *Financial liabilities measured at amortized cost; and*
2. *Financial liabilities measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL).*

Entitas menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

*The Entity determine the classification of financial liabilities at initial recognition.*

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.

*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.*

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka panjang jika jatuh tempo melebihi 12 bulan

*Financial liabilities are classified as non-current liabilities when the remaining maturity is more than*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

setelah periode pelaporan dan sebagai liabilitas jangka pendek jika jatuh tempo yang tersisa kurang dari 12 bulan.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

Pengukuran liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasinya sebagai berikut:

- (i) Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi selanjutnya diukur dengan menggunakan metode EIR. Amortisasi EIR termasuk di dalam biaya keuangan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi EIR.

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi meliputi utang bank jangka pendek, utang usaha – pihak ketiga, utang lain-lain – pihak ketiga, beban masih harus dibayar, liabilitas sewa, dan utang bank jangka panjang.

- (ii) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok untuk diperdagangkan jika mereka diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. Kategori ini termasuk instrumen keuangan derivatif yang diambil Entitas yang tidak ditujukan sebagai instrumen lindung nilai dalam hubungan lindung nilai sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 71. Derivatif melekat yang dipisahkan juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali mereka ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif.

12 months after the reporting period, and as current liabilities when the remaining maturity is less than 12 months.

Subsequent Measurement

The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

- (i) Financial liabilities measured at amortized cost

Financial liabilities measured at amortized cost are subsequently measured using the EIR method. The EIR amortization is included in finance costs in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

Gains or losses are recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

As of September 30, 2023 and December 31, 2022, financial liabilities measured at amortized cost consist of short-term bank loan, trade payables – third parties, other payables – third parties, accrued expenses, lease liability, and long-term bank loans.

- (ii) Financial liabilities measured at FVTPL

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition measured at fair value through profit or loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. This category includes derivative financial instruments entered into by the Entity that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by PSAK No. 71. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Keuntungan atau kerugian atas liabilitas yang dimiliki untuk diperdagangkan diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

*Gains or losses on liabilities held for trading are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.*

Pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, Entitas tidak memiliki liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

*As of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity has no financial liabilities measured at FVTPL.*

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersih disajikan dalam laporan posisi keuangan jika, dan hanya jika, saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui dan berniat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan kewajibannya secara simultan. Hak yang berkekuatan hukum tersebut tidak harus bergantung pada kejadian masa depan dan harus dapat dilaksanakan dalam kegiatan usaha normal dan dalam hal gagal bayar, pailit atau kebangkrutan dari Entitas atau pihak lawan.

Offsetting of Financial Instruments

*Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statements of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Entity or the counterparty.*

Penurunan Nilai dari Aset Keuangan

Pada setiap periode pelaporan, Entitas menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Entitas menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian. Dalam melakukan penilaian, Entitas membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Impairment of Financial Assets

*At each reporting date, the Entity assess whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Entity use the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses. To make that assessment, the Entity compare the risk of a default occurring on the financial instrument as of the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.*

Untuk piutang usaha, Entitas menerapkan pendekatan yang disederhanakan dalam menghitung kerugian kredit yang diharapkan. Entitas mengakui penyisihan kerugian berdasarkan estimasi kerugian kredit seumur hidup pada setiap akhir periode pelaporan. Kerugian kredit yang diharapkan dari aset keuangan ini diperkirakan menggunakan matriks provisi berdasarkan pengalaman kehilangan kredit historis Entitas,

*For trade receivable, the Entity apply a simplified approach in calculating expected credit losses. The Entity recognize a loss allowance based on lifetime expected credit losses at the end of each reporting period. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Entity's historical credit loss experience, adjusted for forward-*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

disesuaikan dengan faktor masa depan yang spesifik untuk debitur dan lingkungan ekonomi, termasuk nilai waktu dari uang jika diperlukan.

Ketika risiko kredit pada instrumen keuangan yang mana kerugian kredit yang diharapkan seumur hidup telah diakui kemudian membaik, dan persyaratan untuk mengakui kerugian kredit yang diharapkan seumur hidup tidak lagi terpenuhi, maka cadangan kerugian diukur pada jumlah yang sama dengan 12-bulan yang diharapkan dari kerugian kredit pada periode pelaporan saat ini, kecuali untuk aset yang menggunakan pendekatan sederhana.

Entitas mengakui rugi penurunan nilai (pembalikan) dalam laba rugi untuk semua aset keuangan dengan penyesuaian yang sesuai dengan jumlah tercatatnya melalui akun penyisihan kerugian, kecuali untuk investasi dalam instrumen utang yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain, di mana penyisihan kerugian diakui. dalam penghasilan komprehensif lain dan tidak mengurangi jumlah tercatat aset keuangan dalam laporan posisi keuangan.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan

Aset keuangan (atau mana yang lebih tepat, bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya pada saat: (1) hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset tersebut telah berakhir; atau (2) Entitas telah mengalihkan hak mereka untuk menerima arus kas yang berasal dari aset atau berkewajiban untuk membayar arus kas yang diterima secara penuh tanpa penundaan material kepada pihak ketiga dalam perjanjian "pass-through"; dan baik (a) Entitas telah secara substansial, mengalihkan seluruh risiko dan manfaat dari aset, atau (b) Entitas secara substansial tidak mengalihkan atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat suatu aset, namun telah mengalihkan kendali atas aset tersebut.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat liabilitas tersebut berakhir atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Dalam hal suatu liabilitas keuangan yang ada digantikan oleh liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama dengan persyaratan yang berbeda

looking factors specific to the debtors and the economic environment, including time value of money where appropriate.

When the credit risks on financial instruments for which lifetime expected credit losses have been recognized subsequently improves, and the requirement for recognizing lifetime expected credit losses is no longer met, the loss allowance is measured at an amount equal to 12-months expected credit losses at the current reporting period, except for assets for which simplified approach was used.

The Entity recognize impairment loss (reversals) in profit or loss for all financial assets with corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investment in debt instruments that are measured at FVOCI, for which the loss allowance is recognized in other comprehensive income and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the statements of financial position.

Derecognition of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial assets

A financial asset (or where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when: (1) the rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Entity have transferred their rights to receive cash flows from the asset or have assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Entity have transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Entity have neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but have transferred control of the asset.

Financial liability

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

secara substansial atau modifikasi secara substansial atas persyaratan dari suatu liabilitas yang ada, pertukaran atau penghentian pengakuan liabilitas awal dan pengakuan liabilitas baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Entitas menilai instrumen keuangan, termasuk derivatif, sebesar nilai wajar pada setiap tanggal laporan posisi keuangan.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- Di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut, atau
- Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Entitas harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan.

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar utamanya bertindak untuk kepentingan ekonomi terbaik mereka.

Pengukuran nilai wajar atas aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar dalam menghasilkan manfaat ekonomi tertinggi dalam penggunaan aset atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut secara maksimal.

Entitas menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan dimana data memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input relevan yang tidak dapat diobservasi.

Semua aset dan liabilitas dimana nilai wajar diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan dapat dikategorikan pada level hirarki nilai wajar, sebagaimana dijelaskan di bawah ini, berdasarkan tingkatan input terendah yang signifikan atas pengukuran nilai wajar secara keseluruhan:

*are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

Fair Value of Financial Instruments

*The Entity measure financial instruments, including derivatives, at fair value at each statements of financial position date.*

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:*

- In the principal market for the asset and liability, or*
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

*The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Entity .*

*The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.*

*A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.*

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

*All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:*



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- Level 1 - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Level 2 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diobservasi baik secara langsung atau tidak langsung;
- Level 3 - Teknik penilaian dimana input level terendah yang signifikan terhadap pengukuran yang tidak dapat diobservasi.

Untuk aset dan liabilitas yang diakui sebesar nilai wajar dalam laporan keuangan secara berulang, Entitas menentukan apakah terjadi transfer antara level di dalam hirarki dengan cara mengevaluasi kategori (berdasarkan input level terendah yang signifikan dalam pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada setiap akhir periode pelaporan.

Untuk tujuan pengungkapan nilai wajar, Entitas telah menentukan kategori aset dan liabilitas berdasarkan sifat, karakteristik, dan risiko dari aset atau liabilitas tersebut, dan level hirarki nilai wajar seperti dijelaskan di atas.

Penyesuaian Risiko Kredit

Entitas melakukan penyesuaian harga dalam kondisi pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit di pihak lawan antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang sedang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam menentukan nilai wajar liabilitas keuangan, risiko kredit Entitas terkait dengan instrumen harus diperhitungkan.

e. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Entitas melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi seperti yang dinyatakan dalam PSAK No. 7 (Revisi 2015), mengenai "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

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

- Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - memiliki pengaruh signifikan atas entitas

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized at fair value in the financial statements on recurring basis, the Entity determine whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting year.

For the purpose of fair value disclosures, the Entity have determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

Credit Risk Adjustment

The Entity adjust the price in the more advantageous market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the ones being valued for financial asset positions. In determining the fair value of financial liability positions, the Entity's own credit risk associated with the instrument is taken into account.

e. Transactions with Related Parties

The Entity has transactions with entities that are regarded as having special relationships as defined by PSAK No. 7 (Revised 2015), regarding "Related Parties Disclosures".

Related parties represents a person or an entity who is related to the reporting entity:

- A person or a close member of the person's family is related to a reporting entity if that person:
  - has control or joint control over the reporting entity;
  - has significant influence over the reporting

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- pelapor; atau
- (iii) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.
- (b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
- (i) entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, berikutnya terkait dengan entitas lain).
  - (ii) satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya).
  - (iii) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama.
  - (iv) satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga.
  - (v) entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor, jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor.
  - (vi) entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).
  - (vii) orang yang diidentifikasi dalam huruf (a)(i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
  - (viii) entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Seluruh saldo dan transaksi yang signifikan dengan pihak berelasi, baik yang dilakukan dengan persyaratan dan kondisi normal sebagaimana yang dilakukan dengan pihak ketiga, diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

**f. Kas dan Bank**

Sesuai dengan PSAK No. 2, mengenai "Laporan Arus Kas", kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan

- entity; or
- (iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

- (b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
- (i) the entity's and reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
  - (ii) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
  - (iii) both entities are joint ventures of the same third party.
  - (iv) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - (v) the entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity, if the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
  - (vi) the entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a).
  - (vii) a person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).
  - (viii) the entity, or any member of a group of which it is a part, provided key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

All balances and significant transactions with related parties, whether or not conducted under the normal terms and conditions similar to those transacted with parties, are disclosed in the notes to the financial statements.

**f. Cash on hand and in Banks**

According to PSAK No. 2, regarding "Statements of Cash Flows", cash and cash equivalents consist

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

deposito berjangka dengan jangka waktu 3 (tiga) bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya serta dapat segera dijadikan kas tanpa terjadi perubahan nilai yang signifikan. Kas dan bank tidak digunakan sebagai jaminan atas liabilitas dan pinjaman lainnya dan tidak dibatasi penggunaannya.

*of cash on hand, cash in bank, and time deposits with maturity period of 3 (three) months or less from the date of placement and can be cash soon without significant value changes. Cash on hand and in banks are not pledged as collaterals for liabilities and others loans and not restricted.*

g. Investasi Jangka Pendek

Deposito berjangka yang jatuh temponya kurang dari tiga bulan namun dijamin atas utang dan deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari 3 (tiga) bulan disajikan sebagai investasi jangka pendek dan dinyatakan sebesar nominal.

g. Short-term Investment

*Short – term investment are with maturities of three months or less which are pledged as loan collateral and time deposits with maturities of more than 3 (three) months are presented as short-term investment and are stated at their nominal values.*

h. Piutang Usaha

Piutang usaha diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan penurunan nilai. Penurunan nilai piutang usaha terjadi jika terdapat bukti objektif bahwa Entitas tidak mampu untuk menagih kembali jumlah piutang usaha sesuai dengan ketentuan yang ada. Jumlah pencadangan atas penurunan nilai adalah perbedaan antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan dengan tingkat suku bunga efektif. Jumlah pencadangan ini diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

h. Trade Receivables

*Trade receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment. An allowance for impairment loss of trade receivables is established when there is objective evidence that the Entity will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. The amount of the allowance is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. The amount of the allowance is recognized in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

i. Piutang Lain-lain

Piutang lain-lain diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan kemudian diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi dengan penurunan nilai. Penurunan nilai piutang lain-lain terjadi jika terdapat bukti objektif bahwa Entitas tidak mampu untuk menagih kembali jumlah piutang lain-lain sesuai dengan ketentuan yang ada. Jumlah pencadangan atas penurunan nilai adalah perbedaan antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan dengan tingkat suku bunga efektif. Jumlah pencadangan ini diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

i. Other Receivables

*Other receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less allowance for impairment. An allowance for impairment loss of other receivables is established when there is objective evidence that the Entity will not be able to the original terms of the receivables. The amount of the allowance is the different between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. The amount of the allowance is recognized in the statement's of profit of loss and other comprehensive income.*

j. Persediaan

Sesuai dengan PSAK No. 14, mengenai "Persediaan", persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan atau nilai realisasi neto (*the*

j. Inventories

*According to PSAK No. 14, regarding "Inventories", inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

*lower of cost or net realizable value*). Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang (*weighted-average method*).

Nilai realisasi neto merupakan estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

Penyisihan atas persediaan usang atau penurunan nilai persediaan ditetapkan berdasarkan penelaahan berkala terhadap kondisi fisik dan tingkat perputaran persediaan.

k. Biaya Dibayar di Muka

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

l. Uang Muka Pembelian

Uang muka pembelian merupakan pembayaran uang muka kepada pemasok untuk barang yang akan dikirim.

m. Properti Investasi

Properti investasi adalah properti (tanah atau bangunan atau bagian dari suatu bangunan atau kedua-duanya) untuk menghasilkan rental atau untuk kenaikan nilai atau keduanya. Properti investasi diukur sebesar nilai perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Properti investasi mencakup juga properti dalam proses pembangunan dan akan digunakan sebagai properti investasi setelah selesai. Akumulasi biaya perolehan dan biaya pembangunan (termasuk biaya pinjaman yang terjadi) diamortisasi pada saat selesai dan siap untuk digunakan.

Penyusutan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*). Umur ekonomis aset tetap adalah sebagai berikut:

	Umur ekonomis/ <i>Useful Lives</i>
Bangunan	25

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau ketika properti investasi tidak

*using the weighted-average method.*

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

*Allowance for inventory losses, obsolescence or decline in stock value, based on a review of the physical condition and inventory turnover.*

k. Prepaid Expenses

*Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.*

l. Advance for Purchases

*Advance for purchases represents advance payments made to supplier for goods to be delivered.*

m. Investment Properties

*Investment properties are properties (land or a building or part of a building or both) held to earn rentals or for capital appreciation or both. Investment properties are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.*

*Land is stated at cost and is not depreciated.*

*Investment property includes properties in the process of development and will be used as investment property after completion. Accumulated acquisition and development costs (including borrowing costs incurred) are amortized when completed and ready for use.*

*Depreciation is computed using the straight-line method. The useful lives of the investment property are as follows:*

	<i>Buildings</i>
--	------------------

*An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

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

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

**n. Aset Tetap**

Sesuai dengan PSAK No. 16, mengenai "Aset Tetap", aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

**n. Fixed Assets**

*According with PSAK No. 16, regarding "Fixed Assets", fixed assets held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated at cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.*

Penyusutan diakui sebagai penghapusan biaya perolehan aset dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

*Depreciation is recognized so as to write-off the cost of assets using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:*

	<u>Tahun/Years</u>	
Pematangan tanah	25	<i>Land improvements</i>
Bangunan	25	<i>Buildings</i>
Mesin dan peralatan	15	<i>Machineries and equipment</i>
Kendaraan	5	<i>Vehicles</i>
Inventaris	4	<i>Furniture and fixtures</i>

Hak atas tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya khusus sehubungan dengan perolehan pertama kali hak atas tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah, sedangkan biaya pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

*Land rights are stated at cost and not depreciated. Special costs associated with the acquisition of land is initially recognized as part of the cost of land assets, while the cost of the extension of rights to land are recognized as intangible assets and amortized over the life of the land rights or economic life, which ever is shorter.*

Biaya konstruksi aset dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya bunga dan biaya pinjaman lain, seperti biaya provisi pinjaman yang digunakan untuk mendanai proses pembangunan aset tertentu, dikapitalisasi sampai dengan saat proses pembangunan tersebut selesai. Biaya-biaya ini direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan aset dimulai pada saat aset tersebut berada pada lokasi dan kondisi yang diinginkan agar aset siap digunakan sesuai dengan keinginan dan maksud manajemen.

*The cost of the construction of assets is capitalized as construction in progress. Interest and other borrowing cost, such as fees on loans used in financing the construction of a qualifying assets, are capitalized up to the date when construction is completed. These costs are reclassified into fixed assets account when the construction or installation is complete. Depreciation of an asset begins when it is available for use, i.e when it is in the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.*

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan tersebut termasuk biaya pinjaman yang terjadi selama masa pembangunan yang

*Construction in progress is stated at cost which includes borrowing costs during construction on debts incurred to finance the construction.*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

timbul dari utang yang digunakan untuk pembangunan aset tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

Biaya perbaikan dan perawatan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya biaya-biaya tersebut. Sedangkan biaya-biaya yang berjumlah besar dan sifatnya meningkatkan kondisi aset secara signifikan dikapitalisasi.

Aset tetap yang dihentikan pengakuannya atau yang dijual nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap. Keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi.

**o. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan**

Sesuai dengan PSAK No. 48, mengenai "Penurunan Nilai Aset", pada tanggal laporan posisi keuangan Entitas menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat dipulihkan kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat dipulihkan kembali atas suatu aset individu, Entitas mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

Perkiraan jumlah yang dapat dipulihkan kembali adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual neto atau nilai pakai. Jika jumlah yang dapat dipulihkan kembali dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat dipulihkan kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

**p. Biaya Emisi Efek Ekuitas**

Biaya-biaya penerbitan saham yang terjadi sehubungan dengan penerbitan efek ekuitas dikurangkan langsung dari "Tambahan Modal Disetor" saham yang diperoleh dari penawaran efek tersebut.

**q. Saham Treasuri**

Instrumen ekuitas sendiri yang diperoleh kembali (saham treasuri) diakui pada harga perolehan kembali dan dikurangi dari ekuitas. Tidak ada laba atau rugi

*Construction in progress is transferred to the respective fixed assets account when completed and ready for use.*

*Cost of repairs and maintenance is charged to the statements of profit or loss and other comprehensive income as incurred, significant renewals and betterments are capitalized.*

*When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in profit or loss.*

**o. Impairment of Non-Financial Assets**

*According to PSAK No. 48, regarding "Impairment of Assets", at statement of financial position dates, the Entity review the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Entity estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.*

*Estimated recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell or value in use. If the recoverable amount of a non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately in the consolidated statements of profit or loss and other income.*

**p. Stock Issuance Costs**

*Expenses incurred in connection with the public offerings of shares were deducted from "Additional Paid-in Capital" derived from such offerings.*

**q. Treasury Stock**

*The recoverable equity instruments (treasury stock) are recognized at cost and subtracted from equity. No gain or loss is recognized in profit or*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

yang diakui pada laba rugi atas perolehan, penjualan kembali, penerbitan atau pembatalan dari instrumen ekuitas Entitas. Selisih antara jumlah tercatat dan penerimaan, bila diterbitkan kembali, diakui sebagai bagian dari "Tambahan Modal Disetor" pada ekuitas.

*loss on the acquisition, resale, issuance or cancellation of the Entity's equity instruments. The difference between the carrying amount and revenues, when redeemed, is recognized as part of "Additional Paid-in Capital" in equity.*

**r. Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan dan Beban**

**r. Revenue from Contracts with Customer and Expenses**

Pada tanggal 1 Januari 2021, Entitas dan Entitas Anak telah menerapkan PSAK No. 72 yang membutuhkan pengakuan pendapatan untuk memenuhi 5 langkah analisa sebagai berikut:

*On January 1, 2021, the Entity and Subsidiaries have applied PSAK No. 72 which requires revenue recognition to fulfill 5 steps of assessment:*

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. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Entitas membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas diteruskannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dikurangi dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode 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).

1. *Identify contract(s) with a customer.*
2. *Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract that transfer to a customer goods or services that are distinct.*
3. *Determine the transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Entity estimate the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period.*
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. Where these are not directly observable, the relative standalone selling price are estimated based on expected cost plus margin.*
5. *Recognize revenue when performance obligation is satisfied by transferring a promised goods or services to a customer (which is when the customer obtains control of that goods or services).*

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dengan cara sebagai berikut:

*A performance obligation may be satisfied at the following:*

- a. Suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- b. Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Entitas memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah

- a. *A point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or*
- b. *Over time (typically for promises to transfer services to a customer). For a performance obligation satisfied over time, the Entity select an appropriate measure of progress to determine the amount of revenue that should*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

*be recognized as the performance obligation is satisfied.*

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Kewajiban kontrak diakui ketika jumlah penerimaan dari pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

*Payment of the transaction price differs for each contracts. A contract asset is recognized once the consideration paid by customer is less than the balance of performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognized once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied.*

Aset kontrak

Contract asset

Aset kontrak adalah hak untuk mendapatkan imbalan dalam pertukaran barang atau jasa yang dialihkan kepada pelanggan. Jika Entitas melaksanakan dengan mentransfer barang atau jasa kepada pelanggan sebelum pelanggan membayar imbalan atau sebelum pembayaran jatuh tempo, aset kontrak diakui untuk memperoleh imbalan yang bersyarat.

*Contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Entity perform by transferring of goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognized for earned consideration that is conditional.*

Liabilitas kontrak

Contract liabilities

Kewajiban kontrak adalah kewajiban untuk mentransfer barang atau jasa kepada pelanggan dimana Entitas telah menerima imbalan (atau jumlah pembayaran jatuh tempo) dari pelanggan. Jika pelanggan membayar imbalan sebelum Entitas mentransfer barang atau jasa kepada pelanggan, kewajiban kontrak diakui pada saat pembayaran dilakukan atau pembayaran jatuh tempo (mana yang lebih awal). Liabilitas kontrak diakui sebagai pendapatan pada saat Entitas melaksanakan kontraknya.

*Contract liabilities is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Entity have received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Entity transfer 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 recognised as revenue when the Entity perform under the contract.*

Penjualan barang dagang

Sale of goods

Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat penguasaan aset dialihkan kepada pelanggan, biasanya pada saat penyerahan barang. Jangka waktu kredit normal sampai dengan 30 - 120 hari setelah pengiriman. Entitas telah menyimpulkan bahwa itu adalah prinsipal dalam pengaturan pendapatannya karena ia mengendalikan barang sebelum mengalihkannya ke pelanggan.

*Revenue from the sale of goods is recognized at a point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the goods. The normal credit term up to 30 - 120 days upon delivery. The Entity have concluded that it is the principal in its revenue arrangements because it controls the goods before transferring them to the customer.*

Entitas mempertimbangkan apakah ada janji lain dalam kontrak yang merupakan kewajiban pelaksanaan terpisah yang perlu dialokasikan sebagian dari harga transaksi (misalnya jaminan, poin loyalitas pelanggan). Dalam menentukan harga transaksi untuk penjualan barang dagang, Entitas mempertimbangkan pengaruh dari pertimbangan variabel, keberadaan komponen pembiayaan yang signifikan, imbalan non

*The Entity consider whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated (e.g warranties, customer loyalty points). In determining the transaction price for the sale of goods, the Entity considers the effects of variable consideration, existence of significant financing*



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

tunai, dan imbalan yang harus dibayarkan kepada pelanggan (jika ada).

i. Pertimbangan variabel

Jika imbalan dalam kontrak mencakup jumlah variabel, Entitas mengestimasi jumlah imbalan yang menjadi haknya sebagai imbalan atas pengalihan barang kepada pelanggan. Pertimbangan variabel diestimasi pada awal kontrak dan dibatasi hingga kemungkinan besar bahwa pembalikan pendapatan yang signifikan dalam jumlah pendapatan kumulatif yang diakui tidak akan terjadi ketika ketidakpastian terkait dengan pertimbangan variabel kemudian diselesaikan.

ii. Komponen pembiayaan yang signifikan

Entitas menerima pembayaran uang muka dari pelanggan tertentu untuk penjualan barang dagang dengan *lead time* produksi selama satu (1) tahun setelah penandatanganan kontrak penerimaan pembayaran. Terdapat komponen pembiayaan yang signifikan untuk kontrak-kontrak ini mengingat lamanya waktu antara pembayaran pelanggan dan pengiriman barang, serta tingkat bunga yang berlaku di pasar. Dengan demikian, harga transaksi untuk kontrak-kontrak ini didiskontokan, menggunakan tingkat bunga yang tersirat dalam kontrak (yaitu, tingkat bunga yang mendiskontokan harga jual tunai barang logam, baja dan besi holo sejumlah yang dibayarkan di muka). Tarif ini sepadan dengan tarif yang akan tercermin dalam transaksi pembiayaan terpisah antara Entitas dan pelanggan pada awal kontrak.

Entitas menerapkan kebijaksanaan praktis untuk uang muka jangka pendek yang diterima dari pelanggan. Artinya, jumlah imbalan yang dijanjikan tidak disesuaikan dengan pengaruh komponen pembiayaan yang signifikan jika jangka waktu antara pengalihan barang atau jasa yang dijanjikan dan pembayarannya adalah 1 tahun atau kurang.

iii. Pertimbangan *non-cash*

Entitas mengestimasi nilai wajar dari imbalan non-tunai dengan mengacu pada harga pasarnya. Jika nilai wajar tidak dapat diestimasi secara wajar, maka imbalan non tunai diukur secara tidak langsung dengan mengacu pada harga jual

*component, noncash consideration, and consideration payable to the customer (if any).*

i. *Variable consideration*

*If the consideration in a contract includes a variable amount, the Entity estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognized will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved.*

ii. *Significant financing component*

*The Entity receives advance payments from certain customers for the sale of goods with a manufacturing lead time of one (1) years after signing the contract receipt of payment. There is a significant financing component for these contracts considering the length of time between the customers' payment and the transfer of the goods, as well as the prevailing interest rate in the market. As such, the transaction price for these contracts is discounted, using the interest rate implicit in the contract (i.e., the interest rate that discounts the cash selling price of the metal goods, steel and iron holo to the amount paid in advance). This rate is commensurate with the rate that would be reflected in a separate financing transaction between the Entity and the customer at contract inception.*

*The Entity apply the practical expedient for short-term advances received from customer. That is, the promised amount of consideration is not adjusted for the effects of a significant financing component if the period between the transfer of the promised goods or services and the payment is one (1) year or less.*

iii. *Non-cash consideration*

*The Entity estimate the fair value of the non-cash consideration by reference to its market price. If the fair value cannot be reasonably estimated, the non-cash consideration is measured indirectly by reference to the stand-*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

barang dagang yang berdiri sendiri.

alone selling price of goods.

s. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing

s. Foreign Currency Transactions and Balance

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing disesuaikan untuk mencerminkan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia. Laba atau rugi kurs yang timbul dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun berjalan.

Transactions involving foreign currencies are recorded in Indonesian Rupiah at the exchange rates prevailing at the time the transactions are made. At statements of financial position date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing rates of exchange and any resulting gains or losses are credited or charged to current operations.

Kurs tengah Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

The exchange rates of Bank of Indonesia are as follows:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
EUR, Euro Eropa	16.404	16.713	EUR, European Euro
USD, Dolar Amerika Serikat	15.526	15.731	USD, United States Dollar
CNY, Chinese Yuan Renminbi	2.124	2.257	CNY, Chinese Yuan Renminbi

t. Pajak Penghasilan

t. Income Taxes

Entitas menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2018), mengenai "Pajak Penghasilan", yang mengharuskan Entitas untuk memperhitungkan konsekuensi pajak kini dan pajak masa depan atas pemulihan di masa depan (penyelesaian) dari jumlah tercatat aset (liabilitas) yang diakui dalam laporan posisi keuangan, dan transaksi-transaksi serta peristiwa lain yang terjadi dalam tahun berjalan yang diakui dalam laporan keuangan.

The Entity adopted PSAK No. 46 (Revised 2018), regarding "Income Taxes", which requires the Entity to account for the tax consequences of current and future taxes over the future recovery (settlement) of the carrying amount of assets (liabilities) recognized in the statement of financial position and transactions as well as other events that occurred in the current year are recognized in the financial statements.

Beban pajak kini ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak tahun berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara aset dan liabilitas untuk tujuan komersial dan untuk tujuan perpajakan setiap tanggal pelaporan. Manfaat pajak di masa mendatang, seperti nilai terbawa atas saldo rugi fiskal yang belum digunakan, jika ada, juga diakui sejauh realisasi atas manfaat pajak tersebut dimungkinkan.

Current tax expense is based on estimated taxable income for the year. Deferred tax assets and liabilities are recognized for temporary differences between assets and liabilities for commercial purposes and the tax bases of each reporting date. Future tax benefits, such as the value carried on the balance of unused tax losses, if any, is also recognized to the extent the realization of such benefits is possible.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur pada tarif pajak yang diharapkan akan digunakan pada tahun ketika aset direalisasi atau ketika liabilitas dilunasi berdasarkan tarif pajak (dan peraturan perpajakan) yang berlaku atau secara substansial telah diberlakukan pada tanggal laporan posisi keuangan.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the year when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the statements of financial position date.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to changes in tax rates

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Perubahan terhadap liabilitas perpajakan diakui pada saat penetapan pajak diterima atau jika Entitas mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan telah ditetapkan.

u. Liabilitas Diestimasi atas Imbalan Kerja

Entitas mengakui liabilitas atas imbalan kerja karyawan yang didanai sesuai dengan PSAK No. 24, mengenai “Imbalan Kerja”, dan Peraturan Pemerintah No. 35 Tahun 2021 (PP 35/2021).

PP 35/2021 menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan PP 35/2021 adalah program imbalan pasti.

Sehubungan dengan program imbalan pasti, liabilitas diakui pada laporan posisi keuangan sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris yang independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*.

Entitas mengakui seluruh keuntungan atau kerugian aktuarial melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan dan kerugian aktuarial pada periode di mana keuntungan dan kerugian aktuarial terjadi, diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dan disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, kecuali perubahan terhadap program pensiun tersebut mengharuskan karyawan tersebut tetap bekerja selama periode waktu tertentu untuk mendapatkan hak tersebut (*vesting period*). Dalam hal ini, biaya jasa lalu diamortisasi secara garis lurus sepanjang periode *vesting*. Biaya jasa kini diakui sebagai beban periode berjalan.

Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

v. Sewa

Sesuai dengan PSAK No. 73, mengenai “Sewa”,

*charged to the current year, except for transactions that previously charged or credited to equity.*

*Changes to tax liabilities are recognized when the tax assessment is received or if the Entity appealed against, when the results of objection has been set.*

u. Estimated Liabilities for Employee Benefits

*The Entity recognize which are funded employee benefit liability in according to PSAK No. 24, regarding “Employee Benefits”, and Government Regulation No. 35 Year 2021 (PP 35/2021).*

*PP 35/2021 sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the PP 35/2021 represent defined benefit plans.*

*The liability recognized in the statements of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the projected unit credit method.*

*The Entity recognize all actuarial gains or losses through other comprehensive income. Actuarial gains or losses in the period where is that actuarial gains or losses happen, are recognized as other comprehensive income and presented in the statements of profit or loss and other comprehensive income.*

*Past-service costs are recognized immediately in the statements of profit or loss and other comprehensive income, unless the changes to the pension plan are conditional on the employees remaining in service for a specified period of time (the vesting period). In this case, the past-service costs are amortized on a straight-line basis over the vesting period. The current service cost is recorded as an expense in the prevailing period.*

*Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognized in profit or loss when the curtailment or settlement occurs.*

v. Leases

*According with PSAK No. 73, regarding*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Entitas dan Entitas Anak mengakui hak aset sewa dan liabilitas sewa.

Sebagai Penyewa

Pada tanggal permulaan kontrak, Entitas menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi, Entitas harus menilai apakah:

- Entitas memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasi; dan
- Entitas memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi. Entitas memiliki hak ini ketika mereka memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:

1. Entitas memiliki hak untuk mengoperasikan aset
2. Entitas telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal inisiasi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Entitas mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa. Namun, untuk sewa penunjang dimana Entitas bertindak sebagai penyewa, Entitas memutuskan untuk tidak memisahkan komponen non-sewa dan mencatat komponen sewa dan nonsewa tersebut sebagai satu komponen sewa.

i. Aset hak-guna

Pada tanggal permulaan sewa, Entitas mengakui aset hak-guna. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan

*“Leases”, the Entity and Subsidiaries recognize leased assets and leased liabilities.*

As a Lessee

*At the inception of a contract, the Entity assess whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.*

*To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Entity shall assess whether:*

- *The Entity has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Entity has the right to direct the use of the asset. The Entity have this right when they have the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined and:*

- 1. The Entity has the right to operate the asset;*
- 2. The Entity has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

*At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Entity allocate the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components. However, for the leases of improvements in which the Entity are a lessee, the Entity have elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.*

i. Right-of-use assets

*The Entity recognize a right-of-use asset at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial measurement of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Aset hak-guna aset selanjutnya diukur sebesar biaya dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai.

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

	Tahun/ Years
Bangunan	1-4

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Entitas pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak-guna merefleksikan Entitas akan mengeksekusi opsi beli, maka Entitas menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Entitas menyusutkan aset hak-guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Entitas menerapkan PSAK No. 48 untuk menentukan apakah aset hak-guna mengalami penurunan nilai dan mencatat kerugian penurunan nilai yang teridentifikasi sebagaimana dijelaskan dalam kebijakan aset penurunan nilai.

Ketika suatu kontrak mencakup komponen sewa dan non-sewa, Entitas menerapkan PSAK No. 72 untuk mengalokasikan imbalan berdasarkan kontrak bagi setiap komponen.

ii. Liabilitas sewa

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

Pembayaran sewa yang diperhitungkan dalam

costs to be incurred in dismantling and removing the underlying asset or to restore the underlying asset to the conditions required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives received.

Right-of-use assets are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term, as follows:

**Buildings**

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Entity by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Entity will exercise a purchase option, the Entity depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Entity depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The Entity apply PSAK No. 48 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the impairment of assets policy.

When a contract includes lease and non-lease components, the Entity apply PSAK No. 72 to allocate the consideration under the contract to each component.

ii. Lease liability

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

Lease payments included in the measurement of

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

pengukuran liabilitas sewa meliputi:

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

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode menggunakan metode suku bunga efektif.

Entitas menyajikan "Aset hak-guna" sebagai bagian dari aset tetap dan "Liabilitas sewa" terpisah di dalam laporan posisi keuangan.

Sewa Jangka Pendek

Entitas memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang dan sewa yang asset dasarnya bernilai rendah. Entitas mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa kecuali dasar sistematis lainnya lebih merepresentasikan pola konsumsi manfaat penyewa dari aset sewa.

Modifikasi Sewa

Entitas mencatat modifikasi sewa sebagai sewa terpisah jika:

- modifikasi meningkatkan ruang lingkup sewa dengan menambahkan hak untuk menggunakan satu aset pendasar atau lebih; dan
- imbalan sewa meningkat sebesar jumlah yang setara dengan harga tersendiri untuk peningkatan dalam ruang lingkup dan penyesuaian yang tepat pada harga tersendiri tersebut untuk

the lease liability comprise:

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

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period using the effective interest method.

The Entity present "Right-of-use assets" as part of fixed assets and "Lease liabilities" are presented separately in the financial position.

Short-term Leases

The Entity has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low value assets. The Entity recognize the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

Lease Modification

The Entity account for a lease modification as a separate lease if both:

- the modification increases the scope of the lease by adding the right to use one or more underlying assets; and
- the consideration for the lease increases by an amount commensurate with the stand-alone price for the increase in scope and any appropriate adjustments to that stand-alone

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

merefleksikan kondisi kontrak tertentu.

Untuk modifikasi sewa yang tidak dicatat sebagai sewa terpisah, pada tanggal efektif modifikasi sewa, Entitas :

- mengukur kembali dan mengalokasikan imbalan kontrak modifikasian;
- menentukan masa sewa dari sewa modifikasian;
- mengukur kembali liabilitas sewa dengan mendiskontokan pembayaran sewa revisian menggunakan tingkat diskonto revisian berdasarkan sisa umur sewa dan sisa pembayaran sewa dengan melakukan penyesuaian terhadap aset hak-guna. Tingkat diskonto revisian ditentukan sebagai suku bunga pinjaman inkremental Entitas pada tanggal efektif modifikasi;
- menurunkan jumlah tercatat aset hak-guna untuk merefleksikan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa untuk modifikasi sewa yang menurunkan ruang lingkup sewa. Entitas mengakui dalam laba rugi setiap laba rugi yang terkait dengan penghentian sebagian atau sepenuhnya sewa tersebut; dan
- membuat penyesuaian terkait dengan aset hak-guna untuk seluruh modifikasi sewa lainnya.

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

Sebagai Pesewa

Ketika Entitas bertindak sebagai pesewa, Entitas mengklasifikasi masing-masing sewanya baik sewa operasi atau sewa pembiayaan.

Untuk mengklasifikasi masing-masing sewa Entitas membuat penilaian secara keseluruhan atas apakah sewa mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset pendasar. Jika penilaian membuktikan hal tersebut, maka sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan; jika tidak maka, merupakan sewa operasi.

Ketika Entitas adalah pesewa antara, Entitas mencatat sewa utama dan subsewa sebagai dua kontrak yang terpisah. Subsewa diklasifikasikan sebagai sewa

price to reflect the circumstances of the particular contract.

For a lease modification that is not accounted for as a separate lease, at the effective date of the lease modification, the Entity:

- remeasure and allocate the consideration in the modified contract;
- determine the lease term of the modified lease;
- remeasure the lease liability by discounting the revised lease payments using a revised discount rate on the basis of the remaining lease term and the remaining lease payment with a corresponding adjustment to the right-of-use assets. The revised discount rate is determined as the Entity's incremental borrowing rate at the effective date of the modification;
- decrease the carrying amount of the right-of-use asset to reflect the partial or full termination of the lease for lease modifications that decrease the scope of the lease. The Entity recognize any gain or loss relating to the partial or full termination of the lease in profit or loss; and
- make a corresponding adjustment to the right-of-use asset for all other lease modifications.

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

As a Lessor

When the Entity act as a lessor, they shall classify each of their leases as either an operating lease or a finance lease.

To classify each lease, the Entity make an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is classified as a finance lease; if not, then it is an operating lease.

When the Entity are an intermediate lessor, they account for the head lease and the sublease as two separate contracts. The sublease is classified as a

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

pembiayaan atau sewa operasi dengan mengacu pada aset hak-guna yang timbul dari sewa.

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

Dalam sewa pembiayaan, jumlah terutang oleh penyewa diakui sebagai piutang sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa neto Entitas. Pengakuan penghasilan sewa pembiayaan dialokasikan pada periode akuntansi yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi bersih pesewa.

w. Laba (rugi) per Saham Dasar

Laba (rugi) per saham dasar dihitung dengan membagi rugi bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan. Laba (rugi) per saham dilusian dihitung dengan membagi rugi bersih yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang telah disesuaikan dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif.

x. Segmen Operasi

PSAK No. 5 (Revisi 2015) mengharuskan segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Entitas yang secara reguler direview oleh “pengambil keputusan operasional” dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi. Kebalikan dengan standar sebelumnya yang mengharuskan Entitas mengidentifikasi dua segmen (bisnis dan geografis), menggunakan pendekatan risiko dan pengembalian.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Entitas:

- Yang melibatkan dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain entitas yang sama);
- Hasil operasinya dikaji ulang secara reguler oleh pengambil keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan kinerjanya; dan

finance or operating lease by reference to the right-of-use asset arising from the head lease.

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

Amounts due from lessees under finance leases are recognized as receivables at the amount of the Entity's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Entity's net investment outstanding in respect of the leases.

w. Basic earning (loss) per Share

Basic earning (loss) per share is computed by dividing net loss attributable to the owners of the Company by weighted average number of shares outstanding during the year. Diluted earning (loss) per share is computed by dividing net loss attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

x. Operating Segments

PSAK No. 5 (Revised 2015) requires operating segments to be identified on the basis of internal reports about components of the Entity that are regularly reviewed by the “chief operating decision maker” in order to allocate resources and assessing performance of the operating segments. Contrary to the previous standard that requires the Entity identified two segments (business and geographical), using a risks and returns approach.

An operating segment is a component of the Entity:

- What is involved in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity);
- Operating results are reviewed regularly by the decision makers about the resources allocated to the segment and its performance, and



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- Tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Entitas, dieliminasi sebagai bagian dari proses.

y. Biaya Emisi Saham

Biaya emisi saham dicatat sebagai pengurang modal disetor dan disajikan sebagai bagian dari ekuitas dalam akun "Tambahan Modal Disetor".

z. Ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang membuktikan adanya sisa bunga dalam aset suatu entitas setelah dikurangi semua kewajibannya. Instrumen ekuitas yang dikeluarkan oleh Entitas diakui pada hasil yang diterima, setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Modal saham merupakan nilai nominal saham yang telah diterbitkan pada akhir periode pelaporan.

Tambahan modal disetor termasuk setiap premi yang diterima pada penerbitan modal saham. Setiap biaya transaksi yang terkait dengan penerbitan saham dikurangkan dari tambahan modal disetor, setelah dikurangi manfaat pajak penghasilan terkait.

Saldo laba termasuk semua hasil saat ini dan sebelumnya seperti yang diungkapkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

aa. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa akhir tahun yang memberikan informasi tambahan tentang posisi Entitas pada periode pelaporan (*adjusting event*) tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa akhir tahun yang tidak disesuaikan diungkapkan dalam laporan keuangan pada saat material.

- There are discrete financial information.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before the Entity's balances and transactions are eliminated.

y. Shares Issuance Cost

The shares issuance cost is recorded as a deduction from additional paid in capital and presented as part of equity under "Additional Paid in Capital".

z. Equity

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

Capital stock represents the par value of shares that have been issued at the end of the reporting period.

Additional paid-in capital includes any premium received on the issuance of capital stock. Any transaction costs associated with the issuance of shares are deducted from additional paid-in capital, net of any related income tax benefits.

Retained earnings includes all current and prior results as disclosed in the statements of profit or loss and other comprehensive income.

aa. Event After the Reporting Period

Post year-end event that provide additional information about the Entity's position at reporting period (*adjusting event*) are reflected in the financial statements. Post year-ended events that are not adjusting event are disclosed in the financial statements when material.

**3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan mengharuskan manajemen untuk membuat taksiran dan asumsi yang mempengaruhi

**3. USE OF SIGNIFICANT JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

The preparation of financial statements requires management to make estimations and assumptions that

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

jumlah aset dan liabilitas dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan. Hasil aktual dapat berbeda dari taksiran tersebut.

**Estimasi dan Asumsi**

Estimasi dan asumsi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas adalah sebagai berikut:

- a. Estimasi provisi kerugian kredit ekspektasian dari piutang usaha, piutang lain-lain dan investasi jangka pendek

Tingkat provisi yang spesifik dievaluasi oleh manajemen dengan dasar faktor-faktor yang memengaruhi tingkat tertagihnya piutang tersebut. Dalam kasus ini, Entitas menggunakan pertimbangan berdasarkan fakta dan kondisi terbaik yang tersedia meliputi tetapi tidak terbatas pada jangka waktu hubungan Entitas dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan laporan dari pihak ketiga dan faktor-faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat pencadangan spesifik untuk pelanggan terhadap jumlah jatuh tempo untuk mengurangi piutang Entitas menjadi jumlah yang diharapkan tertagih.

Pencadangan secara spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat informasi tambahan yang diterima yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Selain provisi khusus terhadap piutang yang signifikan secara individual, Entitas juga mengakui provisi penurunan nilai secara kolektif terhadap risiko kredit debitur yang dikelompokkan berdasarkan karakteristik kredit yang sama, dan meskipun tidak secara spesifik diidentifikasi membutuhkan provisi khusus, memiliki risiko gagal bayar lebih tinggi daripada ketika piutang pada awalnya diberikan kepada debitur.

Entitas menerapkan pendekatan sederhana untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan cadangan kerugian kredit ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha, piutang lain-lain, dan investasi jangka pendek. Dalam penentuan kerugian kredit ekspektasian, manajemen diharuskan untuk menggunakan pertimbangan dalam mendefinisikan hal apa yang dianggap sebagai kenaikan risiko kredit yang signifikan dan dalam pembuatan asumsi dan estimasi, untuk menghubungkan informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi.

*affect assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could be different from these estimations.*

**The Estimated and Assumptions**

*The estimates and assumptions that have a significant effect on the carrying amounts of assets and liabilities are as follows:*

- a. Estimating provision for expected credit losses of trade, other receivables and short-term investment.*

*The level of a specific provision is evaluated by management on the basis of factors that affect the collectibility of the accounts. In these cases, the Entity use judgement based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Entity's and' relationship with the customers and customers' credits status based on third-party credit reports and known market factors, to record specific reserves for customers against amounts due in order to reduce the Entity's receivables to amounts that they expect to collect.*

*These specific reserves are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts estimated. In addition to specific provision against individually significant receivables, the Entity also recognize a collective impairment provision against credit exposure of its debtors which are grouped based on common credit characteristics, and although not specifically identified as requiring a specific provision, have a greater risk of default than when the receivables were originally granted to the debtors.*

*The Entity apply simplified approach to measure expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivable and other receivables, and short-term investment. In determining expected credit losses, management is required to exercise judgement in defining what is considered to be a significant increase in credit risk and in making assumptions and estimates to incorporate relevant information about past events, current conditions and forecasts of economic conditions. Judgement has been applied in determining the lifetime and point of initial*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pertimbangan diaplikasikan dalam menentukan periode seumur hidup dan titik pengakuan awal piutang.

*recognition of receivables.*

**b. Penyisihan Penurunan Nilai Persediaan**

Penyisihan atas persediaan usang, jika ada, diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, kondisi fisik persediaan tersebut. Entitas memiliki pengalaman dalam mengevaluasi persediaan dengan mempertimbangkan kegunaan dari persediaan tersebut. Entitas akan mengevaluasi dan menilai kondisi tersebut pada setiap tanggal pelaporan.

**b. Allowance for Inventories Obsolescence**

*Allowance for inventories obsolescence, if any, is estimated based on fact and situation, including but not limited on, physical condition of inventory. The Entity have experiences in evaluating inventories with considering benefits from inventories. The Entity will evaluate and measure that condition at every reporting date.*

**c. Penyusutan Aset Tetap dan Properti Investasi**

Manajemen Entitas melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat aset tetap dan properti investasi berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan.

**c. Depreciation of Fixed Assets and Investment Properties**

*The management of Entity reviews periodically the estimated useful lives of fixed assets and investment properties based on factors such as technical specification and future technological developments.*

Manajemen akan menyesuaikan beban penyusutan jika masa manfaatnya berbeda dari estimasi sebelumnya atau manajemen akan menghapusbukukan atau melakukan penurunan nilai atas aset yang secara teknis telah usang atau aset non-strategis yang dihentikan penggunaannya atau dijual.

*Management will revise the depreciation charge where useful lives are different to those previously estimated, or it will write-off or write down assets which technically obsolete or non-strategic assets that have been abandoned or sold.*

Biaya perolehan aset tetap dan properti investasi disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap adalah 4-25 tahun dan untuk properti investasi adalah 25 tahun. Umur masa manfaat ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Entitas menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

*The costs of fixed assets and investment properties are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets are 4-25 years and investment properties are 25 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Entity conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.*

**d. Pajak Penghasilan**

Entitas beroperasi di bawah peraturan perpajakan di Indonesia. Pertimbangan yang signifikan diperlukan untuk menentukan provisi pajak penghasilan dan pajak pertambahan nilai. Apabila keputusan final atas pajak tersebut berbeda dari jumlah yang pada awalnya dicatat, perbedaan tersebut akan dicatat di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada periode dimana hasil tersebut dikeluarkan.

**d. Income Taxes**

*The Entity operate under the tax regulations in Indonesia. Significant judgement is required in determining the provision for income taxes and value added taxes. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, such differences will recorded at the statements of profit or loss and other comprehensive income in the period in which such determination is made.*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

e. Imbalan Kerja

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung sejumlah faktor yang ditentukan dengan menggunakan asumsi aktuaria. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

Asumsi penting lainnya untuk liabilitas imbalan kerja sebagian didasarkan pada kondisi pasar saat ini.

f. Penurunan Nilai Aset Non-Kuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Entitas menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Entitas mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai. Dalam menilai nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai kini menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset yang mana estimasi arus kas masa depan belum disesuaikan.

Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

g. Pengukuran Nilai Wajar

Sejumlah aset dan liabilitas yang termasuk ke dalam laporan keuangan Entitas memerlukan pengukuran, dan/atau pengungkapan atas nilai wajar.

Pengukuran nilai wajar aset dan liabilitas keuangan dan non-keuangan Entitas memanfaatkan pasar input dan data yang dapat diobservasi sedapat mungkin. Input yang digunakan dalam menentukan pengukuran nilai wajar dikategorikan ke dalam level yang berbeda berdasarkan pada bagaimana input dapat diobservasi

e. Employee Benefits

*The present value of the employee benefits obligation depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of employee benefits obligation.*

*Other key assumptions for employee benefits obligation are based in part on current market conditions.*

f. Impairment of Non-Financial Assets

*At the end of each reporting period, the Entity reviews the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Entity estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.*

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

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

g. Fair Value Measurements

*A number of assets and liabilities included in the Entity's financial statements require measurement at, and/or disclosure of fair value.*

*The fair value measurement of the Entity's financial and non-financial assets and liabilities utilize market observable inputs and data as far as possible. Inputs used in determining fair value measurements are categorized into different levels based on how observable the inputs used in the*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

yang digunakan dalam teknik penilaian yang digunakan (hirarki nilai wajar):

- Level 1: Harga kuotasi di pasar aktif untuk item yang serupa (tidak disesuaikan).
- Level 2: Teknik penilaian untuk input yang dapat diamati langsung atau tidak langsung selain input level 1
- Level 3: Teknik penilaian untuk input yang tidak dapat diobservasi (yaitu tidak berasal dari data pasar)

Klasifikasi item menjadi level di atas didasarkan pada tingkat terendah dari input yang digunakan yang memiliki efek signifikan pada pengukuran nilai wajar item tersebut. Transfer item antar level diakui pada periode saat terjadinya.

Jika nilai wajar dari aset keuangan dan liabilitas keuangan yang dicatat dalam laporan posisi keuangan tidak dapat diukur berdasarkan harga kuotasi di pasar aktif, maka nilai wajarnya diukur dengan menggunakan teknik penilaian termasuk model arus kas yang didiskontokan. Masukan untuk model ini diambil dari pasar yang dapat diobservasi jika memungkinkan, tetapi jika tidak memungkinkan, diperlukan tingkat pertimbangan dalam menetapkan nilai wajar. Pertimbangan termasuk pertimbangan input seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan asumsi terkait faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar instrumen keuangan yang dilaporkan.

**h. Pemulihan dari aset pajak tangguhan**

Entitas melakukan penelaahan atas nilai tercatat aset pajak tangguhan pada setiap akhir periode pelaporan dan mengurangi nilai tersebut sampai tidak lagi memungkinkan di mana penghasilan kena pajak akan tersedia untuk penggunaan seluruh atau sebagian dari aset pajak tangguhan tersebut. Penelaahan Entitas atas pengakuan aset pajak tangguhan untuk perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang masih dapat dimanfaatkan didasarkan atas tingkat dan waktu dari penghasilan kena pajak yang ditaksirkan untuk periode pelaporan berikutnya. Taksiran ini berdasarkan hasil pencapaian Entitas di masa lalu dan ekspektasi di masa depan terhadap pendapatan dan beban, sebagaimana juga dengan strategi perencanaan perpajakan di masa depan. Namun, tidak terdapat kepastian bahwa Entitas dapat menghasilkan penghasilan kena pajak yang cukup untuk memungkinkan penggunaan sebagian atau seluruh bagian dari aset pajak tangguhan tersebut.

valuation technique utilized are (the fair value hierarchy):

- Level 1: Quoted prices in active markets for identical items (unadjusted).
- Level 2: Valuation techniques for observable direct or indirect inputs other than level 1 inputs
- Level 3: Valuation techniques for unobservable inputs (i.e. not derived from market data)

The item classification into the above levels is based on the lowest level of the inputs used that has a significant effect on the fair value measurement of the item. Transfers of items between levels are recognized in the period they occur.

When the fair value of financial assets and financial liabilities recorded in the statements of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including discounted cash flow model. The inputs to these model are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair value. Judgement include considerations of inputs such as liquidity risks, credit risks and volatility. Changes in assumptions relating to these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

**h. Recoverability of deferred tax assets**

The Entity reviews the carrying amounts of deferred tax assets at the end of each reporting period and reduces these to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable income will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized. The Entity's assessment on the recognition of deferred tax assets on deductible temporary differences and tax loss carried forward are based on the level and timing of forecasted taxable income of the subsequent reporting period. This forecast is based on the Entity's past results and future expectations on revenues and expenses as well as future tax planning strategies. However, there is no assurance that the Entity will generate sufficient taxable income to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized.

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

i. Ketidakpastian kewajiban perpajakan

Dalam situasi tertentu, Entitas tidak dapat menentukan secara pasti jumlah utang pajak kini atau masa mendatang atau jumlah klaim restitusi pajak yang dapat terpulihkan karena proses pemeriksaan yang masih berlangsung atau negosiasi dengan otoritas perpajakan. Ketidakpastian timbul terkait dengan interpretasi dari peraturan perpajakan yang kompleks dan jumlah dan waktu dari penghasilan kena pajak di masa depan. Dalam menentukan jumlah yang harus diakui terkait dengan utang pajak yang tidak pasti atau klaim restitusi pajak yang dapat terpulihkan terkait dengan ketidakpastian posisi perpajakan, Entitas menerapkan pertimbangan yang sama yang akan digunakan dalam menentukan jumlah provisi yang harus diakui sesuai dengan PSAK No. 57, "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi" dan PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan". Entitas membuat analisa untuk semua ketidakpastian posisi perpajakan untuk menentukan jika utang pajak atas manfaat pajak yang tidak pasti atau cadangan atas klaim restitusi pajak yang tidak dapat terpulihkan harus diakui.

Entitas mencatat bunga dan denda atas pajak penghasilan kurang bayar, jika ada, pada beban pajak dan denda di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain.

**Pertimbangan Akuntansi Penting dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi Entitas**

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Entitas, manajemen telah membuat pertimbangan yang terpisah dari estimasi dan asumsi, yang memiliki pengaruh paling signifikan terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan :

1) Penilaian model bisnis

Klasifikasi dan pengukuran aset keuangan tergantung pada hasil model bisnis dan hanya untuk pembayaran pokok dan bunga. Entitas menentukan model bisnis pada tingkat yang mencerminkan bagaimana kelompok aset keuangan dikelola bersama untuk mencapai tujuan bisnis tertentu. Penilaian ini mencakup penilaian yang mencerminkan semua bukti yang relevan termasuk bagaimana kinerja aset dievaluasi dan kinerja mereka diukur, risiko yang mempengaruhi kinerja aset dan bagaimana ini dikelola dan bagaimana manajer aset dikompensasi. Entitas memantau aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau aset keuangan yang diukur pada

i. Uncertain tax exposure

*In certain circumstances, the Entity may not be able to determine the exact amount of their current or future tax liabilities or recoverable amount of the claim for tax refund due to ongoing investigation by, or negotiation with, the taxation authority. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations and the amount and timing of future taxable income. In determining the amount to be recognized in respect of an uncertain tax liability or the recoverable amount of the claim for tax refund related to uncertain tax positions, the Entity apply similar considerations as it would use in determining the amount of a provision to be recognized in accordance with PSAK No. 57, "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" and PSAK No. 46, "Income Taxes". The Entity make an analysis of all uncertain tax positions to determine if a tax liability for uncertain tax benefit or a provision for unrecoverable claim for tax refund should be recognized.*

*The Entity present interest and penalties for the underpayment of income tax, if any, in tax and fine expense in the statements profit or loss and other comprehensive income.*

**Significant Accounting Judgments in Applying the Entity Accounting Policies**

*In the process of applying the Entity's policies, management has made the following judgment, apart from those involving estimations and assumptions, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements:*

1) Business model assessment

*Classification and measurement of financial assets depends on the result of the business model solely for payments of principal and interest (SPPI) test. The Entity determine the business model at a level that reflects how the group of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgment reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Entity monitor financial assets measured at amortized cost or*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain yang dihentikan pengakuannya sebelum jatuh tempo untuk memahami alasan pelepasannya dan apakah alasannya konsisten dengan tujuan bisnis tempat aset itu dimiliki.

Pemantauan adalah bagian dari penilaian berkelanjutan Entitas mengenai apakah model bisnis yang dimiliki oleh aset keuangan yang tersisa terus sesuai dan jika tidak tepat apakah telah ada perubahan dalam model bisnis dan perubahan prospektif ke arah itu. klasifikasi aset tersebut. Tidak ada perubahan yang diperlukan selama periode yang disajikan.

2) Peningkatan risiko kredit yang signifikan

ECL diukur sebagai penyisihan yang setara dengan ECL 12 bulan untuk aset tahap 1, atau ECL sepanjang umurnya untuk aset tahap 2 atau tahap 3. Sebuah aset bergerak ke tahap 2 ketika risiko kredit telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. PSAK No. 71 tidak menjelaskan apa yang merupakan peningkatan risiko kredit yang signifikan. Dalam menilai apakah risiko kredit suatu aset telah meningkat secara signifikan, Entitas dan Entitas Anak memperhitungkan informasi berwawasan ke depan yang wajar dan dapat didukung secara kualitatif dan kuantitatif. Manajemen menilai tidak terdapat peningkatan risiko kredit yang signifikan atas aset keuangan Entitas dan Entitas Anak untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

3) Perbedaan antara properti investasi dan properti yang ditempati pemilik

Entitas menilai apakah suatu properti memenuhi syarat sebagai properti investasi. Dalam membuat pertimbangan, Entitas mempertimbangkan apakah properti tersebut menghasilkan arus kas yang sebagian besar terlepas dari aset lain yang dimiliki oleh suatu entitas. Properti yang ditempati sendiri menghasilkan arus kas yang dapat diatribusikan tidak hanya ke properti tetapi juga ke aset lain yang digunakan dalam proses produksi atau pasokan.

4) Menentukan masa sewa kontrak dengan opsi pembaruan dan penghentian - Lessee

Entitas menentukan jangka waktu sewa sebagai jangka waktu sewa yang tidak dapat dibatalkan, bersama dengan periode yang dicakup oleh opsi

FVOCI that are derecognized prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reason are consistent with the objective of the business for which the asset was held.

Monitoring is part of the Entity's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in the business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the periods presented.

2) Significant increase in credit risk

Expected credit losses ("ECL") are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stages 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when credit risks has increased significantly since initial recognition. PSAK No. 71 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased, the Entity and Subsidiaries take into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information. Management assessed that there has no significant increase in credit risk on the Entity's and Subsidiaries' financial assets for the periods ended September 30, 2023 and December 31, 2022.

3) Distinction between investment properties and owner-occupied properties

The Entity determine whether a property qualifies as an investment property. In making its judgement, the Entity consider whether the property generates cash flow largely independent of the other assets held by an entity. Owner-occupied properties generate cash flows that are attributable not only to property but also to the other assets used in the production or supply process.

4) Determining the lease term of contract with renewal and termination option – Lessee

The Entity determine the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

untuk memperpanjang sewa jika dipastikan secara wajar akan dilaksanakan, atau setiap periode yang dicakup oleh opsi untuk mengakhiri sewa, jika dipastikan tidak akan dilakukan secara wajar.

Entitas memiliki beberapa kontrak sewa yang mencakup opsi perpanjangan dan penghentian. Entitas menerapkan pertimbangan dalam mengevaluasi apakah cukup yakin apakah akan menggunakan opsi untuk memperbarui atau mengakhiri sewa atau tidak. Artinya, ia mempertimbangkan semua faktor relevan yang menciptakan insentif ekonomi untuk melakukan pembaruan atau penghentian. Setelah tanggal permulaan, Entitas menilai kembali masa sewa jika terdapat peristiwa atau perubahan signifikan dalam keadaan yang berada dalam kendalinya dan memengaruhi kemampuannya untuk melaksanakan atau tidak melaksanakan opsi untuk memperbarui atau menghentikan (misalnya, konstruksi kontrak perbaikan hak milik yang signifikan atau penyesuaian yang signifikan pada aset yang disewakan).

it is reasonably certain to be exercised, or any periods covered by an option to terminate the lease, if it is reasonably certain not to be exercised.

The Entity have several lease contracts that include extension and termination options. The Entity apply judgement in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate lease. That is, it consider all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination. After the commencement date, the Entity reassess the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customization to the leased asset).

**4. KAS DAN BANK**

Akun ini terdiri terdiri dari:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022
<u>Kas</u>		
Rupiah	897.188	47.464
Mata uang asing	23.953.454	2.807.354
Sub-jumlah	24.850.642	2.854.818

Bank

Indonesia Rupiah

PT Bank Rakyat Indonesia

(Persero) Tbk

PT Bank Central Asia Tbk

PT Bank UOB Indonesia

PT Bank Negara Indonesia

(Persero) Tbk

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

PT Bank Danamon

Indonesia Tbk

PT Bank Pan Indonesia Tbk

PT Bank Maybank Indonesia Tbk

57.471.898

1.208.179.569

17.408.735

5.305.287

12.248.452

7.825.483

-

241.814.180

102.906.304

734.559.165

36.708.560

35.218.590

58.989.410

7.752.475

100.949.195

-

**4. CASH ON HAND AND IN BANKS**

This account consists of:

Cash on hand

Rupiah

Foreign currencies

Sub-total

Cash in banks

Indonesia Rupiah

PT Bank Rakyat

Indonesia (Persero) Tbk

PT Bank Central Asia Tbk

PT Bank UOB Indonesia

PT Bank Negara

Indonesia (Persero) Tbk

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

PT Bank Danamon

Indonesia Tbk

PT Bank Pan Indonesia Tbk

PT Bank Maybank Indonesia Tbk



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	923.275.794	605.710.829	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	908.791.133	117.276.029	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	35.341.689	35.805.487	<i>PT Bank Danamon Indonesia Tbk</i>
PT Bank Pan Indonesia Tbk	21.676.010	23.015.400	<i>PT Bank Pan Indonesia Tbk</i>
PT Bank UOB Indonesia	91.414.134	19.696.938	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	17.330.274	18.058.397	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	10.179.489	3.032.177	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
Yuan China			<i>Chinese Yuan</i>
PT Bank Pan Indonesia Tbk	979.804	54.172.071.760	<i>PT Bank Pan Indonesia Tbk</i>
PT Bank Central Asia Tbk	11.552.172	-	<i>PT Bank Central Asia Tbk</i>
Sub-jumlah	3.570.794.103	56.071.750.716	<i>Sub-total</i>
Jumlah	3.595.644.745	56.074.605.534	<i>Total</i>

Tidak terdapat saldo kas dan bank kepada pihak berelasi.

*There are no cash on hand and in banks to related parties.*

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK**

**5. SHORT-TERM INVESTMENTS**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
<u>Deposito berjangka</u>			<i><u>Time deposit</u></i>
Dolar Amerika Serikat			<i>United States Dollar</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	393.933.427.941	346.082.000.000	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank UOB Indonesia	5.632.529.339	5.882.706.083	<i>PT Bank UOB Indonesia</i>
Jumlah	399.565.957.280	351.964.706.083	<i>Total</i>

Deposito berjangka akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan. Tingkat suku bunga deposito adalah 0,30% - 3,85% pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

*Time deposit will mature within 12 months. The interest rate of time deposit is 0.30% - 3.85% as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.*

Deposito PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 senilai USD 15.000.000 digunakan sebagai jaminan utang bank kepada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (lihat Catatan 13).

*Time deposits in PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounting to USD 15,000,000 are as collaterals for bank loans to PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (see Note 13)*

Deposito PT Bank UOB Indonesia pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 digunakan

*Time deposits in PT Bank UOB Indonesia as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

sebagai jaminan bank garansi kepada PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.

*pledged as collaterals for bank guarantees to PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk.*

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun investasi jangka pendek pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen berkeyakinan tidak terdapat bukti objektif saldo investasi jangka pendek mengalami penurunan nilai, sehingga tidak diperlukan penyisihan penurunan nilai.

*Based on a review of short-term investments as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management believes that there is no objective evidence on the impairment of short-term investments. Hence, allowance for impairment loss is not necessary.*

**6. PIUTANG USAHA**

**6. TRADE RECEIVABLES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

a. Rincian piutang usaha berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

*a. Details of trade receivables based on customers are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Lokal	49.284.430.153	35.147.810.531	<i>Local</i>
Ekspor	4.133.040.173	-	<i>Export</i>
Sub-jumlah	53.417.470.326	35.147.810.531	<i>Sub-total</i>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai	(2.975.947.964)	(2.975.947.964)	<i>Less allowance for impairment</i>
Sub-jumlah-neto	50.441.522.362	32.171.862.567	<i>Sub-total-net</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 30):			<i>Related party (see Note 30):</i>
PT Betonjaya Manunggal Tbk	101.599.854.000	99.034.883.427	<i>PT Betonjaya Manunggal Tbk</i>
Jumlah-neto	152.041.376.362	131.206.745.994	<i>Total-net</i>

b. Analisis umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

*b. The aging analysis on trade receivables are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Belum jatuh tempo	-	7.438.267.814	<i>Not due</i>
Jatuh tempo:			<i>Due:</i>
1 – 30 hari	46.779.780.775	24.859.499.389	<i>1 – 30 days</i>
31 – 60 hari	679.484.998	-	<i>31 – 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	5.958.204.553	2.850.043.328	<i>More than 60 days</i>
Sub-jumlah	53.417.470.326	35.147.810.531	<i>Sub-total</i>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai	(2.975.947.964)	(2.975.947.964)	<i>Less allowance for impairment</i>
Sub-jumlah -neto	50.441.522.362	32.171.862.567	<i>Sub-total-net</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Pihak berelasi (lihat Catatan 30):			<i>Related party (see Note 30):</i>
Belum jatuh tempo	31.333.635.000	21.657.210.000	<i>Not due</i>
Jatuh tempo:			<i>Due:</i>
1 – 30 hari	10.443.768.000	17.487.927.900	<i>1 – 30 days</i>
31 – 60 hari	9.500.046.000	12.593.449.500	<i>31 – 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	50.322.405.000	47.296.296.027	<i>More than 60 days</i>
Sub-jumlah	101.599.854.000	99.034.883.427	<i>Sub-total</i>
Jumlah-neto	152.041.376.362	131.206.745.994	<i>Total-net</i>
<b>c. Rincian piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:</b>			
	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
Indonesia Rupiah	49.284.430.153	35.147.810.531	<i>Indonesia Rupiah</i>
Dolar Amerika Serikat	4.133.040.173	-	<i>United States Dollar</i>
Sub-jumlah	53.417.470.326	35.147.810.531	<i>Sub-total</i>
Dikurangi penyisihan penurunan nilai	(2.975.947.964)	(2.975.947.964)	<i>Less allowance for impairment</i>
Sub-jumlah-neto	50.441.522.362	32.171.862.567	<i>Sub-total-net</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 30):			<i>Related party (see Note 30):</i>
Indonesia Rupiah	101.599.854.000	99.034.883.427	<i>Indonesia Rupiah</i>
Jumlah-neto	152.041.376.362	131.206.745.994	<i>Total-net</i>
<b>d. Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang usaha - pihak ketiga adalah sebagai berikut:</b>			
	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Saldo awal	2.975.947.964	2.852.360.795	<i>Beginning balance</i>
Penambahan (lihat Catatan 29)	-	138.587.169	<i>Additions (see Note 29)</i>
Pemulihan (lihat Catatan 25)	-	(15.000.000)	<i>Recovery (see Note 25)</i>
Jumlah	2.975.947.964	2.975.947.964	<i>Total</i>

Piutang usaha tidak dijaminkan atas pinjaman dan tidak terdapat jaminan yang diterima Entitas atas piutang tersebut.

Entitas menerapkan cadangan kerugian ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

*Trade receivables are not pledged as collateral for loans and there are no guarantees which are received by the Entity on the trade receivables.*

*The Entity apply the lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan akun piutang usaha pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai piutang usaha yang dibentuk cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

*Based on a review of trade receivables as of September 30, 2023 and December 31, 2022, management believes that the allowance for impairment loss on trade receivables is enough to cover possible losses from uncollectible accounts.*

**7. PIUTANG LAIN-LAIN**

**7. OTHER RECEIVABLES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Pihak ketiga:	176.974.296	295.024.946	<i>Third parties:</i>
Pihak berelasi (lihat Catatan 30):			<i>Related party (see Note 30):</i>
Gwie Gunadi Gunawan	2.000.000.000	-	<i>Gwie Gunadi Gunawan</i>
Gwie Gunato Gunawan	2.000.000.000	-	<i>Gwie Gunato Gunawan</i>
Jumlah-neto	4.176.974.296	295.024.946	<i>Total-net</i>

Piutang lain-lain – pihak ketiga tidak dijaminkan atas pinjaman dan tidak terdapat jaminan yang diterima Entitas atas piutang tersebut.

*Other receivables – third parties are not pledged as collateral for loans and there are no guarantees which are received by the Entity on the receivables.*

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap piutang lain-lain pihak ketiga pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, manajemen Entitas berkeyakinan bahwa tidak terdapat bukti objektif bahwa piutang lain-lain – pihak ketiga mengalami penurunan nilai, oleh karena itu tidak ditentukan adanya penyisihan penurunan nilai piutang lain-lain – pihak ketiga.

*Based on the review of other receivables – third parties as of September 30, 2023 and December 31, 2022, the Entity's management believe that there are no objective evidences of other receivables – third parties impairment, therefore no allowance for impairment loss on other receivables – third parties.*

Semua piutang lain-lain dalam mata uang Rupiah.

*All other receivables are in Rupiah.*

**8. PERSEDIAAN**

**8. INVENTORIES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Bahan baku	47.140.392.540	120.435.981.055	<i>Raw materials</i>
Barang jadi	143.885.508.336	120.119.067.124	<i>Finished goods</i>
Suku cadang	12.050.289.616	14.855.924.965	<i>Spareparts</i>
Bahan pembantu	508.644.084	467.434.026	<i>Indirect materials</i>
Jumlah	203.584.834.576	255.878.407.170	<i>Total</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Jumlah persediaan sebesar Rp 1.634.060.160 dan Rp 2.393.819.506 pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 telah direklasifikasi ke aset tetap (lihat Catatan 12, 24 dan 36).

*The inventories amounting to Rp 1,634,060,160 and Rp 2,393,819,506 as of September 30, 2023 and December 31, 2022 were reclassified to fixed assets (see Notes 12, 24 and 36).*

Persediaan Entitas sebagian besar merupakan baja, sehingga persediaan tidak diasuransikan. Persediaan tidak dijaminkan atas utang ataupun pinjaman.

*Most of the Entity's inventories represent steel, therefore, the inventories are not insured. Inventories are not pledged for debts or loans.*

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap persediaan manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat bukti yang cukup adanya penurunan nilai persediaan. Penyisihan nilai persediaan tidak diperlukan.

*Based on the review of inventories management believe that there is no adequate evidence of inventory impairment. Allowance for inventory obsolescence is not necessary.*

**9. BIAYA DIBAYAR DI MUKA**

**9. PREPAID EXPENSES**

Akun ini merupakan asuransi dibayar dimuka masing-masing sebesar Rp 490.583.000 dan Rp 228.290.284 pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

*This account represent other prepaid expenses of insurance amounting to Rp 490,583,000 and Rp 228,290,284 as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.*

**10. UANG MUKA PEMBELIAN**

**10. ADVANCE FOR PURCHASES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Suku cadang	88.857.814.518	31.157.864.449	Spareparts
Lain-lain	739.135.495	344.038.337	Others
Jumlah	89.596.950.013	31.501.902.786	Total

Jumlah uang muka pembelian suku cadang sebesar Rp 5.096.876.707 dan Rp 42.247.705.997 pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 telah direklasifikasi ke aset tetap (lihat Catatan 12 dan 36).

*Advances for the purchases of sparepart amounting to Rp 5,096,876,707 and Rp 42,247,705,997 as of September 30, 2023 and December 31, 2022 has been reclassified to fixed assets (see Notes 12 and 36).*

**11. PROPERTI INVESTASI**

**11. INVESTMENT PROPERTIES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

30 September 2023 dan 31 Desember 2022/ September 30, 2023 and December 31, 2022					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan / Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<b><u>Biaya Perolehan</u></b>					<b><u>Cost</u></b>
Pemilikan langsung					Direct ownership
Hak atas tanah	1.794.007.137	-	-	1.794.007.137	Landrights
Bangunan	402.146.561	-	-	402.146.561	Buildings
Jumlah	2.196.153.698	-	-	2.196.153.698	Total
<b><u>Akumulasi Penyusutan</u></b>					<b><u>Accumulated Depreciation</u></b>
Pemilikan langsung					Direct ownership
Bangunan	402.146.561	-	-	402.146.561	Buildings
Jumlah	402.146.561	-	-	402.146.561	Total
<b>Nilai buku</b>	<u>1.794.007.137</u>			<u>1.794.007.137</u>	<b>Net book value</b>

Properti investasi merupakan tanah yang belum digunakan untuk kegiatan Entitas yang terletak di Desa Gending, Kabupaten Gresik seluas 62.760 m<sup>2</sup> dan Desa Sukolilo, Kabupaten Pasuruan seluas 310 m<sup>2</sup>. Tanah yang terletak di Desa Sukolilo, Kabupaten Pasuruan tersebut masih atas nama PT Taman Dayu, yang penguasaannya dibuktikan dengan perjanjian pengikatan jual-beli. Tanah dan bangunan terletak di Jl. Margomulyo No. 4, Kota Madya Surabaya seluas 2.569 m<sup>2</sup>.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai properti investasi Entitas pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Investment properties represent landrights which have not been used for the Entity's operation that are located on Gending Village, Gresik, and Sukolilo Village, Pasuruan with total area of 62,760 m<sup>2</sup> and 310 m<sup>2</sup>, respectively. The land which is located on Sukolilo Village, Pasuruan is still under the name of PT Taman Dayu, whose ownership is proven by sale and purchase agreement. The land and building are located in Jl. Margomulyo No. 4, Surabaya with land area of 2,569 m<sup>2</sup>.

Based on the review, management believes that there are no events or changes in the circumstances, which might indicate impairment in the value of investment properties as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**12. ASET TETAP**

Akun ini terdiri dari:

**12. FIXED ASSETS**

This account consists of:

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

30 September 2023/September 30, 2023					
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<b><u>Biaya Perolehan</u></b>					<b><u>Acquisition Cost</u></b>
Hak atas tanah	160.096.252.154	-	-	160.096.252.154	Landrights
Pematang tanah	23.802.592	-	-	23.802.592	Land improvements
Bangunan	117.608.755.211	-	-	117.608.755.211	Buildings
Mesin dan peralatan	601.791.441.839	-	-	601.791.441.839	Machineries and equipment
Kendaraan	9.718.893.705	400.000.000	285.300.000	9.833.593.705	Vehicles
Inventaris	8.790.278.960	102.559.763	38.000.000	8.854.838.723	Furniture and fixtures
Sub-jumlah	898.029.424.461	502.559.763	323.300.000	898.208.684.224	Sub-total
<b><u>Aset dalam Penyelesaian</u></b>					<b><u>Construction in Progress</u></b>
Bangunan	329.988.085.741	24.337.041.591	-	354.325.127.332	Buildings
Mesin	639.653.810.176	54.832.428.277	-	694.486.238.453	Machineries and equipment
Sub-jumlah	969.641.895.917	79.169.469.868	-	1.048.811.365.785	Sub-total
<b><u>Aset Hak-Guna</u></b>					<b><u>Right-of-Use Assets</u></b>
Bangunan	2.789.424.718	-	-	2.789.424.718	Buildings
<b><u>Aset Tetap tidak Digunakan</u></b>					<b><u>Fixed Assets not in Use</u></b>
Mesin dan peralatan	4.131.887.892	-	-	4.131.887.892	Machineries and equipment
Jumlah	1.874.592.632.988	79.672.029.631	323.300.000	1.953.941.362.619	Total
<b><u>Akumulasi Penyusutan</u></b>					<b><u>Accumulated Depreciation</u></b>
Pematang tanah	23.802.592	-	-	23.802.592	Land improvements
Bangunan	80.319.791.148	2.125.830.978	-	82.445.622.126	Buildings
Mesin dan peralatan	518.688.359.958	5.968.203.018	-	524.656.562.976	Machineries and equipment
Kendaraan	7.579.048.314	633.870.946	203.125.000	8.009.794.260	Vehicles
Inventaris	7.611.020.924	473.667.157	38.000.000	8.046.688.081	Furniture and fixtures
Sub-jumlah	614.222.022.936	9.201.572.099	241.125.000	623.182.470.035	Sub-total
<b><u>Aset Hak-Guna</u></b>					<b><u>Right-of-Use Assets</u></b>
Bangunan	1.367.182.577	441.831.047	-	1.809.013.624	Building
<b><u>Aset Tetap tidak Digunakan</u></b>					<b><u>Fixed Assets not in Use</u></b>
Mesin dan peralatan	4.131.887.892	-	-	4.131.887.892	Machineries and equipment
Jumlah	619.721.093.405	9.643.403.146	241.125.000	629.123.371.551	Total
<b>Nilai Buku</b>	<u>1.254.871.539.583</u>			<u>1.324.817.991.068</u>	<b>Net Book Value</b>

31 Desember 2022 / December 31, 2022						
	Saldo Awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions	Penyesuaian/ Adjustments	Pengurangan/ Deductions	Saldo Akhir/ Ending Balance	
<b><u>Biaya Perolehan</u></b>						<b><u>Acquisition Cost</u></b>
Hak atas tanah	160.096.252.154	-	-	-	160.096.252.154	Landrights
Pematang tanah	23.802.592	-	-	-	23.802.592	Land improvements
Bangunan	117.608.755.211	-	-	-	117.608.755.211	Buildings
Mesin dan peralatan	612.169.821.469	7.070.460.160	-	17.448.839.790	601.791.441.839	Machineries and equipment
Kendaraan	9.465.905.705	444.988.000	-	192.000.000	9.718.893.705	Vehicles
Inventaris	8.315.686.090	493.542.870	-	18.950.000	8.790.278.960	Furniture and fixtures
Sub-jumlah	907.680.223.221	8.008.991.030	-	17.659.789.790	898.029.424.461	Sub-total
<b><u>Aset dalam Penyelesaian</u></b>						<b><u>Construction in Progress</u></b>
Bangunan	321.595.611.968	8.392.473.773	-	-	329.988.085.741	Buildings
Mesin dan peralatan	554.782.274.525	84.871.535.651	-	-	639.653.810.176	Machineries
Sub-jumlah	876.377.886.493	93.264.009.424	-	-	969.641.895.917	Sub-total

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

<u><b>Aset Hak-Guna</b></u>						<u><b>Right-of-Use Assets</b></u>
Bangunan	1.562.314.670	511.105.038	716.005.010	-	2.789.424.718	Buildings
<u><b>Aset Tetap tidak Digunakan</b></u>						<u><b>Fixed Assets not in Use</b></u>
Mesin dan peralatan	4.131.887.892	-	-	-	4.131.887.892	Machineries and equipment
Jumlah	1.789.752.312.276	101.784.105.492	716.005.010	17.659.789.790	1.874.592.632.988	Total
<u><b>Akumulasi Penyusutan</b></u>						<u><b>Accumulated Depreciation</b></u>
Pematang tanah	23.802.592	-	-	-	23.802.592	Land improvements
Bangunan	77.483.482.161	2.836.308.987	-	-	80.319.791.148	Buildings
Mesin dan peralatan	527.807.010.535	8.330.189.213	-	17.448.839.790	518.688.359.958	Machineries and equipment
Kendaraan	6.885.460.170	885.588.144	-	192.000.000	7.579.048.314	Vehicles
Inventaris	6.982.644.428	647.326.496	-	18.950.000	7.611.020.924	Furniture and fixtures
Sub-jumlah	619.182.399.886	12.699.412.840	-	17.659.789.790	614.222.022.936	Sub-total
<u><b>Aset Hak-Guna</b></u>						<u><b>Right-of-Use Assets</b></u>
Bangunan	778.074.515	589.108.062	-	-	1.367.182.577	Building
<u><b>Aset Tetap tidak Digunakan</b></u>						<u><b>Fixed Assets not in Use</b></u>
Mesin dan peralatan	4.131.887.892	-	-	-	4.131.887.892	Machineries and equipment
Jumlah	624.092.362.293	13.288.520.902	-	17.659.789.790	619.721.093.405	Total
<b>Nilai Buku</b>	<u>1.165.659.949.983</u>				<u>1.254.871.539.583</u>	<b>Net Book Value</b>

Keuntungan penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Gain on sale of fixed assets are as follow:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Harga jual	322.095.270	30.943.184.305	Selling price
Nilai buku	-	-	Book value
Laba penjualan aset tetap (lihat Catatan 25)	<u>322.095.270</u>	<u>30.943.184.305</u>	Gain on disposal of fixed assets (see Note 25)

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expenses were allocated as follows:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Beban pokok penjualan	7.323.973.206	10.139.750.480	Cost of goods sold
Beban umum dan administrasi (lihat Catatan 27)	1.984.367.337	2.700.305.891	General and administrative expenses (see Note 27)
Beban penjualan (lihat Catatan 26)	335.062.603	448.464.531	Selling expenses (see Note 26)
Jumlah	<u>9.643.403.146</u>	<u>13.288.520.902</u>	Total



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Penambahan aset tetap untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2023 termasuk reklasifikasi persediaan serta uang muka pembelian masing-masing sebesar Rp 1.634.060.160 dan Rp 5.096.876.707 dan sebesar Rp 2.393.819.506 dan Rp 42.247.705.997 untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 (lihat Catatan 8, 10, dan 36).

*Additions of fixed assets as of September 30, 2023 included reclassification of inventories and advance for purchases amounting to Rp 1,634,060,160 and Rp 5,096,876,707 respectively, and amounting to Rp 2,393,819,506 and Rp 42,247,705,997, respectively, as of December 31, 2022 (see Notes 8, 10, and 36).*

Penambahan aset hak-guna untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 termasuk reklasifikasi dari sewa dibayar dimuka dan liabilitas sewa sebesar masing-masing sebesar Rp 266.666.667 dan Rp 244.438.371 (lihat Catatan 36).

*Addition of right-of-use assets for the periods ended December 31, 2022 including reclassification of prepaid leases and lease liabilities amounting to Rp 266,666,667 and Rp 244,438,371 respectively (see Note 36).*

Penyesuaian aset hak-guna untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 terjadi karena penyesuaian terkait modifikasi sewa sebesar Rp 716.005.000.

*Adjustment of right-of-use assets for the periods ended December 2022, pertains of adjustments related to lease modifications of Rp 716,005,000.*

Aset tetap, kecuali hak atas tanah, diasuransikan bersama terhadap risiko kebakaran, atau pencurian dan risiko lainnya (*all risk*) berdasarkan suatu paket polis dengan jumlah nilai pertanggungan sebesar USD 25.000.000 dan Rp 675.580.000.000 pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Manajemen Entitas berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas risiko-risiko tersebut.

*Fixed assets, except land rights, were covered by insurance against losses, against fire or theft and other risks under blanket policies amounting to USD 25,000,000 and Rp 675,580,000,000 as of September 30, 2023 and December 31, 2022. The Entity's management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.*

Jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing adalah sebesar Rp 545.941.386.554 dan Rp 548.498.655.422.

*The acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and still being used as of September 30, 2023 and December 31, 2022 amounted to Rp 545,941,386,554 and Rp 548,498,655,422, respectively.*

Aset tetap tertentu dijaminkan atas utang bank dan utang bank jangka panjang dari PT Bank Pan Indonesia Tbk (lihat Catatan 13 dan 18).

*Certain fixed assets are pledged for bank loan and long-term bank loans from PT Bank Pan Indonesia Tbk (see Notes 13 and 18).*

Perseroan melakukan evaluasi atas prosentase progress pembangunan proyek pembangunan plate mill GDST No. 2 yang telah dibangun sejak tahun 2014 dan menganalisa prosentase penyelesaian mengacu pada kondisi fisik. Dari hasil analisa tersebut bangunan telah mencapai 100% sedangkan mesin dan peralatan mencapai 90%. Proyek tersebut diperkirakan selesai pada akhir 2023 dan akan

*The Company evaluated the progress percentage of the GDST No. plate mill construction project. 2 which has been under construction since 2014 and analyzes the percentage of completion referring to physical conditions. From the results of this analysis, the building has reached 100% while the machinery and equipment has reached 90%. The project is estimated to*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

melakukan *commissioning* pada awal 2024.

*be completed by the end of 2023 and will be commissioned in early 2024..*

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset tetap Entitas pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

*Based on the evaluation performed, management believes that there are no events or changes in the circumstances, which may indicate impairment in the value of fixed assets as of September 30, 2023 and December 31, 2022.*

**13. UTANG BANK JANGKA PENDEK**

**13. SHORT-TERM BANK LOANS**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
PT Bank Pan Indonesia Tbk	184.945.963.267	158.570.992.439	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	305.350.000.000	173.000.000.000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	490.295.963.267	331.570.992.439	Total

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)**

**PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (BRI)**

Berdasarkan perjanjian kredit No. 201/10/2022 pada tanggal 27 Oktober 2022, Entitas memperoleh fasilitas Kredit Modal Kerja sebesar USD 15.000.000 atau KMK *Cash Collateral* sebesar Rp 232.000.000 dengan tingkat suku bunga 5,83% per tahun. Fasilitas tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 27 Oktober 2023. Fasilitas di atas dapat diperpanjang yang akan dituangkan dalam suatu bentuk perjanjian tambahan (addendum).

*Based on credit agreement No. 201/10/2022 dated October 27, 2022, the Entity obtained Working Capital Credit or KMK Cash Collateral amounting USD 15,000,000 with interest rate 5.83% per annum. This facility will be due October 27, 2023. This facilities can be extended and which will be stated in a form of additional agreement (addendum).*

Fasilitas ini dijamin dengan deposito milik Entitas sebesar USD 15.000.000 (lihat Catatan 5).

*The credit facilities are colateralized by Entity's time deposit amounting to USD 15,000,000 (see Note 5).*

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (Panin)**

**PT Bank Pan Indonesia Tbk (Panin)**

Entitas memperoleh fasilitas kredit dari Panin yang terdiri dari:

*The Entity obtained credit facilities from Panin, which consist of:*

Fasilitas	Maksimum Kredit/ <i>Maximum Credit</i>	Tanggal Jatuh Tempo/ <i>Maturity Date</i>	Facilities
Pinjaman Rekening Koran	Rp 10.000.000.000	16 Agustus 2023/ <i>August 16, 2023</i>	Current Account Loans
Pinjaman Berulang	Rp 150.000.000.000	16 Agustus 2023/ <i>August 16, 2023</i>	Revolving Loan
Line Negosiasi Wesel Export	USD 500.000	16 Agustus 2023/ <i>August 16, 2023</i>	Negotiation Line of Export Money Order
Sublimit-Pinjaman Berulang	Rp 150.000.000.000	16 Agustus 2023/ <i>August 16, 2023</i>	Revolving Loan – Sublimit
TOM/ SPOT/ <i>Forward</i> jual atau beli	USD 8.000.000	16 Agustus 2023/ <i>August 16, 2023</i>	TOM/ SPOT/ <i>Forward</i> for buy or sale

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Fasilitas kredit tersebut digunakan untuk tambahan modal kerja dan dibebani bunga efektif tahunan sebesar 7,5% per tahun pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Fasilitas ini dapat diperpanjang dengan persetujuan dari Panin.

*These credit facilities are used for additional working capital and bears annual interest rate at 7.5% per annum as of September 30, 2023 and December 31, 2022. These facilities can be extended with the approval from Panin.*

Entitas juga tanpa persetujuan tertulis dari Panin tidak diperkenankan untuk:

*The Entity without written approval from Panin is not allowed to:*

- Menggunakan fasilitas kredit yang diterima selain dari tujuan dan keperluan yang disepakati.
- Melakukan perubahan usaha.

- *Use credit facilities received other than the agreed objectives and requirements.*
- *Change in business.*

Pinjaman ini dijamin dengan :

*The credit facilities are collateralized by:*

- Tanah dan bangunan dengan Hak Guna Bangunan (HGB) No. 452 seluas 16.328 m<sup>2</sup> atas nama Entitas dibebani Hak Tanggungan sebesar Rp 153.771.346.000 (lihat Catatan 12).
- Tanah dan bangunan dengan Hak Guna Bangunan (HGB) No. 2 seluas 19.540 m<sup>2</sup> atas nama Entitas dibebani Hak Tanggungan Peringkat II sebesar Rp 100.603.654.000 (lihat Catatan 12).

- *Land and buildings with Building Use Rights (HGB) No. 452 covering an area of 16,328 m<sup>2</sup> under the name of the Entity burdened with Mortgage Rights amounting to Rp 153,771,346,000 (see Note 12).*
- *Land and buildings with Building Use Rights (HGB) No. 2 covering an area of 19,540 m<sup>2</sup> under the name of the Entity burdened with Mortgage Rights Level II amounting to Rp 100,603,654,000 (see Note 12).*

Pinjaman kredit dijaminkan secara *cross collateral* dengan utang bank jangka panjang (lihat Catatan 18)

*The credit facilities are cross collateral with long-term bank loans (see Note 18).*

**14. UTANG USAHA – PIHAK KETIGA**

**14. TRADE PAYABLES – THIRD PARTIES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

- a. Rincian utang usaha – pihak ketiga berdasarkan pemasok adalah sebagai berikut:

- a. Details of trade payables – third parties based on suppliers are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Impor	174.246.820.201	277.671.876.937	<i>Import</i>
Lokal	4.014.657.516	155.163.190.036	<i>Local</i>
Jumlah	178.261.477.717	432.835.066.973	<i>Total</i>

- b. Analisa umur utang usaha – pihak ketiga adalah sebagai berikut:

- b. The aging analysis on trade payables – third parties are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Belum jatuh tempo	115.135.307.593	366.420.702.968	<i>Not due</i>
Jatuh tempo			<i>Due</i>
1 – 30 hari	61.614.847.833	65.107.045.858	<i>1 – 30 days</i>
31 – 60 hari	1.096.610.652	814.451.604	<i>31 – 60 days</i>
Lebih dari 60 hari	414.711.639	492.866.543	<i>Over 60 days</i>
Jumlah	178.261.477.717	432.835.066.973	<i>Total</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

c. Rincian utang usaha – pihak ketiga berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>
Yuan Cina	168.246.807.593	209.319.090.344
Rupiah	4.014.657.516	155.163.190.036
Dolar Amerika Serikat	6.000.012.608	68.272.702.344
Euro	-	80.084.249
Jumlah	178.261.477.717	432.835.066.973

c. *Details of trade payables – third parties based on currencies are as follows:*

*Chinese Yuan*  
*Rupiah*  
*United States Dollar*  
*Euro*  
*Total*

Utang usaha sebesar 94,38% dan 97,82% dari total utang usaha pihak ketiga pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 merupakan utang usaha atas pembelian bahan baku.

*Trade payables of 94.38% and 97.82% of the total trade payables-third parties as of September 30, 2023 and December 31, 2022 respectively, are trade payables for the purchase of raw materials.*

**15. UTANG LAIN-LAIN – PIHAK KETIGA**

**15. OTHER PAYABLES – THIRD PARTIES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>
PT Pelita Tatamas Jaya	15.000.000.000	-
Titipan	5.218.651.240	5.690.883.470
Paguyuban simpan pinjam karyawan	2.640.000.000	4.291.200.000
Lain-lain	748.442.455	501.518.655
Jumlah	23.607.093.695	10.483.602.125

*PT Pelita Tatamas Jaya*  
*Deposits*  
*Employee savings and loan community*  
*Others*  
*Total*

Hutang kepada PT Pelita Tatamas Jaya adalah hutang jangka pendek yang akan jatuh tempo pada 25 Oktober 2023 dan dibebani bunga sebesar 1,5% per bulan.

*The Loan to PT Pelita Tatamas Jaya is a short-term loan which will mature on October 25, 2023 with interest rate 1.5% per month.*

**16. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR**

**16. ACCRUED EXPENSES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>
Proyek (lihat Catatan 30)	14.542.198.715	5.739.586.083
Ongkos angkut	9.177.583.825	6.898.915.988
Gas alam	2.904.319.707	3.308.978.317

*Project (see Note 30)*  
*Freight cost*  
*Natural gas*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Bongkar muat	1.979.884.320	4.225.364.180	Loading
Bunga	-	1.544.499.047	Interest
Listrik dan air	1.464.450.171	1.697.329.887	Electricity and water
Lain-lain	9.674.608.314	2.625.739.656	Others
Jumlah	39.743.045.052	26.040.413.158	Total

**17. LIABILITAS KONTRAK**

**17. CONTRACT LIABILITIES**

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
PT Hanwa Indonesia	28.269.632.619	10.058.524.709	PT Hanwa Indonesia
PT Surya Megah	20.179.385.112	43.916.628.737	PT Surya Megah
PT Pelita Tatamas Jaya	8.561.602.881	11.932.467.733	PT Pelita Tatamas Jaya
PT Multi Bangun Sejahtera	3.607.381.730	-	PT Multi Bangun Sejahtera
PT Pakuhaji Naga Perkasa	2.914.421.725	-	PT Cigading Habeam Centre
PT Indo Trans Konstruksi	2.583.668.640	4.941.725.310	PT Indo Trans Konstruksi
PT Galangan Kapal Yasa Wahana	1.864.005.050	-	PT Galangan Kapal Yasa Wahana
PT Rimau Bahtera Shipping	1.098.750.000	-	PT Rimau Bahtera Shipping
PT Columbia Jaya Utama	1.075.613.850	-	PT Columbia Jaya Utama
PT Anta Jaya Utama	1.052.205.000	-	PT Anta Jaya Utama
Aida Manufacturing Sdn. Bhd.	397.449.782	1.381.113.842	Aida Manufacturing Sdn. Bhd.
PT Ben Santosa	236.545.800	1.342.250.000	PT Ben Santosa
PT Pancaran Samudera Shipyard	-	3.374.105.000	PT Pancaran Samudera Shipyard
RDMP Balikpapan JO	-	1.440.075.000	RDMP Balikpapan JO
PT Wahanakarsa Swandiri	-	1.075.025.000	PT Wahanakarsa Swandiri
Lain-lain	6.681.328.250	7.212.264.006	Others
Jumlah	78.521.990.439	86.674.179.337	Total

**18. UTANG BANK JANGKA PANJANG**

**18. LONG-TERM BANK LOANS**

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
PT Bank Pan Indonesia Tbk			PT Bank Pan Indonesia Tbk
Pinjaman Tetap Modal Kerja			Installment Working Capital
Angsuran I	-	2.777.777.778	Fixed Loan I
Pinjaman Tetap Modal Kerja			Installment Working Capital
Angsuran II	11.666.666.667	12.777.777.778	Fixed Loan II
Pinjaman Tetap Modal Kerja			Installment Working Capital
Angsuran III	45.000.000.000	46.666.666.667	Fixed Loan III
Jumlah	56.666.666.667	62.222.222.223	Total

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	16.666.666.667	19.444.444.445	<i>Less current maturity portion</i>
Bagian jangka panjang	40.000.000.000	42.777.777.778	<i>Long-term portion</i>

Entitas memperoleh fasilitas kredit jangka panjang PT Bank Pan Indonesia Tbk (Bank Panin) yang terdiri dari:

*The Entity obtained long-term credit facilities from PT Bank Pan Indonesia Tbk (Panin Bank), which consist of :*

Fasilitas	Maksimum Kredit/ <i>Maximum Credit</i>	Tanggal Jatuh Tempo/ <i>Maturity Date</i>	<i>Facilities</i>
Pinjaman Tetap Modal Kerja Angsuran I	Rp 50.000.000.000	21 Februari 2023/ <i>February 21, 2023</i>	<i>Installment Working Capital Fixed Loan I</i>
Pinjaman Tetap Modal Kerja Angsuran II	Rp 20.000.000.000	22 November 2024/ <i>November 22, 2024</i>	<i>Installment Working Capital Fixed Loan II</i>
Pinjaman Tetap Modal Kerja Angsuran III	Rp 50.000.000.000	15 September 2027/ <i>September 15, 2027</i>	<i>Installment Working Capital Fixed Loan II</i>

Fasilitas kredit tersebut digunakan untuk tambahan modal kerja dan dibebani bunga efektif tahunan sebesar 7,5% per tahun pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022. Fasilitas ini dapat diperpanjang atas persetujuan dari Panin.

*These credit facilities are used for additional working capital and bears annual interest rate at 7.5% per annum as of September 30, 2023 and December 31, 2022. These facilities can be extended with the approval from Panin.*

Entitas juga tanpa persetujuan tertulis dari Panin tidak diperkenankan untuk:

*The Entity without written approval from Panin is not allowed to:*

- Menggunakan fasilitas kredit yang diterima selain dari tujuan dan keperluan yang disepakati.
- Melakukan perubahan usaha.

- *Use credit facilities received other than the agreed objectives and requirements.*
- *Change in business.*

Pinjaman ini dijamin dengan jaminan yang sama dengan fasilitas jangka pendek (lihat Catatan 13):

*The credit facilities are collateralized by the same collateralized as the short-term loan (see Note 13) :*

- Tanah dan bangunan dengan Hak Guna Bangunan (HGB) No. 452 seluas 16.328 m<sup>2</sup> atas nama Entitas dibebani Hak Tanggungan sebesar Rp 153.771.346.000 (lihat Catatan 12).
- Tanah dan bangunan dengan Hak Guna Bangunan (HGB) No. 2 seluas 19.540 m<sup>2</sup> atas nama Entitas dibebani Hak Tanggungan Peringkat II sebesar Rp 100.603.654.000 (lihat Catatan 12).

- *Land and buildings with Building Use Rights (HGB) No. 452 covering an area of 16,328 m<sup>2</sup> under the name of the Entity burdened with Mortgage Rights amounting to Rp 153,771,346,000 (see Note 12).*
- *Land and buildings with Building Use Rights (HGB) No. 2 covering an area of 19,540 m<sup>2</sup> in the name of the Entity burdened with Mortgage Rights Level II amounting to Rp 100,603,654,000 (see Note 12).*

**19. LIABILITAS DIESTIMASI ATAS IMBALAN KERJA**

**19. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS**

Akun ini merupakan liabilitas diestimasi atas imbalan pascakerja sebesar Rp 48.359.695.269 dan

*This account represents estimated liabilities for employee benefits amounting to Rp 48,359,695,269 and*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Rp 49.403.356.875 masing-masing pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

Rp 49,403,356,875 as of September 30, 2023 and December 31, 2022, respectively.

Program pensiun imbalan pasti memberikan eksposur Entitas terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat suku bunga dan risiko gaji.

The defined benefit pension plan typically expose the Entity to actuarial risks such as, interest rate risk and salary risk.

**Risiko Tingkat Bunga**

**Interest Risk**

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program, namun sebagian akan di-offset (saling hapus) oleh peningkatan imbal hasil atas investasi instrumen utang.

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability, however this will be partially offset by an increase in the return on the plan's debt investments.

**Risiko Gaji**

**Salary Risk**

Nilai kini liabilitas imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program.

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

Beberapa asumsi yang digunakan untuk perhitungan tersebut adalah sebagai berikut:

The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Usia pensiun	58 tahun/years	58 tahun/years	Retirement age
Tingkat bunga diskonto	6,84%	6,84%	Interest discount rate
Tingkat kenaikan gaji per tahun	3,50%	3,50%	Salary increment rate
Metode	Projected Unit Credit	Projected Unit Credit	Method
Beban imbalan kerja			Employee benefits expense
	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Beban jasa kini	2.031.678.548	2.708.904.731	Current service cost
Beban bunga	2.162.852.982	2.883.803.976	Interest cost
Biaya jasa lalu	3.603.568.850	(4.804.758.467)	Past service cost
Total beban imbalan kerja karyawan	7.798.100.380	787.950.240	Total employee benefits expense

**Imbalan Pascakerja**

**Post-Employment Benefits**

Mutasi liabilitas diestimasi atas imbalan kerja pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, adalah sebagai berikut:

The movement of estimated liabilities for employee benefits as of September 30, 2023 and December 31, 2022, are as follows:

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Saldo awal	49.403.356.875	52.157.861.517	<i>Beginning balance</i>
Penambahan selama tahun berjalan (lihat Catatan 27)	590.962.680	787.950.240	<i>Additions during the year (see Note 27)</i>
Pembayaran manfaat Kerugian (keuntungan) aktuarial (lihat Catatan 22)	(4.331.387.000) 2.696.762.714	(7.138.138.500) 3.595.683.618	<i>Payment of benefits Actuarial loss (gain) (see Note 22)</i>
Saldo akhir	48.359.695.269	49.403.356.875	<i>Ending balance</i>

Rincian kerugian (keuntungan) aktuarial adalah sebagai berikut:

*Details of actuarial loss (gain) are as follow:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>	
Saldo awal	18.537.760.426	14.942.076.808	<i>Beginning balance</i>
Kerugian (keuntungan) tahun berjalan (lihat Catatan 22)	2.696.762.714	3.595.683.618	<i>(gain) or loss during the year (see Note 22)</i>
Saldo akhir	21.234.523.140	18.537.760.426	<i>Ending balance</i>

Manajemen Entitas berpendapat bahwa jumlah penyisihan pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 (UU 13/2003) tersebut adalah memadai untuk memenuhi ketentuan dalam PP 35/2021, UU Cipta Kerja No. 11/2020 dan PSAK No. 24 (Penyesuaian 2018).

*The management of the Entity believes that the allowance as of September 30, 2023 and December 31, 2022 (UU 13/2003) is adequate to meet the requirements of PP 35/2021, UU Job Creation Law No. 11/2020 and PSAK No. 24 (amendment 2018).*

**20. MODAL SAHAM DAN SAHAM TREASURI**

**20. CAPITAL STOCK AND TREASURY STOCK**

Rincian pemegang saham dan jumlah kepemilikannya pada tanggal 30 September 2023 seperti yang tercatat oleh Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

*The details of the Entity's stockholders and respective stockholdings as of September 30, 2023 as recorded by Securities Administration Bureau, are as follows:*

	Nilai Nominal Rp 100 per Saham/ <i>Par Value Rp 100 per Share</i>			
	Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ <i>Number of Share Issued and Fully Paid</i>	Persentase Kepemilikan/ <i>Percentage of Ownership</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Pemegang Saham		( % )		<i>Stockholders</i>
Gwie Gunawan	8.035.093.922	86,94%	803.509.392.200	<i>Gwie Gunawan</i>
PT Betonjaya Manunggal Tbk	180.000.000	1,95%	18.000.000.000	<i>PT Betonjaya Manunggal Tbk</i>
Jo Denie (Komisaris Utama)	12.000.000	0,13%	1.200.000.000	<i>Jo Denie (President Commissioner)</i>



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Hadi Sutjipto (Direktur)	1.127.100	0,01%	112.710.000	Hadi Sutjipto (Director)
Masyarakat (dibawah 5%)	272.901.678	2,95%	27.290.167.800	Public (under 5%)
Sub-jumlah	8.501.122.700	91,98%	850.112.270.000	Sub-total
Nilai nominal saham diperoleh kembali	741.377.300	8,02%	74.137.730.000	Treasury stock at par value
Jumlah	9.242.500.000	100,00%	924.250.000.000	Total

Rincian pemegang saham dan jumlah kepemilikannya pada tanggal 31 Desember 2022 seperti yang tercatat oleh Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

The details of the Entity's stockholders and respective stockholdings as of December 31, 2022 as recorded by Securities Administration Bureau, are as follows:

Nilai Nominal Rp 100 per Saham/ Par Value Rp 100 per Share				
Pemegang Saham	Saham Ditempatkan dan Disetor Penuh/ Number of Share Issued and Fully Paid	Persentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership ( % )	Jumlah/ Total	Stockholders
Gwie Gunawan	8.035.093.922	86,94%	803.509.392.200	Gwie Gunawan
PT Betonjaya Manunggal Tbk Jo Denie (Komisaris Utama)	180.000.000	1,95%	18.000.000.000	PT Betonjaya Manunggal Tbk Jo Denie (President Commissioner)
Hadi Sutjipto (Direktur)	12.000.000	0,13%	1.200.000.000	Hadi Sutjipto (Director)
Masyarakat (dibawah 5%)	1.127.100	0,01%	112.710.000	Public (under 5%)
Sub-jumlah	271.601.678	2,94%	27.160.167.800	Sub-total
Nilai nominal saham diperoleh kembali	8.499.822.700	91,97%	849.982.270.000	Treasury stock at par value
Jumlah	742.677.300	8,03%	74.267.730.000	Total
	9.242.500.000	100,00%	924.250.000.000	

Berikut rekonsiliasi jumlah saham beredar pada awal dan akhir tahun:

The following is the reconciliation of the number of outstanding shares at the beginning and end of the year:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Saldo awal tahun	8.499.822.700	8.495.822.700	Beginning balance
Penjualan saham treasury	1.300.000	4.000.000	Sale of treasury shares
Saldo akhir tahun	8.501.122.700	8.499.822.700	Ending balance

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 11 April 2023, Entitas mengalihkan saham treasuri kepada masyarakat sebanyak 1.300.000 lembar dengan nilai Rp 264.400.000. Atas selisih nilai par dengan harga jual sebesar Rp 134.400.000 dicatat sebagai "Tambahan Modal Disetor" (lihat Catatan 21).

As of April 11, 2023, the Entity sale 1,300,000 treasury shares to the public amounting to Rp 264,400,000. The difference between the par value and the selling price amounting to Rp 134,400,000 is recorded as "Additional Paid-in Capital" (see Note 21).

**21. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Akun ini merupakan selisih lebih jumlah yang diterima dari nilai nominal saham yang diterbitkan berkaitan dengan penawaran umum perdana Entitas, setelah dikurangi biaya penerbitan saham terkait dan selisih nilai transaksi entitas sepengendali – merger, sebagai berikut:

**21. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL**

This account represents the excess of the proceeds received over the par value of the shares issued during the Entity's initial public offering, net of all related stock issuance costs and difference arising from restructuring transaction of entities under common control – merger are as follows:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Selisih lebih jumlah yang diterima dari nilai nominal	60.000.000.000	60.000.000.000	Excess of the proceeds received over the par value
Biaya penerbitan saham	(3.586.444.985)	(3.586.444.985)	Stock issuance costs
Biaya penjualan saham treasuri	(33.665.603)	(32.543.008)	Treasury stock disposal costs
Rugi pembelian saham treasuri GDST	(25.922.497.369)	(25.922.497.369)	Loss on treasury stock purchased of GDST
Rugi pembelian saham treasuri JPRS (lihat Catatan 2c)	(4.555.359.376)	(4.555.359.376)	Loss on treasury stock purchased of JPRS (see Note 2c)
Selisih nilai transaksi entitas sepengendali – merger	119.276.453.155	119.276.453.155	Difference arising from restructuring transaction of entities under common control – merger
Penjualan saham treasuri 2020	1.676.026.600	1.676.026.600	Sale of treasury stock in 2020
Penjualan saham treasuri 2021	163.445.000	163.445.000	Sale of treasury stock in 2021
Penjualan saham treasuri 2022	480.000.000	480.000.000	Sale of treasury stock in 2022
Penjualan saham treasuri 2023	134.400.000	-	Sale of treasury stock in 2023
Saldo akhir	147.632.357.422	147.499.080.017	Ending balance

**22. KOMPONEN EKUITAS LAINNYA**

Akun ini terdiri dari:

**22. OTHER EQUITY COMPONENTS**

This account consists of:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
Saldo awal	(14.459.453.135)	(11.654.819.913)	Beginning balance
Keuntungan (kerugian) aktuarial (lihat Catatan 19)	(2.696.762.714)	(3.595.683.618)	Actuarial gain (loss) (see Note 19)
Pajak penghasilan terkait	593.287.797	791.050.396	Related income tax
Saldo akhir tahun	(16.562.928.052)	(14.459.453.135)	Ending balance

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**23. PENJUALAN BERSIH**

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>
Plat lokal	1.671.834.042.319	1.454.305.260.827
Plat ekspor	38.531.953.742	418.396.730.159
Waste	89.569.733.260	85.811.082.880
Slab	115.064.990.000	-
Jumlah	1.915.000.719.321	1.958.513.073.866

**23. NET SALES**

*This account consists of:*

*Local plate  
Export plate  
Waste  
Slab  
Total*

Rincian penjualan bersih berdasarkan sifat hubungan adalah sebagai berikut:

*The details of net sales based on the nature of relationship are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>
<u>Pihak ketiga</u>	1.864.814.019.321	1.874.568.923.966
Pihak berelasi (lihat Catatan 30)		
PT Betonjaya Manunggal Tbk	50.186.700.000	83.944.149.900
Jumlah	1.915.000.719.321	1.958.513.073.866

*Third parties*

*Related party (see Note 30)  
PT Betonjaya Manunggal Tbk*

*Total*

Rincian penjualan melebihi 10% dari penjualan bersih adalah sebagai berikut:

*The details of net sales which represents more than 10% of net sales are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>
PT Hanwa Indonesia	417.013.352.360	372.173.834.225
PT Surya Megah	294.449.235.150	206.441.981.250
PT Pelita Tatamas Jaya	281.043.985.100	285.868.254.150
Jumlah	992.506.572.610	864.484.069.625

*PT Hanwa Indonesia  
PT Surya Megah  
PT Pelita Tatamas Jaya*

*Total*

**24. BEBAN POKOK PENJUALAN**

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>
Saldo awal bahan baku	120.435.981.055	93.188.724.460
Pembelian bersih	1.386.345.349.534	1.698.914.407.655
Penjualan bahan baku	(98.177.991.541)	-
Produksi ulang	612.964.097	487.596.000
Pemakaian untuk maintenance	(164.964.504)	-
Saldo akhir bahan baku	(47.140.392.540)	(269.025.267.071)
Pemakaian bahan baku	1.361.910.946.101	1.523.565.461.044
Tenaga kerja langsung	18.332.789.604	18.697.466.948
Beban pabrikasi	103.366.187.261	94.988.816.312
Beban pokok produksi	1.483.609.922.966	1.637.251.744.304

*This account consists of:*

*Beginning balance of raw materials  
Net purchase*

*Reproduction  
Self use for maintenance  
Ending balance of raw materials*

*Raw materials used*

*Direct labor*

*Manufacturing overhead*

*Costs of goods manufactured*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Persediaan barang jadi			<i>Finished goods inventory</i>
Awal tahun	120.119.067.124	61.286.858.550	<i>Beginning balance</i>
Reklasifikasi ke aset tetap	(1.634.060.160)	(1.093.752.343)	<i>Reclassification to fixed assets</i>
Pemakaian sendiri	-	(32.646.459)	<i>Self usage</i>
Produksi ulang	(612.964.097)	(487.596.000)	<i>Reproduction</i>
Akhir tahun	(143.885.508.336)	(93.908.426.646)	<i>Ending balance</i>
Beban Pokok Penjualan Bahan Baku	98.177.991.541	-	
Beban Pokok Penjualan	<u>1.555.774.449.038</u>	<u>1.603.016.181.406</u>	<i>Cost of Goods Sold</i>

Rincian pembelian di atas 10% dari total pembelian adalah sebagai berikut:

*The details of purchases above which exceed 10% from total purchases are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Blue Bay Metals DMCC	510.996.781.001	-	<i>Blue Bay Metals DMCC</i>
OWLL General Trading LCC	309.452.655.343	-	<i>OWLL General Trading LCC</i>
Subrosa FZE	261.449.314.994	-	<i>Subrosa FZE</i>
Hanwa Singapore Pte Ltd	93.203.596.566	270.890.951.938	<i>Hanwa Singapore Pte Ltd</i>
PT Hanwa Indonesia	-	675.694.252.968	<i>PT Hanwa Indonesia</i>
Peter Cremer (Singapore) GMBH	-	191.617.657.767	<i>Peter Cremer (Singapore) GMBH</i>
Savera FZE	-	290.195.317.588	<i>Savera FZE</i>
Jumlah	<u>1.175.102.347.904</u>	<u>1.428.398.180.261</u>	<i>Total</i>

**25. PENDAPATAN LAIN-LAIN**

**25. OTHER INCOME**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Keuntungan selisih kurs	10.311.778.404	16.014.912	<i>Gain on foreign exchange</i>
Pendapatan bunga deposito dan jasa giro	7.506.568.312	501.240.765	<i>Interest income on time deposits and current accounts</i>
Penjualan <i>scrap</i>	3.002.739.850	1.331.592.810	<i>Scrap sales</i>
Laba penjualan aset tetap (lihat Catatan 12)	322.095.270	33.001.672.160	<i>Gain on sale of fixed assets (see Note 12)</i>
Lain-lain	318.356.509	623.601.895	<i>Others</i>
Jumlah	<u>21.461.538.345</u>	<u>35.474.122.542</u>	<i>Total</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**26. BEBAN PENJUALAN**

**26. SELLING EXPENSES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Ongkos angkut	21.572.482.999	14.575.065.215	<i>Freight cost</i>
Pengangkutan ekspor	12.427.922.004	12.605.856.141	<i>Freight export</i>
Gaji	6.338.384.568	6.887.731.002	<i>Salaries</i>
Perlengkapan kantor	398.900.234	312.979.066	<i>Office equipment</i>
Penyusutan (lihat Catatan 12)	335.062.603	404.526.115	<i>Depreciation (see Note 12)</i>
Listrik dan air	100.066.883	87.765.670	<i>Electricity and water</i>
Telepon dan teleks	8.063.217	6.579.584	<i>Telephone and telex</i>
Lain-lain	3.699.770.863	2.132.601.795	<i>Others</i>
Jumlah	44.880.653.371	37.013.104.588	<i>Total</i>

**27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**27. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Gaji	21.253.837.107	22.419.908.491	<i>Salaries</i>
<i>Outsourcing</i>	13.385.788.583	9.282.098.412	<i>Outsourcing</i>
Pajak	10.680.579.355	8.489.487.214	<i>Taxes</i>
Kantor	2.667.523.205	2.467.207.028	<i>Office</i>
Penyusutan (lihat Catatan 12)	1.984.367.337	1.822.191.430	<i>Depreciation (see Note 12)</i>
Pengobatan	1.654.287.067	2.089.707.384	<i>Medical</i>
Asuransi	2.073.510.782	2.431.020.408	<i>Insurance</i>
Listrik dan air	800.692.091	691.473.666	<i>Electricity and water</i>
Sumbangan	588.404.500	611.852.000	<i>Donation</i>
Imbalan kerja (lihat Catatan 19)	590.962.680	1.509.176.576	<i>Employee benefits (see Note 19)</i>
Jasa profesional	292.556.800	410.637.799	<i>Profesional fee</i>
Perjalanan dinas	349.886.834	361.932.414	<i>Travelling</i>
Perijinan	131.958.362	228.619.623	<i>Licensing</i>
Telepon dan teleks	107.893.755	103.542.721	<i>Telephone and telex</i>
Representasi	122.361.347	60.888.015	<i>Representation</i>
Lain-lain	1.777.942.671	2.424.004.313	<i>Others</i>
Jumlah	58.462.552.476	55.403.747.494	<i>Total</i>

**28. BEBAN PENDANAAN**

**28. FINANCE EXPENSES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	30 September 2023 September 30, 2023	30 September 2022 September 30, 2022	
Utang pembelian bahan	17.889.770.849	11.284.352.929	Material purchase payables
Utang bank	19.355.424.759	9.290.915.615	Bank loan
Lain-lain	1.500.203.344	1.127.241.195	Others
Jumlah	38.745.398.952	21.702.509.739	Total

**29. BEBAN LAIN-LAIN**

**29. OTHER EXPENSES**

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 September 30, 2023	30 September 2022 September 30, 2022	
Kerugian selisih kurs	-	-	Loss on foreign exchange
Lain-lain	17.220.094	9.592.814	Others
Jumlah	17.220.094	9.592.814	Total

**30. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

**30. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Dalam kegiatan usaha normal, Entitas melakukan transaksi usaha dan keuangan dengan pihak-pihak berelasi. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan dengan tingkat harga wajar dan syarat normal sebagaimana dilakukan dengan pihak ketiga. Sifat hubungan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

*The Entity, in the ordinary course of business, had trade and financial transactions with related parties. The transactions with related parties were conducted on an arm's length basis similar to third parties. The nature of the Entity's relationships with related parties are as follows:*

Sifat Hubungan	Pihak Berelasi/Related Parties	Nature of Relationships
Pemegang saham Entitas	: PT Betonjaya Manunggal Tbk (BJM)	: The Entity's Stockholders
Direksi Entitas	Gwie Gunadi Gunawan	The Entity's Director

Transaksi dan saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

*Significant transactions and balances with related parties are as follows:*

- Penjualan Entitas kepada pihak berelasi untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp 50.186.700.000 dan Rp 83.944.149.900 atau sebesar 2,62% dan 4,29% dari jumlah penjualan bersih (lihat Catatan 23). Pada tanggal 30 September 2023 dan 2022, saldo piutang yang timbul dari transaksi tersebut disajikan sebagai akun "Piutang Usaha – Pihak

- The Entity's sales to a related party for the period ended September 30, 2023 and 2022, amounted to Rp 50,186,700,000 and Rp 83,944,149,900 representing 2,62% and 4,29% from net sales, respectively (see Note 23). As of September 30, 2023 and 2022, the related outstanding receivables are presented as "Trade Receivables – Related Party" in the statements of financial position (see Note 6).*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Berelasi” dalam laporan posisi keuangan (lihat Catatan 6).

Piutang usaha kepada pihak berelasi pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 masing-masing sebesar 4,63% dan 4,79% dari jumlah aset.

- b. Pembelian besi beton Entitas dari pihak berelasi untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 2022 masing-masing sebesar masing-masing sebesar Rp 6.212.500 dan Rp 711.195.920.
- c. Piutang lain-lain pihak afiliasi adalah piutang kepada Gwie Gunadi Gunawan dan Gwie Gunato Gunawan, keduanya adalah direksi perseroan. Piutang tersebut berlaku mulai 25 Agustus 2023 dan akan jatuh tempo pada 25 Agustus 2024. Atas piutang tersebut tidak dikenakan bunga.
- d. Gaji dan tunjangan lain yang diberikan untuk Dewan Komisaris dan Direksi Entitas adalah sebesar Rp 14.891.980.525 dan Rp 11.581.758.000 masing-masing untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 2022.

Trade receivables to related party as of September 30, 2023 and December 31, 2022 represented 4.63% and 4.79%, respectively, from total assets.

- b. The Entity's purchase to a related party for the period ended September 30, 2023 and 2022, amounted to Rp 6,212,500 and Rp 711,195,920, respectively.
- d. Other receivables are receivable to Gwie Guandi Gunadan dan Gwie Gunato Gunawan, both of them is company's directors. The receivables are valid from August 25, 2023 and will mature on August 25, 2024. No interest is charged on these receivables.
- e. Salaries and other compensation benefits of the Entity's Board of Commissioners and Directors amounted to Rp 14,891,980,525 and Rp 11,581,758,000 for the period ended September 30, 2023 and 2022, respectively.

**31. PERPAJAKAN**

**31. TAXATION**

- a. Pajak Dibayar di Muka

- a. Prepaid Taxes

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December, 31, 2022	
Pajak Pertambahan Nilai	-	3.097.297.955	Value Added Tax
Pajak Penghasilan Pasal 22	-	252.019.279	Income Tax Article 22
Jumlah	-	3.349.317.234	Total

- b. Taksiran Tagihan Pengembalian Pajak

- b. Estimated Claims for Tax Refund

Akun ini terdiri dari:

This account consists of:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December, 31, 2022	
Pajak penghasilan pasal 22			Income taxes art 22
Tahun 2019	459.288.881	459.288.879	Year 2019
Tahun 2020	-	-	Year 2020
Tahun 2021	-	2.884.863.175	Year 2021
Jumlah	459.288.881	3.344.152.054	Total

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pada tanggal 23 Maret 2022, Entitas menerima Surat Keputusan Pengembalian Kelebihan Pajak No. 00431A berdasarkan SKPKPP No. Kep-00067.PPH/WPJ.19/KP.02/2022 tertanggal 21 Maret 2022 sebesar Rp 7.611.622.634 atas kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan 2020 dan selisih sebesar Rp 26.822.801 dibebankan ke beban umum dan administrasi

*On March 23, 2022, the Entity received Tax Overpayment Letter No. 00431A based on SKPKPP No. Kep-00067.PPH/WPJ.19/KP.02/2022 dated March 21, 2022 amounting to Rp 7,611,622,634 for the overpayment, the difference of Rp 26,822,801 was charged to genral and administrative expenses.*

Pada tanggal 25 Januari 2022, Entitas telah menerima surat keputusan dari Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-00032/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 atas pengembalian pendahuluan kelebihan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai masa pajak November 2021 sebesar Rp 11.786.505.792. Restitusi tersebut telah diterima pada tanggal 10 Februari 2022.

*On January 25, 2022 Entity has received a decree from the Directorate General of Taxes No. KEP-00032/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 for the preliminary refund of Value Added Tax overpayment for tax period November 2021 amounting to Rp 11,786,505,792. The restitution was received on February 10, 2022.*

Pada tanggal 21 April 2022, Entitas telah menerima surat keputusan dari Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-00140/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 atas pengembalian pendahuluan kelebihan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai masa pajak Februari 2022 sebesar Rp 4.058.006.230. Restitusi tersebut telah diterima pada tanggal 11 Mei 2022.

*On April 21, 2022 Entity has received a decree from the Directorate General of Taxes No. KEP-00140/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 for the preliminary refund of Value Added Tax overpayment for tax period February 2022 amounting to Rp 4,058,006,230 The restitution was received on May 11, 2022.*

Pada tanggal 24 Mei 2022, Entitas telah menerima surat keputusan dari Direktorat Jenderal Pajak No. KEP-00202/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 atas pengembalian pendahuluan kelebihan pembayaran Pajak Pertambahan Nilai masa pajak Maret 2022 sebesar Rp 16.520.179.685. Restitusi tersebut telah diterima pada tanggal 16 Juni 2022.

*On May 24, 2022 Entity has received a decree from the Directorate General of Taxes No. KEP-00202/SKPPKP/WPJ.19/KP.0203/2022 for the preliminary refund of Value Added Tax overpayment for tax period March 2022 amounting to Rp 16,520,179,685 The restitution was received on June 16, 2022.*

c. Utang Pajak

c. Taxes Payable

Akun ini terdiri dari:

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December, 31, 2022</i>	
Pajak Penghasilan			<i>Income Tax</i>
Pasal 4 (2)	6.522.869	10.427.740	<i>Article 4(2)</i>
Pasal 21	240.068.244	3.364.536.442	<i>Article 21</i>
Pasal 23	153.551.133	1.343.419.574	<i>Article 23</i>
Pasal 26	-	262.051.866	<i>Article 26</i>
Pasal 25 / 29	22.000.786.068	38.841.319.304	<i>Article 29</i>
Pajak Pertambahan Nilai	14.172.201.432	2.655.836.026	<i>Value Added Tax</i>
Jumlah	36.573.129.746	46.477.590.952	<i>Total</i>



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

d. Taksiran Penghasilan (Beban) Pajak

Akun ini terdiri dari:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>
Kini	(52.855.227.643)	(21.846.693.060)
Tangguhan	(2.100.632.047)	(37.956.086.157)
Jumlah	<u>(54.955.859.690)</u>	<u>(59.802.779.217)</u>

d. *Provision for Tax Income (Expenses)*

*This account consists of:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Kini	(52.855.227.643)	(21.846.693.060)	<i>Current</i>
Tangguhan	(2.100.632.047)	(37.956.086.157)	<i>Deferred</i>
Jumlah	<u>(54.955.859.690)</u>	<u>(59.802.779.217)</u>	<i>Total</i>

**Pajak Kini**

Rekonsiliasi antara laba (rugi) sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan taksiran rugi kena pajak untuk periode yang berakhir masing-masing pada 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

***Current Tax***

*The reconciliations between income (loss) before provision for tax income (expense), as shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income (loss) for the periods ended September 30, 2023 and 2022, respectively, are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Laba (rugi) sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	<u>238.581.983.735</u>	<u>276.842.060.367</u>	<i>Income (loss) before provision for tax income (expense) according to the statements of profit and loss and other comprehensive income</i>
Beda tetap:			<i>Permanent difference:</i>
Pajak dan denda	8.882.024.592	6.691.159.779	<i>Tax and penalties</i>
Sumbangan	588.404.500	611.852.000	<i>Donation</i>
Pengobatan	405.602.028	924.441.491	<i>Medical</i>
Representasi	149.707.678	52.300.000	<i>Representation</i>
Penghasilan bunga	(7.557.792.053)	(501.240.765)	<i>Interest income</i>
Beda waktu:			<i>Temporary difference:</i>
Imbalan kerja	(3.740.424.320)	(3.845.061.424)	<i>Employee benefits</i>
Penyusutan	(2.610.399.981)	(1.771.352.512)	<i>Depreciation</i>
Pencadangan penurunan nilai piutang usaha	-	-	<i>Allowance for impairment loss on trade receivables</i>
Pemulihan penurunan nilai piutang usaha	-	-	<i>Recovery for trade receivables allowance</i>
Selisih kurs yang belum terealisasi	5.372.595.310	(10.116.500.000)	<i>Unrealized exchange rate</i>
Penyusutan aset hak-guna	441.831.047	422.667.083	<i>Right-of-use assets – depreciation</i>
Beban sewa	(262.497.794)	(318.265.410)	<i>Rent expenses</i>
Taksiran laba (rugi) kena pajak	<u>240.251.034.742</u>	<u>268.992.060.609</u>	<i>Estimated taxable income (loss)</i>
Kompensasi rugi fiskal			<i>Fiscal loss compensation</i>
Rugi fiskal 2018	-	(49.192.861.432)	<i>Fiscal loss 2018</i>
Rugi fiskal 2020	-	(72.717.157.745)	<i>Fiscal loss 2020</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Rugi fiskal 2021	-	(72.693.756.215)	<i>Fiscal loss 2021</i>
Penyesuaian karena pembetulan SPT			<i>Annual tax document (SPT) correction adjustments</i>
2018	-	21.417.784.771	<i>2018</i>
2019	-	(402.146.561)	<i>2019</i>
2020	-	3.899.226.846	<i>2020</i>
Taksiran laba (rugi) fiskal	240.251.034.742	99.303.150.273	<i>Estimated fiscal income (loss)</i>

Perhitungan beban pajak kini untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

*The computations of current tax for the periods ended September 30, 2023 and 2022, respectively, are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Beban pajak tahun berjalan	52.855.227.643	21.846.693.060	<i>Current tax expenses</i>
Dikurangi pajak dibayar di muka:			<i>Less prepaid taxes:</i>
Pajak penghasilan:			<i>Income</i>
Pasal 22	(30.854.441.575)	(2.812.198.694)	<i>Article 22</i>
Utang (taksiran tagihan pajak) tahun berjalan	22.000.786.068	19.034.494.366	<i>Tax payable (estimated claims for tax refund)</i>
Taksiran tagihan pajak tahun sebelumnya	(3.344.152.054)	10.982.597.487	<i>Estimated claims for tax refund previous year</i>
Restitusi pajak penghasilan	2.884.863.173	(7.692.076.890)	<i>Fiscal loss compensation</i>
Jumlah taksiran tagihan pengembalian pajak	(459.288.881)	3.290.520.597	<i>Total estimated claims for tax refund</i>
Jumlah utang pajak	22.000.786.068	-	<i>Total tax payable</i>

Sehubungan dengan surat No. JPS-096/10.2/XII/2019 pada tanggal 24 Desember 2019, Entitas memperoleh surat dari Direktorat Jenderal Pajak No. S-1176/WPJ.07/2020 pada tanggal 17 Februari 2020 tentang penegasan tentang kompensasi kerugian setelah merger dengan hasil sebagai berikut:

*In connection with letter No. JPS-096/10.2/XII/2019 on December 24, 2019, the Entity obtained a letter from the Directorate General of Taxes No. S-1176/WPJ.07/2020 dated February 17, 2020 for confirmation of compensation for losses after the merger with the following results:*

- Kerugian fiskal hanya dapat dikompensasikan oleh wajib pajak yang mengalami kerugian dan tidak dapat dialihkan kepada wajib pajak lainnya.
- Wajib pajak yang mengalihkan harta hanya dapat mengkompensasi sisa kerugian fiskal yang dimilikinya dengan penghasilan fiskal tahun berjalan sampai dengan dilakukannya penggabungan usaha.
- Atas kerugian fiskal wajib pajak yang mengalihkan

- Fiscal losses can only be compensated by the taxpayer who incurred a loss and cannot be transferred to other taxpayers.*
- Tax payers can only compensate for the remaining fiscal losses they have with the current fiscal year income until the business merger is carried out.*
- For the taxpayer's fiscal losses who transfer*

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

harta yang tidak habis dikompensasikan dengan penghasilan fiskal sebagaimana yang dijelaskan pada poin b pada saat penggabungan usaha baik yang menggunakan nilai buku maupun nilai pasar, tidak dapat dialihkan kepada wajib pajak yang menerima harta.

*the assets which are not fully, compensated by the fiscal income as described in point b at the time of the business combination using book value and market value, cannot be transferred to the taxpayer acquiring company.*

**Pajak Tangguhan**

**Deferred Tax**

Perhitungan taksiran penghasilan (beban) pajak tangguhan – bersih untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

*The computation of deferred tax income (expense) – net for the periods ended September 30, 2023 and 2022 are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
<b>Penghasilan (Beban) Pajak Tangguhan</b>			<b>Deferred Tax Income (Expense)</b>
Penyisihan penurunan nilai piutang	-	-	<i>Allowance for impairment of trade receivables</i>
Imbalan kerja	(822.893.351)	(845.913.513)	<i>Employee benefits</i>
Penyusutan	(1.277.738.696)	221.277.630	<i>Depreciation</i>
Rugi fiskal	-	(37.331.450.274)	<i>Fiscal losses</i>
Penghasilan (beban) pajak tangguhan	(2.100.632.047)	(37.956.086.157)	<i>Deferred tax income (expense)</i>

Berdasarkan evaluasi, manajemen Entitas berkeyakinan bahwa saldo aset pajak tangguhan dapat terealisasi.

*Based on evaluation, the management of the Entity believes that the balance of deferred tax assets can be realized.*

Rekonsiliasi antara taksiran penghasilan (beban) pajak yang dihitung dari laba (rugi) sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak yang tercantum dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 30 September 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

*Reconciliation between the provision for tax income (expenses) which is calculated from income (loss) before provision for tax income (expense) shown in the statements of profit or loss and other comprehensive income for the periods ended on September 30, 2023 and 2022 are as follows:*

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	30 September 2022 <i>September 30, 2022</i>	
Laba (rugi) sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain	238.581.983.735	170.314.722.461	<i>Income (loss) before provision for tax income (expense) according to the statements of profit or loss and other comprehensive income</i>
Taksiran penghasilan (beban) pajak	(52.488.036.422)	(37.469.238.941)	<i>Provision for tax income (expense)</i>
Pengaruh pajak atas beda tetap	(2.205.662.536)	(1.189.085.768)	<i>Tax effect of permanent differences</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Pengaruh pajak atas beda temporer	(175.757.062)	-	Tax effect of temporary differences
Pengaruh pajak atas penghasilan bunga	1.662.714.252	11.221.521	Tax effect of interest income
Lain-lain	1.137.440.175	3.096.282.518	Others
Jumlah taksiran penghasilan (beban) pajak	(54.955.859.690)	(35.550.820.670)	Total provision for tax income (expense)

Pengaruh pajak atas beda waktu yang signifikan antara pelaporan komersial dan fiskal dan kumulatif rugi fiskal pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

The tax effects of significant temporary differences between financial and tax reporting and cumulative fiscal loss as of September 30, 2023 and December 31, 2022 are as follows:

	30 September 2023 September 30, 2023	31 Desember 2022 December 31, 2022	
<b>Aset Pajak Tangguhan</b>			<b>Deferred Tax Assets</b>
Liabilitas diestimasi atas imbalan kerja	5.967.537.868	6.963.780.272	Estimated liabilities for employee benefits
Aset tetap	3.136.694.520	4.241.084.163	Fixed assets
Keuntungan aktuarial	4.671.595.091	4.078.307.294	Actuarial gain
Penyisihan penurunan nilai piutang usaha	654.708.552	654.708.552	Allowance for impairment of trade receivables
Rugi fiskal	-	-	Fiscal losses
Aset pajak tangguhan	14.430.536.031	15.937.880.281	Deferred tax assets

**32. LABA (RUGI) PER SAHAM DASAR**

**32. BASIC EARNING (LOSS) PER SHARE**

Laba (rugi) per saham dasar merupakan laba (rugi) per saham dasar dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh dengan perhitungan sebagai berikut:

Basic earning (loss) per share represents net earning (loss) per share from the issued and fully paid-up capital, with computation as follow:

	30 September 2023 September 30, 2023	30 September 2022 September 30, 2022	
Laba (rugi) tahun berjalan	183.626.124.045	217.039.281.150	Income (loss) for the year
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar	8.496.622.700	8.495.822.700	Weighted average number of outstanding shares
Laba (rugi) per saham dasar	21,61	25,55	Basic earning (loss) pershares

**33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

**33. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES**

Rincian saldo aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing adalah sebagai berikut:

Details of monetary assets and liabilities balances in foreign currencies are as follows:

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

30 September 2023	Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Setara Rupiah/ Rupiah Equivalent	September 30, 2023
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan bank	US\$ 129.332	2.008.008.523	Cash on hand and in banks
	CNY 5.899	12.531.976	
Investasi jangka pendek	US\$ 25.735.280	399.565.957.280	Short-term investments
Jumlah aset		401.586.497.779	Total assets
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha – Pihak ketiga	US\$ 386.449	6.000.012.608	Trade payables – Third parties
	CNY 79.195.093	168.246.807.593	
Beban masih harus dibayar	US\$ 187.062	2.904.319.707	Accrued expenses
Jumlah liabilitas		177.151.139.908	Total liabilities
Aset – bersih		224.435.357.871	Assets – net
<hr/>			
31 Desember 2022	Mata Uang Asing/ Foreign Currencies	Setara Rupiah/ Rupiah Equivalent	December 31, 2022
<u>Aset</u>			<u>Assets</u>
Kas dan bank	US\$ 52.470	825.402.611	Cash on hand and in banks
Investasi jangka pendek	CNY 24.000.528	54.172.071.760	Short-term investments
Piutang usaha	US\$ 22.373.956	351.964.706.083	Trade receivables
Jumlah aset		406.962.180.454	Total assets
<u>Liabilitas</u>			<u>Liabilities</u>
Utang usaha – Pihak ketiga	US\$ 4.340.010	68.272.702.344	Trade payables – Third parties
	EUR 4.792	80.084.249	
	CNY 92.737.245	209.319.090.344	
Beban masih harus dibayar	US\$ 227.100	3.573.778.240	Accrued expenses
Jumlah liabilitas		281.245.655.177	Total liabilities
Liabilitas – bersih		125.716.525.277	Liabilities – net

**34. INSTRUMEN KEUANGAN DAN MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN**

a. Faktor dan Kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

Dalam menjalankan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan, Entitas menghadapi risiko keuangan yaitu: risiko kredit, risiko likuiditas dan risiko pasar dan mendefinisikan risiko-risiko sebagai berikut:

- Risiko kredit : kemungkinan bahwa pelanggan tidak membayar sebagian atau seluruh piutang atau tidak membayar secara tepat waktu dan akan menyebabkan kerugian Entitas.
- Risiko likuiditas: Entitas menetapkan risiko likuiditas atas kolektibilitas dari piutang usaha

**34. FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

a. Financial Risk Management Factors and Policies

In their operating, investing and financing activities, the Entity are exposed to the following financial risks: credit risk, liquidity risk and market risk and define those risks as follows:

- Credit risk: possibility that a customer will not pay the part or all of a receivable or will not pay in timely manner and hence, the Entity will incur loss.
- Liquidity risk: the Entity defined liquidity risk from the collectibility of the trade receivables

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

seperti yang dijelaskan di atas, yang dapat menimbulkan kesulitan Entitas dalam memenuhi kewajiban yang terkait dengan liabilitas keuangan.

- Risiko pasar: pada saat ini tidak terdapat risiko pasar, selain risiko suku bunga dan risiko nilai tukar mata uang asing karena Entitas tidak berinvestasi di instrumen keuangan dalam aktivitas normal.

**Risiko Kredit**

Risiko kredit merupakan risiko atas kerugian keuangan Entitas jika pelanggan atau pihak lain dari instrumen keuangan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Risiko ini timbul terutama dari piutang usaha dan piutang lain-lain. Entitas mengelola dan mengendalikan risiko kredit dari piutang usaha dan piutang lain-lain dengan memantau batasan periode tunggakan piutang pada tiap pelanggan dan pihak berelasi.

as mentioned above, which may cause difficulty in meeting the obligations of the Entity relating to financial liabilities.

- Market risk: currently there are no market risk other than interest rate risk and foreign currency exchange rate risk as the Entity do not invest in any financial instruments in their normal activities.

**Credit Risks**

Credit risk represents the risk of financial loss of the Entity if any customer or other party of a financial instrument fails to meet contractual liabilities. This risk arises mainly from trade receivables and other receivables. The Entity manage and control credit risk from trade receivables and other receivables by monitoring the default limit period on each customer and related party.

30 September 2023/September 30, 2023

	Telah jatuh tempo/Past due		Penurunan nilai/ Impairment	Jumlah/Total	
	Kurang dari 1 tahun/Less 1 year	Lebih dari 1 tahun/ Over 1 year			
<u>Aset Keuangan yang</u>					<u>Financial Assets</u>
<u>Diukur pada Biaya</u>					<u>Measured at Amortized</u>
<u>Perolehan Diamortisasi</u>					<u>Cost</u>
Bank	3.595.644.745	-	-	3.595.644.745	Cash in banks
Investasi jangka pendek	399.565.957.280	-	-	399.565.957.280	Short-term investments
Piutang usaha	53.417.470.326	-	(2.975.947.964)	50.441.522.362	Trade receivables
Piutang lain-lain					Other receivables
Pihak ketiga	4.176.974.296	-	-	4.176.974.296	Third parties
Jumlah	460.756.046.647	-	(2.975.947.964)	457.780.098.683	Total

31 Desember 2022/December 31, 2022

	Telah jatuh tempo/Past due		Penurunan nilai/ Impairment	Jumlah/Total	
	Kurang dari 1 tahun/Less 1 year	Lebih dari 1 tahun/ Over 1 year			
<u>Aset Keuangan yang</u>					<u>Financial Assets</u>
<u>Diukur pada Biaya</u>					<u>Measured at</u>
<u>Perolehan Diamortisasi</u>					<u>Amortized Cost</u>
Bank	56.071.750.716	-	-	56.071.750.716	Cash in banks

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

31 Desember 2022/December 31, 2022

	Telah jatuh tempo/ <i>Past due</i>		Penurunan nilai/ <i>Impairment</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
	Kurang dari 1 tahun/ <i>Less 1 year</i>	Lebih dari 1 tahun/ <i>Over 1 year</i>			
Investasi jangka pendek	351.964.706.083	-	-	351.964.706.083	<i>Short-term investment</i>
Piutang usaha	134.182.693.958	-	(2.975.947.964)	131.206.745.994	<i>Trade receivables</i>
Piutang lain-lain					<i>Other receivables</i>
Pihak ketiga	295.024.946	-	-	295.024.946	<i>Third parties</i>
Jumlah	542.514.175.703	-	(2.975.947.964)	539.538.227.739	<i>Total</i>

**Risiko Likuiditas**

Dalam mengelola risiko likuiditas, Entitas melakukan pengawasan yang ketat atas proyeksi dan realisasi dari arus kas secara terus menerus baik kolektibilitas piutang maupun pemenuhan kewajiban dan tanggal jatuh temponya.

Tabel berikut menyajikan jumlah liabilitas keuangan pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022 berdasarkan jatuh temponya:

**Liquidity Risks**

In managing the liquidity risk, the Entity observes strict control on the forecast and continuous realization of actual cash flows from both collectibility of receivables as well as the fulfillment of obligations and due dates.

The following table presents the amount of financial liabilities on September 30, 2023 and December 31, 2022, based on their maturity:

30 September 2023/September 30, 2023

			Jumlah/ <i>Total</i>	
	Kurang dari 1 tahun/ <i>Less than 1 year</i>	Lebih dari 1 tahun/ <i>More than 1 years</i>		
<u>Liabilitas Keuangan yang</u>				<u>Financial Liabilities</u>
<u>    Diukur pada Biaya</u>				<u>Measured at Amortized</u>
<u>    Perolehan Diamortisasi</u>				<u>Cost</u>
Utang bank – jangka pendek	490.295.963.267	-	490.295.963.267	<i>Short-term bank loan</i>
Utang usaha – Pihak ketiga	178.261.477.717	-	178.261.477.717	<i>Trade payables – Third parties</i>
Utang lain-lain – Pihak ketiga	23.607.093.695	-	23.607.093.695	<i>Other payables – Third parties</i>
Beban masih harus dibayar	39.743.045.052	-	39.743.045.052	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas kontrak	78.521.990.439	-	78.521.990.439	<i>Contract liabilities</i>
Liabilitas jangka panjang				<i>Long-term liabilities</i>
Liabilitas sewa	-	896.274.026	896.274.026	<i>Lease liability</i>
Bank	16.666.666.667	40.000.000.000	56.666.666.667	<i>Bank</i>
Jumlah	827.096.236.837	40.896.274.026	867.992.510.863	<i>Total</i>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

	31 Desember 2022/December 31, 2022			
	Kurang dari 1 tahun/ Less than 1 year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years	Jumlah/Total	
<u>Liabilitas Keuangan yang</u>				<u>Financial Assets</u>
<u>Diukur pada Biaya</u>				<u>Measured at Amortized</u>
<u>Perolehan Diamortisasi</u>				<u>Cost</u>
Utang bank – jangka pendek	331.570.992.439	-	331.570.992.439	Short-term bank loan
Utang usaha – Pihak ketiga	432.835.066.973	-	432.835.066.973	Trade payables – Third parties
Utang lain-lain – Pihak ketiga	10.483.602.125	-	10.483.602.125	Other payables – Third parties
Beban masih harus dibayar	26.040.413.158	-	26.040.413.158	Accrued expenses
Liabilitas kontrak	86.674.179.337	-	86.674.179.337	Contract liabilities
Liabilitas jangka panjang				Long-term liabilities
Liabilitas sewa	-	896.274.026	896.274.026	Lease liability
Bank	19.444.444.445	42.777.777.778	62.222.222.223	Bank
Jumlah	907.048.698.477	43.674.051.804	950.722.750.281	Total

**Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing**

Dalam dua tahun terakhir perusahaan melakukan transaksi pembelian bahan baku dalam kurs Yuan Cina. Hal tersebut untuk mengurangi dampak dari mata uang Dolar Amerika Serikat yang fluktuasinya sangat tidak menentu.

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Entitas yang didenominasi dalam mata uang Dolar Amerika Serikat:

**Foreign Currency Exchange Rate Risks**

In the last two years entity carry out raw material purchase in China Yuan exchange rate. This is to reduce the impact of United States Dollar fluctuation.

The following table presents the Entity's financial assets and financial liabilities denominated in United States Dollar:

	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022		
	US\$	Ekuivalen/ Equivalent in Rp	US\$	Ekuivalen/ Equivalent in Rp	
<b>Aset keuangan</b>					<b>Financial assets</b>
Kas dan bank	129.332	2.008.008.523	52.470	825.402.611	Cash on hand and in banks
Investasi jangka pendek	25.735.280	399.565.957.280	22.373.956	351.964.706.083	Short-term investment
Piutang usaha	-	-	-	-	Trade receivables
Jumlah aset	25.864.612	401.573.965.803	22.426.426	352.790.108.694	Total assets
<b>Liabilitas keuangan</b>					<b>Financial liabilities</b>
Utang usaha – Pihak ketiga	386.449	6.000.012.608	4.340.010	68.272.702.344	Trade payables – Third parties
Beban masih harus dibayar	187.062	2.904.319.707	227.100	3.573.778.240	Accrued expenses
Jumlah liabilitas	573.511	8.904.332.315	4.567.110	71.846.480.584	Total liabilities
Aset (liabilitas) keuangan – neto	25.291.101	392.669.633.488	17.859.316	280.943.628.110	Financial assets (liabilities) – net



**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**Risiko Suku Bunga**

Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, profil instrumen keuangan Entitas yang dipengaruhi suku bunga adalah:

	30 September 2023 <i>September 30, 2023</i>	31 Desember 2022 <i>December 31, 2022</i>
<b>Instrumen dengan bunga tetap</b>		
Aset keuangan	399.565.957.280	351.964.706.083
Liabilitas keuangan	(546.962.629.934)	-
Jumlah aset – bersih	<u>(147.396.672.654)</u>	<u>351.964.706.083</u>
<b>Instrumen dengan bunga mengambang</b>		
Aset keuangan	3.570.794.103	56.071.750.716
Liabilitas keuangan	-	(588.413.734.724)
Jumlah liabilitas – bersih	<u>3.570.794.103</u>	<u>(532.341.984.008)</u>

Entitas tidak secara signifikan terekspos risiko suku bunga, terutama menyangkut deposito kepada bank yang menggunakan tingkat suku bunga pasar. Sehingga, Entitas tidak memiliki kebijakan atau pengaturan tertentu untuk mengelola risiko tingkat suku bunga. Tidak terdapat aktivitas lindung nilai tingkat bunga pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022.

**Risiko Harga Baja**

Risiko harga baja adalah risiko terhadap laba rugi atau ekuitas yang timbul dari perubahan harga komoditas baja di pasar dunia. Eksposur Entitas terhadap risiko harga baja terutama berkaitan dengan persediaan bahan baku yang siap di produksi dan barang jadi yang tersedia untuk dijual.

Untuk mengeliminasi risiko akibat fluktuasi harga komoditas baja ini, Entitas melaksanakan kegiatan usaha secara konservatif, baik dalam kondisi pada saat harga naik maupun turun dengan akan konsisten mempertahankan persediaan bahan baku minimal yaitu rata-rata untuk tiga sampai dengan empat bulan produksi, karena periode tersebut merupakan rata-

**Interest Rate Risk**

The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

On the statements of financial position date, the Entity's profile of financial instruments that affected by the interest, as follows:

<b>Flat interest instruments</b>
Financial assets
Financial liabilities
Total assets – net
<b>Floating interest instruments</b>
Financial assets
Financial liabilities
Total liabilities – net

The Entity is not significantly exposed to interest rate risk, especially with regard to deposits to banks which use market interest rate. Thus, the Entity does not have a policy or a particular arrangement to interest rate risk. There is no interest rate hedging activities as of September 30, 2023 and December 31, 2022.

**Steel Price Risk**

Steel price risk is the risk to earnings or equity arising from changes in commodity prices of steel in the world market. The Entity's exposure to steel price risk primarily relates to a ready supply of raw materials in the production and finished goods available-for-sale.

To eliminate the risk due to fluctuations in commodity prices of steel, the Entity is conducting business in a conservative, both in conditions when the prices go up or down by consistently maintain a minimum stock of raw material that is an average for the three until four months of production, because this period is the average time it takes from

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

rata waktu yang dibutuhkan mulai order sampai dengan pesanan bahan baku tiba.

order period until raw materials arrive.

b. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

b. Fair Value of Financial Instruments

Nilai wajar sebagai harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or price that would be paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan pada tanggal 30 September 2023 dan 31 Desember 2022:

The table below shows the carrying amount and fair values of the financial assets and financial liabilities recorded in the statements of financial position as of September 30, 2023 and December 31, 2022:

	Nilai Tercatat/ Carrying Amount		Nilai Wajar/ Fair Value		
	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
<b>Aset Keuangan</b>					<b>Financial Assets</b>
Kas dan bank	3.595.644.745	56.074.605.534	3.595.644.745	56.074.605.534	Cash on hand and in banks
Investasi jangka pendek	399.565.957.280	351.964.706.083	399.565.957.280	351.964.706.083	Short-term investments
Piutang usaha	152.041.376.362	131.206.745.994	152.041.376.362	131.206.745.994	Trade receivables
Piutang lain-lain Pihak ketiga	4.176.974.296	295.024.946	4.176.974.296	295.024.946	Other receivables Third parties
<b>Jumlah Aset Keuangan</b>	<b>559.379.952.683</b>	<b>539.541.082.557</b>	<b>559.379.952.683</b>	<b>539.541.082.557</b>	<b>Total Financial Assets</b>
<b>Liabilitas Keuangan</b>					<b>Financial Liabilities</b>
Utang bank – jangka pendek	490.295.963.267	331.570.992.439	490.295.963.267	331.570.992.439	Short-term bank loans
Utang usaha – Pihak ketiga	178.261.477.717	432.835.066.973	178.261.477.717	432.835.066.973	Trade payables – Third parties
Utang lain-lain – Pihak ketiga	23.607.093.695	10.483.602.125	23.607.093.695	10.483.602.125	Other payables – Third parties
Beban masih harus dibayar	39.743.045.052	26.040.413.158	39.743.045.052	26.040.413.158	Accrued expenses
Liabilitas kontrak	78.521.990.439	86.674.179.337	78.521.990.439	86.674.179.337	Contract liabilities
Liabilitas jangka panjang					Long-term liabilities
Liabilitas sewa Bank	896.274.026	896.274.026	896.274.026	896.274.026	Lease liabilities Bank
<b>Jumlah Liabilitas keuangan</b>	<b>867.992.510.863</b>	<b>950.722.750.281</b>	<b>867.992.510.863</b>	<b>950.722.750.281</b>	<b>Total Financial Liabilities</b>

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan yang dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi dalam laporan keuangan mendekati nilai wajarnya baik yang jatuh tempo dalam jangka pendek atau yang dibawa berdasarkan tingkat suku bunga pasar.

Nilai wajar instrumen keuangan ditentukan melalui arus kas yang didiskonto dengan tingkat diskonto yang setara dengan tingkat pengembalian yang berlaku bagi instrumen keuangan yang memiliki syarat dan periode jatuh tempo yang sama.

Management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recorded at amortized cost in the financial statements approximate their fair values either because of their short-term maturities or they carry interest rate at market.

The fair value for the above financial instruments was determined by discounting the estimated cashflows using discount rates for financial instruments with similar term and maturity.

**35. PENGELOLAAN MODAL**

Tujuan pengelolaan modal Entitas adalah untuk pengamanan kemampuan Entitas dalam melanjutkan kelangsungan usaha agar dapat memberikan manfaat bagi pemegang saham dan pihak berkepentingan lainnya serta untuk mempertahankan struktur permodalan yang optimum untuk meminimalkan biaya modal.

Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan struktur permodalan, Entitas memaksimalkan penerimaan kas dari penjualan bersih.

Seluruh struktur permodalan Entitas merupakan modal sendiri. Entitas tidak memiliki kewajiban untuk memelihara rasio keuangan dan struktur permodalan tertentu.

Struktur permodalan Entitas adalah sebagai berikut:

**35. CAPITAL MANAGEMENT**

The objectives of capital management are to secure the Entity's ability to continue its business in order to deliver results for stockholders and benefits to other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to minimize the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Entity maximizes the cash proceeds from the net sales.

The Entity has its own capital structure, therefore the Entity doesn't have obligation to maintain a certain financial ratio and certain capital structure.

The Entity's capital structure are as follows:

	30 September 2023/ September 30, 2023		31 Desember 2022/ December 31, 2022		
	Jumlah/ Total	Persentase/ Percentage	Jumlah/ Total	Persentase/ Percentage	
Liabilitas jangka pendek	863.669.366.583	39,36%	953.526.289.429	45,27%	Current liabilities
Liabilitas jangka panjang	89.255.969.295	4,07%	93.077.408.679	4,42%	Non-current liabilities
Jumlah liabilitas	952.925.335.878	43,42%	1.046.603.698.108	49,69%	Total liabilities
Ekuitas	1.241.628.807.511	56,58%	1.059.842.880.978	50,31%	Equity
Jumlah	2.194.554.143.389	100,00%	2.106.446.579.086	100,00%	Total
Rasio utang terhadap ekuitas	0,77		0,99		Debt to equity ratio

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

**36. TRANSAKSI NON KAS**

Untuk periode yang berakhir pada 30 September 2023 dan 31 Desember 2022, terdapat beberapa akun dalam laporan keuangan yang penambahannya merupakan aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas. Akun-akun tersebut adalah sebagai berikut:

	30 September 2023/ September 30, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Reklasifikasi uang muka pembelian menjadi aset tetap (lihat Catatan 10 dan 12)	5.096.876.707	42.247.705.997	Reclassification of advance for purchases into fixed assets (see Notes 10 and 12)
Reklasifikasi persediaan menjadi aset tetap (lihat Catatan 8 dan 12)	1.634.060.160	2.393.819.506	Reclassification of inventories into fixed assets (see Notes 8 and 12)
Penambahan aset hak-guna melalui liabilitas sewa dan reklasifikasi biaya dibayar di muka (lihat Catatan 12)	-	511.105.038	Additions on right-of-use assets arising from lease liability and reclassification of prepaid rent (see Note 12)

**37. PERIKATAN**

- a. Pada tanggal 18 September 2014, Entitas melakukan perjanjian kerjasama pembangunan *Building, Foundation and Infrastructure* dengan PT Krakatau Engineering. Proyek pembangunan tersebut dengan nilai kontrak sebesar Rp 147.500.000.000 akan diselesaikan dalam waktu 21 bulan dan pembayaran akan dilakukan dengan cara cicilan dalam waktu 26 bulan. Pada addendum No. 1, tanggal 11 Nopember 2015, dilakukan perubahan jangka waktu pelaksanaan proyek menjadi 36 bulan.

Pada tanggal 7 Juni 2018 Entitas melakukan perjanjian addendum No. 2 yang dilakukan dengan perubahan nilai kontrak menjadi Rp 173.900.000.000 dan perubahan jangka waktu pelaksanaan proyek menjadi 8 bulan.

- b. Pada tanggal 15 Agustus 2022, Entitas melakukan perjanjian kerjasama pembangunan *Water Treatment Plant Project* untuk GDS Plate Mill No. 2 dengan PT Krakatau Engineering. Proyek tersebut dengan nilai kontrak sebesar Rp 23.000.000.000 akan diselesaikan dalam waktu 6 bulan terhitung sejak tanggal serah terima pertama dan pembayaran akan dilakukan dengan cara cicilan.

**37. COMMITMENTS**

- a. On September 18, 2014, the Entity entered into construction agreement of *Building, Foundation and Infrastructure* with PT Krakatau Engineering. The construction project with a contract value of Rp 147,500,000,000 will be completed within 21 months and the payment will be paid through installments within 26 months. Based on addendum No. 1, dated November 11, 2015, the project implementation has been changed into 36 months.

On June 7, 2018, the Entity entered into an addendum agreement No. 2 which was carried out with a change in the contract value to Rp 173,900,000,000 and the project implementation has been changed into 8 months.

- b. On August 15, 2022, the Entity entered into construction agreement of *Water Treatment Plant Project* for GDS Plate Mill No. 2 with PT Krakatau Engineering. The project with a contract value of Rp 23,000,000,000 will be completed within 6 months since the date of first handover and the payment will be paid through installments.

**38. SEGMENT OPERASI**

Entitas hanya menghasilkan 1 (satu) jenis produk (baja) yang tidak memiliki karakteristik yang berbeda, baik

**38. OPERATING SEGMENT**

The Entity produces only 1 (one) product type (steel) that does not have different characteristics, both in

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 SEPTEMBER 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**SEPTEMBER 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

dalam proses produksi, golongan pelanggan atau pendistribusian produk, sehingga Entitas hanya mempunyai satu segmen usaha (lihat Catatan 23).

production process, customer or product distribution, therefore the Entity has only one business segment (see Note 23).

Segmen Geografis

Geographical Segment

Entitas beroperasi di Surabaya – Indonesia.

The operations of the Entity is located in Surabaya – Indonesia.

Berikut ini adalah jumlah penjualan bersih Entitas berdasarkan pasar geografis:

The following are the amounts of the Entity's net sales based on the geographical market:

Pasar Geografis

Geographical Market

	30 September 2023/ September 30, 2023	30 September 2022/ September 30, 2022	
Lokal	1.876.468.765.579	1.540.116.343.707	Local
Ekspor			Export
Asia	38.531.953.742	161.922.913.405	Asia
Eropa	-	256.473.816.754	Europe
Jumlah	1.915.000.719.321	1.958.513.073.866	Total

Nilai tercatat aset segmen dan penambahan aset tetap seluruhnya berada dalam satu wilayah geografis yaitu Surabaya – Indonesia.

The book value of assets segment and the addition of fixed assets are located in one geographic region, Surabaya – Indonesia.

**39. INFORMASI PENTING LAINNYA**

**39. OTHER IMPORTANT INFORMATION**

Penilaian PSAK No. 24: Imbalan Kerja – Atribusi Imbalan Terhadap Periode Jasa

Assessment of PSAK No. 24: Employee Benefits – Attribution of Benefit to Period of Service

Pada bulan April 2022, DSAK IAI (Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia) menerbitkan materi penjelasan melalui siaran pers atas persyaratan pengatribusian imbalan pada periode jasa sesuai PSAK No. 24 mengenai “Imbalan Kerja” yang diadopsi dari IAS No. 19 *Employee Benefits*. Materi penjelasan tersebut menyampaikan informasi bahwa pola fakta umum dari program pensiun berbasis undang-undang ketenagakerjaan yang berlaku di Indonesia saat ini memiliki pola fakta serupa dengan yang ditanggapi dan disimpulkan dalam International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (“IFRIC”) Agenda Decision Attributing Benefit to Periods of Service (IAS No. 19).

In April 2022, DSAK IAI (Institute of Indonesia Chartered Accountants' Accounting Standard Board) issued an explanatory material through a press release regarding attribution of benefits to periods of service in accordance with PSAK No. 24 regarding “Employee Benefits” which was adopted from IAS No. 19 *Employee Benefits*. The explanatory material conveyed the information that the fact pattern of the pension program based on the Labor Law currently enacted in Indonesia is similar to those responded and concluded in the International Financial Reporting Standards Interpretation Committee (“IFRIC”) Agenda Decision Attributing Benefit to Periods of Service (IAS No. 19).

**40. STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI**

**40. NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS**

Amendemen standar yang berlaku efektif untuk laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

The amended standards which became effective for financial statements beginning on or after January 1, 2023 are as follows:

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 JUNI 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**JUNE 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- PSAK No. 1 (Amendemen 2020), mengenai “Penyajian Laporan Keuangan tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang”.

Amendemen PSAK No. 1 ini diadopsi dari Amendemen IAS No. 1: *Presentation of Financial Statements*. Amendemen tersebut mengklarifikasi salah satu kriteria dalam mengklasifikasikan liabilitas sebagai jangka panjang yaitu mensyaratkan entitas memiliki hak untuk menangguhkan penyelesaian liabilitas setidaknya selama 12 bulan setelah periode pelaporan.

Amendemen tersebut juga terkait dengan hal-hal sebagai berikut:

- a. menetapkan bahwa hak entitas untuk menangguhkan penyelesaian liabilitas harus ada pada akhir periode pelaporan;
  - b. mengklarifikasi bahwa klasifikasi tidak terpengaruh oleh niat atau harapan manajemen tentang apakah entitas akan menggunakan haknya untuk menangguhkan penyelesaian liabilitas;
  - c. mengklarifikasi bagaimana kondisi pinjaman mempengaruhi klasifikasi; dan
  - d. memperjelas persyaratan untuk entitas mengklasifikasikan liabilitas berdasarkan pada kemampuan untuk menyelesaikan liabilitas dengan menerbitkan instrumen ekuitas sendiri.
- PSAK No. 1 (Amendemen 2021), mengenai “Penyajian Laporan Keuangan yang Mengubah Istilah “Signifikan” menjadi “Material” dan Memberi Penjelasan mengenai Kebijakan Akuntansi Material”.
  - PSAK No. 16 (Amendemen 2021), mengenai “Aset Tetap tentang Hasil sebelum Penggunaan yang Diintensikan”.

Secara umum, Amendemen PSAK No. 16 tersebut:

- a. Paragraf 17 (e) mengklasifikasi hal berikut:
  - melarang pengurangan hasil neto penjualan setiap item yang dihasilkan, saat membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen, dari biaya pengujian (seperti

- PSAK No. 1 (Amendment 2020), regarding “Presentation of Financial Statements concerning Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term”.

Amendments to PSAK No. 1 was adopted from the IAS Amendment No. 1: *Presentation of Financial Statements*. The amendments clarify one of the criteria for classifying a liability as long-term, that is, it requires the entity to have the right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting period.

The amendments also relate to the following:

- a. specifies that the entity's right to defer settlement of the liability must exist at the end of the reporting period;
  - b. clarify that the classification is not affected by management's intentions or expectations of whether the entity will exercise its right to suspend settlement of the liability;
  - c. clarify how loan conditions affect classification; and
  - d. clarify the requirements for an entity to classify a liability based on its ability to settle the liability by issuing its own equity instruments.
- PSAK No. 1 (Amendment 2021), regarding “Presentation of Financial Statements that Change the Term “Significant” to “Material” and Provides Explanation of Material Accounting Policies”.
  - PSAK No. 16 (Amendment 2021), regarding “Fixed Assets on Yield prior to Intended Use”.

In general, the amendments to PSAK No. 16:

- a. Paragraph 17(e) classifies the following:
  - prohibits deducting the net proceeds from the sale of each item produced, while bringing the asset to the location and condition necessary for the asset to be ready for use in accordance with management's intent, from the cost of

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 JUNI 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**JUNE 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

- 
- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>sampel yang dihasilkan ketika menguji apakah aset tersebut berfungsi dengan baik).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- mengklarifikasi arti dari 'pengujian', yang menegaskan bahwa ketika menguji apakah suatu aset berfungsi dengan baik, suatu entitas menilai kinerja teknis dan kinerja fisik dari aset tersebut.</li> </ul> <p>b. Paragraf 20A menambahkan paragraf 20A yang mengatur bahwa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- entitas mengakui hasil penjualan dan biaya perolehan atas item yang dihasilkan saat membawa aset tetap ke lokasi dan kondisi yang diperlukan supaya aset siap digunakan sesuai dengan intensi manajemen dalam Laba Rugi.</li> <li>- selanjutnya entitas mengukur biaya perolehan atas item tersebut dengan menerapkan persyaratan pengukuran dalam PSAK No. 14: Persediaan.</li> </ul> <p>c. Paragraf 74A menambahkan paragraf 74A yang mengatur jika tidak disajikan secara terpisah dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan keuangan juga mengungkapkan:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- persyaratan sebelumnya dalam paragraf 74(d) tidak diubah tetapi telah dipindahkan ke paragraf 74A(a).</li> <li>- jumlah hasil dan biaya perolehan (yang masuk dalam L/R sesuai paragraf 20A) terkait <i>item</i> yang dihasilkan yang bukan merupakan <i>output</i> dari aktivitas normal entitas serta pengungkapan dalam pos mana dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain yang mencakup hasil dan biaya perolehan tersebut.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• PSAK No. 25 (Amendemen 2021), mengenai "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan tentang Definisi "Estimasi Akuntansi" dan Penjelasannya".</li> <li>• PSAK No. 46 (Amendemen 2021), mengenai "Pajak Penghasilan tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal". Amendemen ini mengusulkan agar entitas mengakui aset maupun liabilitas pajak tangguhan pada saat pengakuan</li> </ul> | <p><i>testing (such as samples generated when testing whether the asset is functioning properly).</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>clarify the meaning of 'test', which confirms that when testing whether an asset is functioning properly, an entity assesses the technical performance and physical performance of the asset.</i></li> </ul> <p>b. <i>Paragraph 20A adds paragraph 20A which provides that:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>the entity recognizes the proceeds from the sale and cost of the items produced when bringing the property, plant and equipment to the location and condition necessary for the asset to be ready for use in accordance with management's intention in Profit and Loss.</i></li> <li>- <i>the entity then measures the cost of the item by applying the measurement requirements in PSAK No. 14: Inventories.</i></li> </ul> <p>c. <i>Paragraph 74A adds paragraph 74A which provides that if not presented separately in the statements of profit or loss and other comprehensive income, the financials statements also disclose:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>the previous requirement in paragraph 74(d) was not modified but has been moved to paragraph 74A(a).</i></li> <li>- <i>the amount of proceeds and costs (which are included in the L/R in accordance with paragraph 20A) relating to items produced that are not an output of the entity's normal activities and the disclosure in which items in the statements of profit or loss and other comprehensive income include those results and costs.</i></li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>PSAK No. 25 (Amendment 2021), regarding "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates, and Errors regarding the Definition of "Accounting Estimates" and their Explanations".</i></li> <li>• <i>PSAK No. 46 (Amendment 2021), regarding "Income Tax on Deferred Tax on Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction". This amendment proposes that entities recognize deferred tax assets and liabilities at the time of initial recognition, for example from a lease</i></li> </ul> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN (Lanjutan)**  
**30 JUNI 2023 DAN 31 DESEMBER 2022**  
**(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)**

**PT GUNAWAN DIANJAYA STEEL Tbk**  
**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**JUNE 30, 2023 AND DECEMBER 31, 2022**  
**(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)**

awalnya misalnya dari transaksi sewa, untuk menghilangkan perbedaan praktik di lapangan atas transaksi tersebut dan transaksi serupa.

*transaction, to eliminate differences in practice in the field for such transactions and similar transactions.*

Standar baru yang berlaku efektif untuk laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2025 dan penerapan dini diperkenankan adalah sebagai berikut:

New standards which is effective for financial statements beginning on or after January 1, 2025 and early adoption is permitted as follows:

- PSAK No. 74, mengenai “Kontrak Asuransi”.

- *PSAK No. 74, regarding “Insurance Contracts”.*

PSAK No. 74 merupakan adopsi dari IFRS No. 17: *Insurance Contract* yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2023. PSAK No. 74 ini telah mencakup relaksasi beberapa ketentuan sebagaimana diatur dalam Amendemen IFRS No. 17: *Insurance Contract* yang antara lain memberikan penambahan pengecualian ruang lingkup, penyesuaian penyajian laporan keuangan, penerapan opsi mitigasi risiko dan beberapa modifikasi pada ketentuan transisi.

*PSAK No. 74 is an adoption of IFRS No. 17: Insurance Contract effective January 1, 2023. PSAK No. 74 has included relaxation of several provisions as regulated in Amendments to IFRS No. 17: Insurance Contract which, amongst others, provides for additional scope exceptions, adjustments in the presentation of financial statements, application of risk mitigation options and some modifications to transitional provisions.*

Penerapan PSAK No. 74 Kontrak Asuransi akan membuat laporan keuangan perusahaan asuransi menjadi “berdayabanding” (*comparable*) dengan industri-industri lain seperti perbankan dan perusahaan jasa keuangan lainnya karena PSAK No. 62 Kontrak Asuransi yang berlaku saat ini (adopsi dari IFRS No. 4) masih memungkinkan pelaporan yang bervariasi di setiap yurisdiksi/negara. Selain itu, PSAK No. 74 juga mensyaratkan pemisahan yang jelas antara pendapatan yang dihasilkan dari bisnis asuransi dengan pendapatan dari kegiatan investasi sehingga seluruh *stakeholders* (pemangku kepentingan) dari laporan keuangan, termasuk pemegang polis maupun investor, mendapatkan informasi yang transparan atas laporan keuangan perusahaan yang memiliki kontrak asuransi untuk produk perlindungan asuransi dengan fitur investasi.

*Implementation of PSAK No. 74 The Insurance Contract will make the insurance company's Financial Statements “comparable” with other industries such as banking and other financial service companies due to PSAK No. 62 The current Insurance Contract (adoption of IFRS No. 4) still allows for varying reporting in each jurisdiction/country. In addition, PSAK No. 74 also requires a clear separation between income generated from the insurance business and income from investment activities so that all stakeholders of the financial statements, including policyholders and investors, receive transparent information on the financial statements of companies that have insurance contracts for protection products. insurance with investment features.*

---

**41. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN**

**41. COMPLETION OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

Manajemen Entitas bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan secara keseluruhan yang telah diselesaikan pada tanggal 27 Oktober 2023.

*The management of the Entity is responsible for the preparation of the financial statements which were completed on October 27, 2023.*