BUMN UNTUK INDONESIA

PUPUK KALTIM

PUPUK INDONESIA HOLDING COMPANY



Mewujudkan Industri Hijau, Memperkuat Penerapan Keberlanjutan

Realizing Green Industry, Strengthening the Implementation of Sustainability

Laporan Tahunan | 2023 | Annual Report



SANGGAHAN DAN BATASAN TANGGUNG JAWAB

Laporan Tahunan ini memuat berbagai pernyataan terkait kondisi keuangan, operasi, kebijakan, proyeksi, rencana, strategi, serta tujuan Perusahaan, yang digolongkan sebagai pernyataan ke depan *(forward looking statements)*. Berbagai pernyataan ke depan tersebut memiliki prospek risiko serta ketidakpastian, hingga kemungkinan dinamika dan perbedaan dengan perkembangan yang aktual. Berbagai pernyataan prospektif dalam Laporan Tahunan ini disusun berdasarkan asumsi-asumsi atas kondisi terkini, serta proyeksi atas situasi mendatang terkait lingkungan bisnis Perusahaan. Pupuk Kaltim tidak dapat menjamin bahwa dokumen-dokumen yang telah dipastikan keabsahannya akan membawa hasil yang pasti.

DISCLAIMER AND LIMITATION OF LIABILITY

This Annual Report contains various statements regarding the Company's financial conditions, operations, policies, projections, plans, strategies, and objectives, which are classified as forward looking statements. These various forward-looking statements have the prospect of risks and uncertainties, as well as possible dynamics and differences with actual developments. Various prospective statements in this Annual Report are prepared based on assumptions regarding current conditions, as well as projections regarding future situations related to the Company's business environment. Pupuk Kaltim cannot guarantee that documents whose validity has been confirmed will produce definite result.



Penjelasan Tema
Theme Explanation



2023
Mewujudkan **Industri Hijau,** Memperkuat **Penerapan Keberlanjutan**

Realizing Green Industry, Strengthening the Implementation of Sustainability

Sebagai pelaku usaha manufaktur dan produsen pupuk dan bahan kimia, Pupuk Kaltim berupaya memperkuat proses bisnis dan rantai nilai yang berorientasi pada keberlanjutan. Hal ini terlihat dari berbagai investasi yang berfokus pada aset dan pabrik dengan penggunaan sumber daya alam yang efisien. Tak hanya itu, berbagai program deforestasi juga menjadikan Pupuk Kaltim membentuk ekosistem rantai nilai yang berorientasi pada prinsip industri hijau.

As a manufacturer and producer of fertilizers and chemicals, Pupuk Kaltim strives to strengthen business processes and value chains that are oriented towards sustainability. This can be seen from various investments that focus on assets and factories with efficient use of natural resources. Besides, various deforestation programs have also made Pupuk Kaltim to form value chain ecosystem that is oriented towards green industry principles.

Keberlanjutan Tema
Theme Continuity



2022 Lompatan Menuju Masa Depan
Leap Towards the Future

Pupuk Kaltim sebagai industri yang bergerak di bidang strategis, yaitu ekonomi nasional. Walaupun di tengah fluktuasi harga bahan baku yang dinamis, Pupuk Kaltim mampu merespon melalui strategi inovasi teknologi Smart Production, optimalisasi infrastruktur, peningkatan kapasitas distribusi, substitusi bahan baku, hingga bersinergi dengan induk perusahaan, PT Pupuk Indonesia (Persero). Upaya strategis Pupuk Kaltim tersebut berhasil menjadikan lompatan dengan pencapaian kinerja yang membanggakan. Berbagai usaha menjaga stabilitas rantai pasok dan optimalisasi produksi, mampu melanjutkan cita-cita Pupuk Kaltim sebagai industri hijau berkelanjutan demi mendukung ketahanan pangan dan kemandirian di sektor pertanian dan perkebunan nasional. The future is Ours!

Pupuk Kaltim is an industry that operates in the strategic sector, namely the national economy. Even in the midst of dynamic fluctuations in raw material prices, Pupuk Kaltim able to respond through Smart Production technology innovation strategies, optimizing infrastructure, increasing distribution capacity, substituting raw materials, and synergizing with the parent company, PT Pupuk Indonesia (Persero). Pupuk Kaltim's strategic efforts succeeded in making a leap with impressive performance achievements. Various efforts to maintain supply chain stability and optimize production may continue Pupuk Kaltim's ideals as sustainable green industry to support food sovereignty in national agricultural and plantation sectors. The future is Ours!



2021 Pertumbuhan yang Tangguh dan Stabil
Resilient and Stable Growth

Pupuk Kaltim menutup tahun 2021 dengan berbagai capaian yang membanggakan, yang mencerminkan produktivitas dan kinerja unggul Perusahaan bersama seluruh karyawan bahkan di tengah tantangan pandemi COVID-19 yang masih berlangsung. Dengan ketangguhan yang telah teruji, Pupuk Kaltim melangkah optimis membangun masa depan baru dengan mengantisipasi segala tantangan, menangkap peluang yang ada, dan terus tumbuh berkesinambungan.

Pupuk Kaltim ended 2021 with encouraging achievements, which reflect the excellent productivity and performance of the Company along with all employees, even in the midst of the ongoing challenges of the COVID-19 pandemic. With proven resilience, Pupuk Kaltim is optimistic to build a new future by anticipating all challenges, seizing existing opportunities, and continuing to grow sustainably.



2020 Menuju Masa Depan Baru
Towards a New Future

Di tengah tantangan COVID-19 yang telah mempengaruhi kondisi Perusahaan secara keseluruhan, Pupuk Kaltim terus menjaga semangat dalam mewujudkan kinerja yang optimal dan tetap memberikan kontribusi terbaik bagi bangsa dan negara, utamanya pemenuhan pupuk dalam negeri guna mendukung ketahanan pangan nasional. Dengan etos kerja yang kuat didukung dengan peralatan produksi berteknologi terkini, Pupuk Kaltim mampu membangun landasan untuk penciptaan masa depan baru Perseroan.

In the midst of the COVID-19 challenges that have affected the overall Company conditions, Pupuk Kaltim continues to maintain its spirit in maintaining optimum performance as well as to continue to provide the best contribution for the nation and the state, particularly in meeting the needs for domestic fertilizers to support national food security. With a strong work ethic and supported by the production equipment with the latest technology, Pupuk Kaltim was able to lay the foundation for the creation of the Company's new future.

Daftar Isi
Table of Content

2	Penjelasan Tema Theme Explanation
3	Keberlanjutan Tema Theme Continuity
4	Daftar Isi Table of Content
01	**Ikhtisar Kinerja** Performance Highlights
8	Pencapaian Pupuk Kaltim 2023 Achievements of Pupuk Kaltim in 2023
10	Ikhtisar Data Keuangan Penting Important Financial Data Highlights
22	Ikhtisar Organisasi Organizational Highlight
23	Ikhtisar Saham Shares Highlights
23	Ikhtisar Obligasi dan Sukuk Bonds and Sukuk Highlights
24	Penghargaan dan Sertifikasi Awards and Certifications
45	Peristiwa Penting 2023 Important Events in 2023
02	**Laporan Manajemen** Management Report
56	Laporan Dewan Komisaris Report of the Board of Commissioners
70	Laporan Direksi Report of the Board of Directors
84	Tanggung Jawab Pelaporan Tahunan Responsibility for Annual Reporting
03	**Profil Perusahaan** Company Profile
88	Identitas Perusahaan Company Identity
90	Sejarah Singkat Pupuk Kaltim A Brief History of Pupuk Kaltim
92	Jejak Langkah Milestones
98	Visi, Misi, Budaya, dan Tata Nilai Perusahaan Corporate Vision, Mission, Culture, and Values
100	Nilai-Nilai Utama Insan BUMN Core Values of SOEs People
101	Logo Perusahaan Company Logo
102	Kegiatan Usaha Business Activity
104	Produk Utama serta Produksi dan Distribusi Main Products, Production, and Distribution
106	Merek Dagang Produk Perusahaan Company Trademark
112	Skema Produksi dan Distribusi Production and Distribution Scheme
114	Skema Pembuatan NPK Fusion NPK Fusion Production Scheme
115	Skema Pembuatan NPK Blending NPK Blending Production Scheme
116	Skema Distribusi Pupuk Bersubsidi Subsidized Fertilizers Distribution Scheme
118	Wilayah Penjualan Ekspor Export Distribution Area
120	Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk Urea Subsidi 2023 Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized Urea Fertilizer in 2023
120	Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk NPK Phonska Subsidi 2023 Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized NPK Phonska in 2023
121	Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk NPK Kakao Subsidi 2023 Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized NPK Kakao in 2023
121	Alamat Kantor Cabang/Perwakilan Representative/Branch Offices Address
122	Struktur Organisasi Organizational Structure
124	Susunan dan Profil Dewan Komisaris Composition and Profile of the Board of Commissioners
134	Susunan dan Profil Direksi Composition and Profile of the Board of Directors
141	Profil Pejabat Eksekutif Profile of Executive Officers
142	Pejabat Eksekutif Senior Executive
148	Demografi Karyawan dan Sekilas tentang Pengembangan Kompetensi Employee Demographics and Overview of Competency Development
158	Pemegang Saham Shareholders
160	Struktur Grup/Kelompok Usaha Structure of Groups/Business Groups
162	Daftar Entitas Anak, Entitas Asosiasi, serta Ventura Bersama dan Special Purpose Vehicle List of Subsidiaries, Associated Entities, as well as Joint Ventures and Special Purpose Vehicle
167	Informasi tentang Pencatatan Saham Information on Stock Listing
167	Informasi Penerbitan Efek Surat Utang Information on Securities Issuance
168	Keanggotaan Asosiasi Association Membership
169	Lembaga dan Profesi Penunjang Supporting Institution and Profession
173	Informasi pada Situs Web Perusahaan Information at Company's Website
04	**Analisis dan Pembahasan Manajemen** Management Discussion and Analysis
180	Perekonomian Global dan Nasional serta Perkembangan Industri Pupuk Tahun 2023 Global and National Economy as well as the Development of the Fertilizer Industry in 2023
187	Keunggulan dan Strategi Perusahaan Company Advantage and Strategy
189	Tinjauan Operasi per Segmen Usaha Operational Overview per Business Segment
208	Aspek Pemasaran Marketing Aspect
210	Teknologi Technology
211	Analisis Kinerja Keuangan Financial Performance Analysis
240	Rasio-Rasio Keuangan Financial Ratios



245	Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal Capital Structure and Management Policy on Capital Structure
247	Informasi tentang Proyek Strategis Nasional atau Penugasan Lain Information about National Strategic Projects or Other Assignments
247	Penelitian dan Pengembangan Research and Development
250	Ikatan yang Material untuk Investasi Barang Modal Material Commitment for Capital Goods Investment
251	Realisasi Investasi Barang Modal Realization of Capital Goods Investment
253	Analisis Pencapaian Target Tahun 2023 Analysis of Target Achievement in 2023
255	Tingkat Kesehatan Perusahaan Company Soundness Level
255	Key Performance Indicator (KPI) Key Performance Indicator (KPI)
256	Kebijakan dan Pembagian Dividen Dividend Policy and Distribution
258	Kontribusi terhadap Negara dan Pembangunan Indonesia Contribution to the State and Development of Indonesia
260	Informasi tentang Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum Information about the Use of Proceeds from Public Offerings
267	Perubahan Peraturan Perundang-undangan dan Dampaknya terhadap Perusahaan Regulatory Changes and Impact on the Company
267	Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Diterapkan dan Dampaknya terhadap Perusahaan Changes in Accounting Policies Implemented and Impact on the Company
268	Rincian Masalah yang Dihadapi di Tahun 2023 dan Solusinya Details of Problems in 2023 and Solutions
270	Keberlangsungan Usaha Business Sustainability
272	Prospek Perekonomian dan Industri Tahun 2024 Economic and Industrial Prospects for 2024
274	Proyeksi Kinerja Perusahaan Tahun 2024 Projections of Company Performance for 2024
05	**Tata Kelola Perusahaan** Corporate Governance
278	Perkembangan Penerapan Prinsip-Prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik Development of the Implementation of Good Corporate Governance Principles
303	Organ Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance Organs
319	Dewan Komisaris Board of Commissioners
338	Direksi Board of Directors
352	Transparansi Informasi tentang Dewan Komisaris dan Direksi Transparency of Information about the Board of Commissioners and Board of Directors
355	Rapat Dewan Komisaris dan Direksi serta Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Meetings of the Board of Commissioners and Board of Directors and Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors at the General Meeting of Shareholders (GMS)
372	Rangkap Jabatan Dewan Komisaris dan Direksi Concurrent Positions of the Board of Commissioners and Directors
373	Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama Affiliation of the Board of Commissioners, the Board of Directors, and Major Shareholders
374	Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi Performance Assessment of the Board of Commissioners and the Board of Directors
378	Nominasi Dewan Komisaris dan Direksi Nomination of the Board of Commissioners and the Board of Directors
380	Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi Remuneration for the Board of Commissioners and Directors
386	Organ Pendukung Dewan Komisaris Board of Commissioners' Supporting Organs
387	Komite Audit Audit Committee
400	Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM, dan Investasi GCG Committee-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development, and Investment
413	Sekretariat Dewan Komisaris Board of Commissioners Secretariat
417	Organ Pendukung Direksi Organs Supporting the Board of Directors
418	Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary
427	Satuan Audit Internal Internal Audit Unit
444	Auditor Eksternal External Auditor
447	Manajemen Risiko Risk Management
478	Sistem Pengendalian Internal Perusahaan Internal Control System of the Company
483	Tata Kelola Pengadaan Barang dan Jasa Procurement Governance of Goods and Services
490	Perkara Penting yang Dihadapi Perusahaan, Entitas Anak, Dewan Komisaris dan Direksi Important Cases Faced by the Company, Subsidiaries, Board of Commissioners, and Board of Directors
492	Akses Informasi dan Data Perusahaan Access to Information and Company Data
495	Tata Kelola Teknologi Informasi Governance of Information Technology
503	Kode Etik Perusahaan Corporate Code of Ethics
509	Sistem Pelaporan Dugaan Penyimpangan (Whistleblowing System) Deviation Reporting System (Whistleblowing System)
517	Pengelolaan Laporan Harta Kekayaan Penyelenggara Negara Management of State Officials' Wealth Reports
521	Pengendalian Gratifikasi Gratuity Control
525	Kebijakan Anti Korupsi Anti-Corruption Policy
527	Benturan Kepentingan Conflict of Interest
530	Kesesuaian Penerapan Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia (PUGKI) The Compliance with the Implementation of the Indonesian Corporate Governance Guidelines (PUGKI)
06	**Rujukan Keberlanjutan** Sustainability Reference
582	Kilas Kinerja Keberlanjutan 2023 2023 Sustainability Performance Highlights
07	**Laporan Keuangan** Financial Report

Ikhtisar Kinerja

Performance Highlights

Kemampuan Pupuk Kaltim dalam menjaga profitabilitasnya menjadi salah satu poin penting dalam upaya menjaga keberlanjutan.

Pupuk Kaltim's ability to maintain its profitability is one of the important points in efforts to maintain sustainability.




PUPUK KALTIM
PUPUK KALTIM
PUPUK KALTIM
PUPUK KALTIM

Pencapaian Pupuk Kaltim 2023

Achievements of Pupuk Kaltim in 2023

3,27
juta ton/million tons
Jumlah Produksi Pupuk Urea
Total Urea Production

2,98
juta ton/million tons
Jumlah Penjualan Pupuk Urea
Total Sales of Urea

157,17
ribu ton/thousand tons
Jumlah Produksi Pupuk Non Urea
Total Non-Urea Production

121,67
ribu ton/thousand tons
Jumlah Penjualan Pupuk Non Urea
Total Sales of Non-Urea

804,40
ribu ton/thousand tons
Jumlah Produksi Neto Amoniak
Total Net Ammonia Production

802,74
ribu ton/thousand tons
Jumlah Penjualan Amoniak
Total Sales of Ammonia



19%

Margin Laba Bersih
Net Profit Margin

12%

Imbal Hasil Investasi
Investment Returns

Rp23,21
triliun/trillion

Pendapatan
Revenue

Rp4,57
triliun/trillion

Laba Tahun Berjalan
Profit for the Year

Rp7,43
triliun/trillion

EBITDA
EBITDA

Rp37,92
triliun/trillion

Jumlah Aset
Total Assets

Rp30,20
triliun/trillion

Jumlah Ekuitas
Total Equity

Rp7,72
triliun/trillion

Jumlah Liabilitas
Total Liabilities

Ikhtisar Data Keuangan Penting

Important Financial Data Highlights

Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Consolidated Profit (Loss) and Other Comprehensive Income

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**YoY 2022-2023** (%)	**CAGR 2019-2023** (%)
Pendapatan Revenues							
Sektor Subsidi Subsidized Sector	4.669	2.999	3.303	5.225	5.916	55,70	(5,74)
Sektor Non Subsidi Non-Subsidized Sector	18.541	33.942	22.024	13.261	11.119	(45,37)	13,64
Jumlah Pendapatan Total Revenues	**23.210**	**36.941**	**25.327**	**18.486**	**17.034**	**(37,17)**	**8,04**
Beban Pokok Pendapatan Cost of Revenues	(16.105)	(17.106)	(15.579)	(14.417)	(12.752)	(5,85)	6,01
Laba Bruto Gross Profit	7.106	19.835	9.748	4.070	4.282	(64,18)	13,50
Beban Usaha Operating Expenses	(1.717)	(1.672)	(1.477)	(1.498)	(1.664)	2,67	0,78
Laba Usaha Operating Profit	5.389	18.163	8.271	2.572	2.618	(70,33)	19,78
Biaya Keuangan Finance Costs	(42)	(77)	(92)	(181)	(228)	(45,70)	(34,68)
Pendapatan/(Beban) Lainnya Bersih Other Income/(Expenses) Net	425	722	57	8	56	(41,08)	65,87
Bagian Laba Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Share in Net Profit Associates and Joint Venture	64	69	50	24	28	(6,11)	22,94
Beban Pajak Penghasilan Income Tax Expenses	(1.273)	(4.279)	(2.118)	(603)	(706)	(70,26)	(15,88)
Laba Tahun Berjalan Profit for the Year	4.564	14.597	6.168	1.820	1.768	(68,73)	26,76
Penghasilan Komprehensif Lain Other Comprehensive Income	10	715	60	(62)	2.243	(98,59)	(74,12)
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan*) Total Comprehensive Income of the Year	4.574	15.312	6.228	1.757	4.011	(70,13)	3,34

Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Consolidated Profit (Loss) and Other Comprehensive Income

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**YoY 2022-2023** (%)	**CAGR 2019-2023** (%)
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada: Profit of the Year Attributed to:							
Pemilik Entitas Induk Owner of the Parent Entity	4.558	14.594	6.164	1.815	1.765	(68,76)	26,77
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interest	6	4	4	5	3	65,16	16,05
Jumlah Total	**4.564**	**14.597**	**6.168**	**1.820**	**1.768**	**(68,73)**	**26,75**
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada:*) Total Comprehensive Income for the Year Attributed to:							
Pemilik Entitas Induk Owner of the Parent Entity	4.568	15.309	6.224	1.753	4.008	(70,16)	3,33
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interest	6	4	4	5	3	65,16	16,05
Jumlah Total	**4.574**	**15.312**	**6.228**	**1.757**	**4.011**	**(70,13)**	**3,34**
EBITDA Interest, Income Tax, Depreciation, and Amortization	7.432	20.323	9.677	3.763	3.744	(63,43)	18,69
Laba sebelum Pajak Penghasilan Profit Before Income Tax	5.837	18.876	8.286	2.423	2.474	(69,08)	23,93
Laba sebelum Bunga, Pajak, Depresiasi, dan Amortisasi Profit before Interest, Income Tax, Depreciation, and Amortization	5.879	18.953	8.378	2.604	2.702	(68,98)	21,45
Dividen Dividend	8.750	6.623	3.400	774	646	32,11	91,84
Dividen per Saham (Rupiah Penuh per Lembar) Dividend per Share (Full Rupiah per Share)	497	376	193	44	37	32,11	91,46
Laba Bersih per Saham Dasar (Rupiah Penuh per Lembar) Net Earnings per Share (Full Rupiah per Share)	259	829	829	103	100	(68,73)	26,90

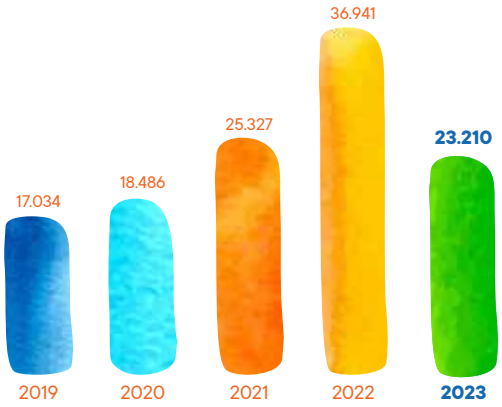
*) Tahun 2022 termasuk penghasilan komprehensif atas revaluasi aset tanah sebesar Rp740,17 miliar.
*) In 2022, including comprehensive income from the revaluation of land assets of Rp740.17 billion.

Laba tahun berjalan tahun 2023 sebesar Rp4,56 triliun menurun dibanding 2022 sebesar Rp14,59 triliun terutama dipengaruhi oleh menurunnya pendapatan akibat rendahnya harga komoditas ekspor dan volume penjualan amoniak dan NPK dibandingkan tahun 2022.

Profit for the year in 2023 amounted to Rp4.56 trillion, a decrease compared to 2022 of Rp14.59 trillion, mainly influenced by decrease in revenues due to lower export commodity prices and sales volumes of ammonia and NPK compared to 2022.

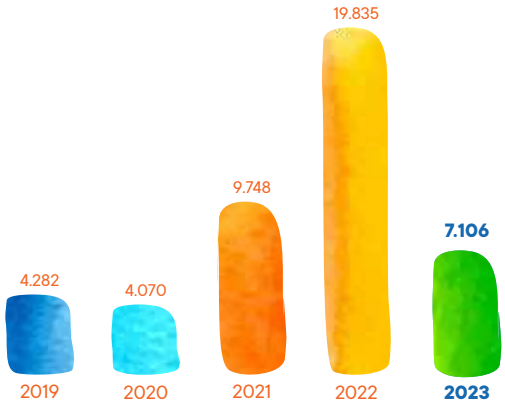
Pendapatan
Revenues

Rp miliar I in billion Rupiah



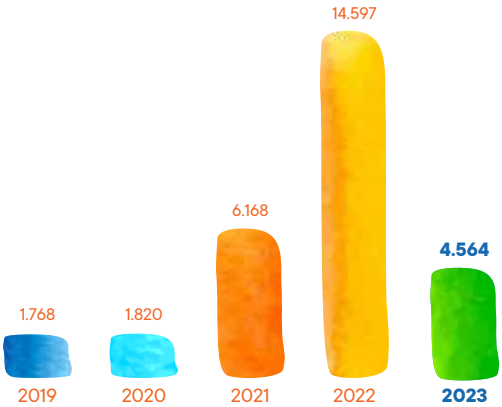
Laba Bruto
Gross Profit

Rp miliar I in billion Rupiah



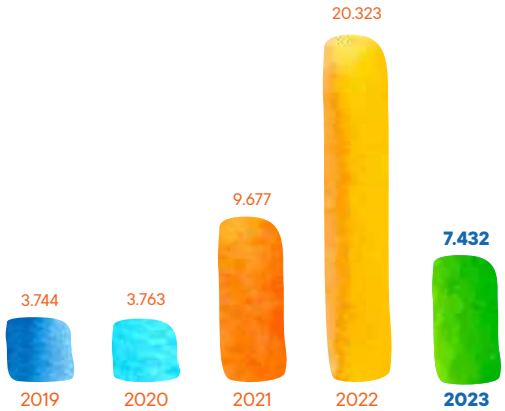
Laba Tahun Berjalan
Profit for the Year

Rp miliar I in billion Rupiah



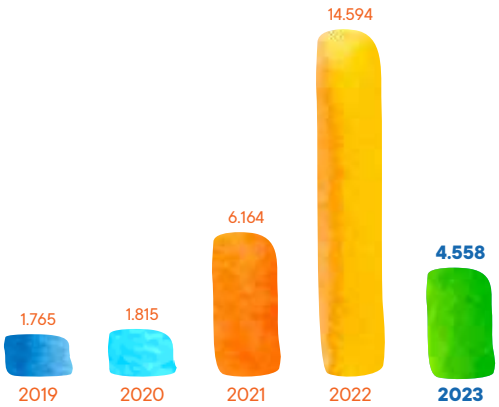
EBITDA

Rp miliar I in billion Rupiah



Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk
Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Entity

Rp miliar I in billion Rupiah





Posisi Keuangan Konsolidasian
Consolidated Financial Position

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	YoY 2022-2023 (%)	CAGR 2019-2023 (%)
Aset Asset							
Aset Lancar Current Asset							
Kas dan Setara Kas Cash and Cash Equivalent	3.152	13.992	6.504	2.515	1.653	(77,47)	17,51
Persediaan Inventories	5.188	4.633	3.083	2.269	2.956	11,97	15,10
Aset Lancar Lainnya Other Current Assets	6.447	2.444	2.298	1.599	2.232	163,84	30,37
Jumlah Aset Lancar **Total Current Assets**	**14.787**	**21.069**	**11.885**	**6.382**	**6.841**	**(29,82)**	**21,25**
Aset Tidak Lancar Non-current Assets							
Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Investment in Associates and Joint Ventures	676	617	525	411	401	9,48	13,96
Aset Tetap Fixed Assets	21.876	21.237	20.581	20.714	20.684	3,01	1,41
Aset Tidak Lancar Lainnya Other Non-current Assets	581	515	624	445	754	12,68	(6,33)
Jumlah Aset Tidak Lancar **Total Non-current Assets**	**23.133**	**22.370**	**21.730**	**21.571**	**21.839**	**3,41**	**1,45**
Jumlah Aset Total Assets	**37.920**	**43.438**	**33.615**	**27.953**	**28.679**	**(12,70)**	**7,23**
Liabilitas dan Ekuitas Liabilities and Equity							
Liabilitas Liabilities							
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilities	7.239	8.609	7.276	3.202	5.027	(15,91)	9,55
Liabilitas Jangka Panjang Non-current Liabilities	479	451	649	1.877	1.753	6,28	(27,70)
Jumlah Liabilitas **Total Liabilities**	**7.718**	**9.060**	**7.924**	**5.079**	**6.779**	**(14,81)**	**3,30**
Ekuitas Equity							
Modal Saham Share Capital	8.800	8.800	8.800	8.800	8.800	0,00	0,00
Saldo Laba Retained Earnings	11.685	15.877	7.906	5.186	4.164	(26,40)	29,43

Posisi Keuangan Konsolidasian
Consolidated Financial Position

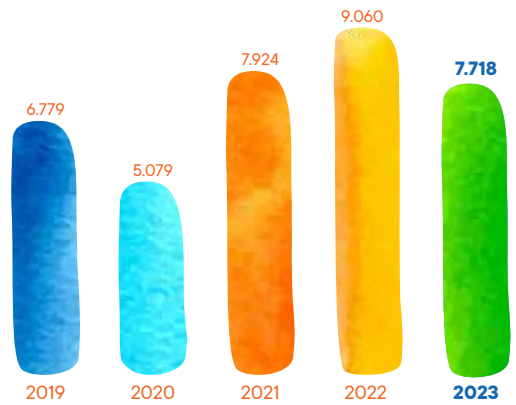
Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	YoY 2022-2023 (%)	CAGR 2019-2023 (%)
Ekuitas Lainnya Other Equity	(27)	(27)	(27)	(16)	(27)	0,00	0,00
Penghasilan Komprehensif Lainnya Other Comprehensive Incomes	9.716	9.706	8.991	8.887	8.949	0,10	2,08
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interest	28	23	21	17	14	20,04	18,43
Jumlah Ekuitas **Total Equity**	**30.202**	**34.379**	**25.691**	**22.874**	**21.900**	**(12,15)**	**8,37**
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas Total Liabilities and Equity	**37.920**	**43.438**	**33.615**	**27.953**	**28.679**	**(12,70)**	**7,23**

Aset Perusahaan 2023 senilai Rp37,92 triliun menurun dibanding 2022 senilai Rp43,44 triliun terutama dipengaruhi oleh penurunan kas dan setara kas sehubungan adanya pembayaran dividen sebesar Rp8,75 triliun kepada Pemegang Saham sesuai Keputusan RUPS kinerja tahun 2022.

Company assets in 2023 was Rp37.92 trillion, decreased compared to 2022 of Rp43.44 trillion, mainly influenced by decrease in cash and cash equivalents due to payment of dividends to Shareholders of Rp8.75 trillion in accordance with the 2022 Performance GMS resolution.

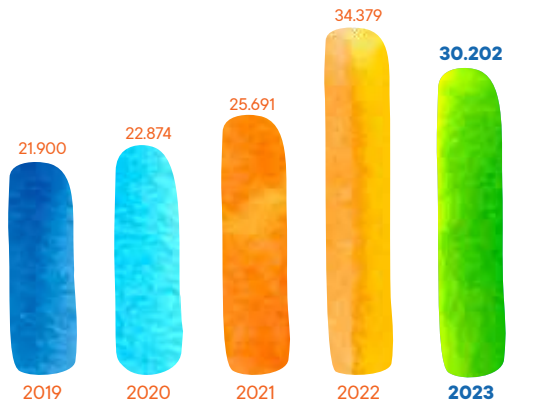
Jumlah Liabilitas
Total Liabilities

Rp miliar | in billion Rupiah



Jumlah Ekuitas
Total Equity

Rp miliar | in billion Rupiah



Arus Kas Konsolidasian
Consolidated Cash Flows

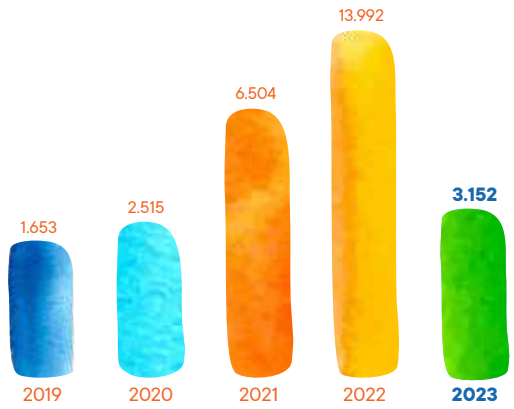
Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**YoY 2022-2023 (%)**	**CAGR 2019-2023 (%)**
Arus Kas dari Aktivitas Operasi Cash Flow from Operating Activities	2.475	17.322	7.642	4.833	3.284	(85,71)	(6,82)
Arus Kas dari Aktivitas Investasi Cash Flow from Investing Activities	(5.790)	(1.622)	(1.102)	(1.052)	(781)	256,91	65,03
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan Cash Flow from Financing Activities	(7.226)	(9.045)	(2.532)	(2.919)	(5.633)	(20,11)	6,42
Kenaikan/(Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas Net Increase/(Decrease) in Cash and Cash Equivalent	(10.541)	6.655	4.008	862	(3.130)	(258,40)	35,47
Kas dan Setara Kas Awal Tahun Cash and Cash Equivalent at the Beginning of the Year	13.992	6.504	2.515	1.653	4.807	115,13	30,61
Pengaruh Perubahan Kurs Mata Uang Asing Effect of Foreign Exchange Rates	(299)	833	(19)	(0)	(25)	(135,88)	86,47
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun Cash and Cash Equivalent at the End of the Year	3.152	13.992	6.504	2.515	1.653	(77,47)	17,51

Kas setara kas pada awal tahun 2023 senilai Rp13,99 triliun dan pada akhir tahun menurun menjadi Rp3,15 triliun. Penurunan ini terutama disebabkan penurunan arus kas dari aktivitas operasi dari tahun 2022 sebesar Rp17,32 triliun menjadi Rp2,47 triliun pada tahun 2023 karena penurunan harga urea dan amoniak serta adanya pembayaran kurang bayar pajak badan 2022 sebesar Rp2,6 triliun sehubungan dengan laba bersih tahun 2022.

Cash equivalents at the beginning of 2023 was Rp13.99 trillion and at the end of the year it decreased to Rp3.15 trillion. This decrease was mainly due to decrease in cash flow from operating activities from Rp17.32 trillion in 2022 to Rp2.47 trillion in 2023 due to decrease in the price of urea and ammonia as well as underpayment of 2022 corporate tax of Rp2.6 trillion in relation to the net profit of the year 2022.

Kas dan Setara Kas Akhir Tahun
Cash and Cash Equivalent at the End of the Year

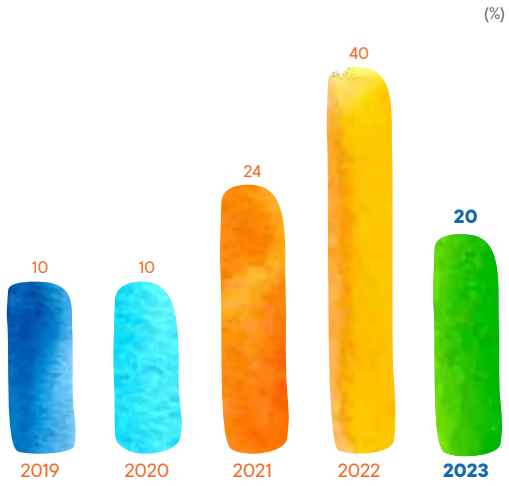
Rp-miliar | in billion Rupiah



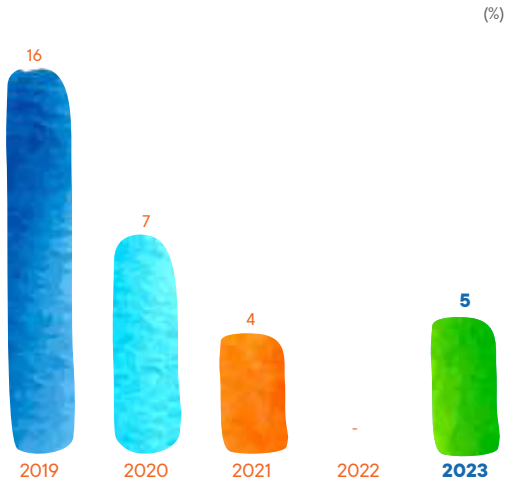
Rasio-Rasio Keuangan Konsolidasian
Consolidated Financial Ratios

Dalam %, kecuali dinyatakan lain In percentage, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	Kenaikan/ (Penurunan) Increase/(Decrease) 2022-2023
Rasio Profitabilitas Profitability Ratio						
Rasio Laba (Rugi) terhadap Aset Return of Asset	12,04	33,60	18,35	6,51	6,17	(21,57)
Rasio Laba (Rugi) terhadap Ekuitas Debt to Equity Ratio	15,11	42,46	24,01	7,96	8,07	(27,35)
Rasio Laba (Rugi) terhadap Investasi Return of Investment	12,68	34,72	18,93	6,66	6,31	(22,04)
Rasio Laba (Rugi) terhadap Pendapatan Gross Profit Margin	25,15	51,10	32,72	13,11	14,52	(25,95)
Margin Operasi Operating Margin	23,22	49,17	32,66	13,91	15,37	(25,95)
Margin EBITDA EBITDA Margin	32,02	55,01	38,21	20,32	22,49	(23,00)
Margin Laba Bersih Net Profit Margin	19,67	39,52	24,35	9,84	10,38	(19,85)
Margin Laba Kotor Gross Profit Margin	30,61	53,69	38,49	22,01	25,14	(23,08)
Rasio Likuiditas Liquidity Ratio						
Rasio Kas Cash Ratio	92,92	162,52	89,39	78,54	32,88	(69,60)
Rasio Cepat Acid-test Ratio	132,60	190,91	120,98	128,48	77,29	(58,31)
Rasio Lancar Current Ratio	204,26	244,73	163,35	199,34	136,08	(40,46)
Rasio Solvabilitas Solvency Ratio						
Rasio Pinjaman terhadap Ekuitas Debt to Equity Ratio	5,29	0,02	3,87	6,53	16,39	5,27
Rasio Pinjaman terhadap Aset Debt to Asset Ratio	4,21	0,02	2,95	5,34	12,51	4,19
EBITDA/Biaya Bunga Interest Coverage Ratio	17,879,62	26,547,52	10548,09	2076,07	1678,49	(8,667,90)
Rasio Aktivitas Activity Ratio						
Perputaran Persediaan (hari) Inventory Turnover (days)	111,30	82,33	62,69	66,13	79,35	28,97
Periode Penagihan Subsidi (hari) Subsidized Collection Period (days)	86,99	91,23	63,49	75,19	158,80	(4,23)
Periode Penagihan Non Subsidi (hari) Non-Subsidized Collection Ratio (days)	21,06	14,92	21,98	25,04	31,98	6,13
Perputaran Piutang Usaha (kali) Total Account Receivables Turnover (time)	20,07	25,66	17,94	17,86	14,95	(5,59)
Average Collection Period (hari) Average Collection Period (days)	18,18	14,22	20,35	20,43	24,42	3,96

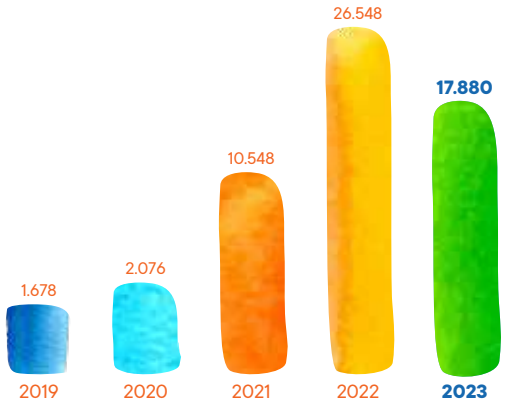
Margin Laba Bersih
Net Profit Margin



Rasio Pinjaman terhadap Ekuitas
Debt to Equity Ratio



EBITDA/Biaya Bunga
Interest Coverage Ratio



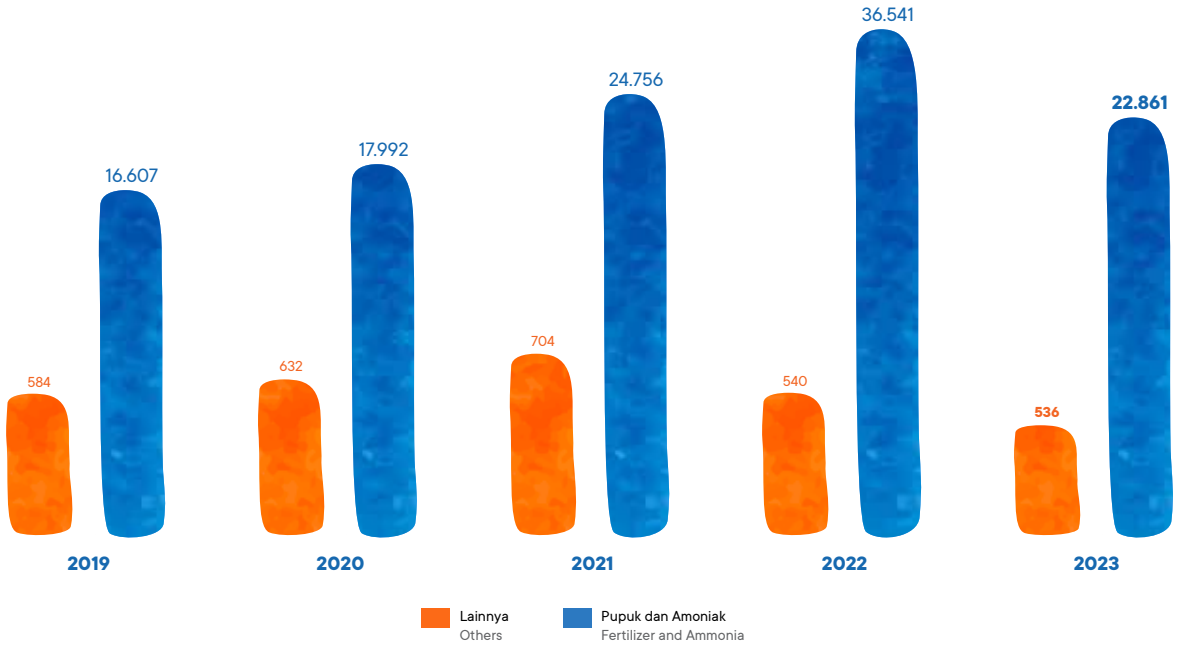
Pendapatan Konsolidasian Berdasarkan Segmen
Consolidated Revenue by Segment

Dalam miliar Rupiah, kecuali dinyatakan lain In billion Rupiah, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	YoY 2022-2023 (%)	CAGR 2019-2023 (%)
Pupuk dan Amoniak Fertilizer and Ammonia	22.861	36.541	24.756	17.992	16.607	(37,44)	8,32
Lainnya Others	536	540	704	632	584	(0,66)	(2,12)
Eliminasi*) Elimination	(186)	(140)	(134)	(138)	(157)	32,72	4,34
Jumlah Total	**23.210**	**36.941**	**25.327**	**18.486**	**17.034**	**(37,17)**	**8,04**

*) Eliminasi adalah proses penghapusan saldo akun timbal balik antara perusahaan induk dan anak perusahaan dalam laporan keuangan konsolidasi.
*) Elimination is the process of eliminating reciprocal account balances between the parent company and subsidiaries in the consolidated financial statements.

Pendapatan Konsolidasian Berdasarkan Segmen
Consolidated Revenue by Segment

Rp miliar | in billion Rupiah





Volume Produksi dan Volume Penjualan
Production Volume and Sales Volume

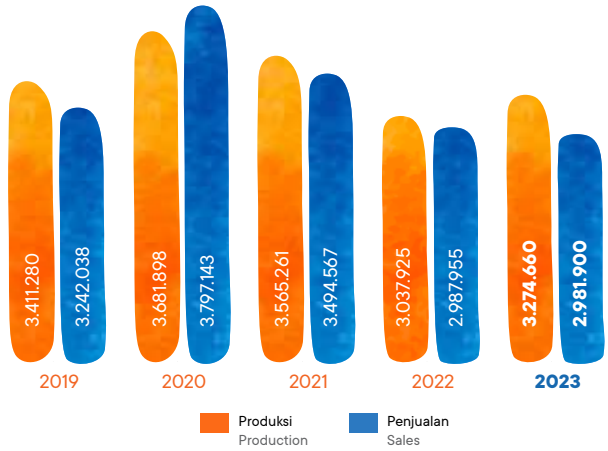
Dalam ton, kecuali dinyatakan lain In ton, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	YoY 2022-2023 (%)	CAGR 2019-2023 (%)
Pupuk Urea Urea Fertilizer							
Produksi Production							
Pabrik 2 Plant 2	568.933	665.703	713.717	675.818	671.341	(14,54)	(4,05)
Pabrik 3 Plant 3	497.135	609.006	585.313	607.404	630.187	(18,37)	(5,76)
Pabrik 4 Plant 4	591.417	621.983	569.632	631.737	614.731	(4,91)	(0,96)
Pabrik 5 Plant 5	1.099.216	549.466	1.090.750	1.216.326	949.337	100,05	3,73
Pabrik 1A Plant 1A	517.959	591.768	605.849	550.613	545.684	(12,47)	(1,30)
Jumlah Total	**3.274.660**	**3.037.925**	**3.565.261**	**3.681.898**	**3.411.280**	**7,79**	**(1,02)**
Penjualan Sales							
Domestik – Subsidi Domestic - Subsidized	737.204	639.978	697.153	1.052.661	1.164.129	15,19	(10,79)
Domestik - Non Subsidi Domestic - Non Subsidized	1.209.466	1.073.325	1.234.202	928.621	796.387	12,68	11,01
Ekspor Export	1.035.229	1.274.651	1.563.212	1.815.861	1.281.522	(18,78)	(5,20)
Jumlah Total	**2.981.900**	**2.987.955**	**3.494.567**	**3.797.143**	**3.242.038**	**(0,20)**	**(2,07)**
Pupuk Non Urea Non-urea Fertilizer							
Produksi Production							
Jumlah Total	**157.170**	**251.315**	**216.721**	**221.019**	**119.239**	**(37,46)**	**7,15**
Penjualan Sales							
Subsidi Subsidized	97.286	10.778	76.343	175.794	126.980	802,63	(6,44)
Perkebunan Plantation	24.381	214.409	154.604	53.135	23.959	(88,63)	0,44
Jumlah Total	**121.666**	**225.187**	**230.947**	**228.929**	**150.939**	**(45,97)**	**(5,25)**

Volume Produksi dan Volume Penjualan
Production Volume and Sales Volume

Dalam ton, kecuali dinyatakan lain In ton, unless stated otherwise	2023	2022	2021	2020	2019	YoY 2022-2023 (%)	CAGR 2019-2023 (%)
Amoniak Ammonia							
Produksi Bruto Gross Production							
Pabrik 2 Plant 2	472.208	631.396	642.365	631.647	612.867	(25,21)	(6,31)
Pabrik 3 Plant 3	324.493	402.706	396.055	365.948	388.349	(19,42)	94,39)
Pabrik 4 Plant 4	399.911	396.190	359.242	375.451	376.704	0,94	1,51
Pabrik 5 Plant 5	865.152	548.938	811.229	874.146	670.524	57,60	6,58
Pabrik 1A Plant 1A	658.289	726.141	731.266	579.087	671.896	(9,34)	(0,51)
Jumlah Total	**2.720.053**	**2.705.370**	**2.940.157**	**2.826.279**	**2.720.340**	**0,54**	**0,00**
Produksi Neto Nett Production							
Pabrik 2 Plant 2	73.556	144.976	112.772	129.215	85.794	(49,26)	(3,77)
Pabrik 3 Plant 3	31.763	42.518	51.067	6.574	13.161	(25,30)	24,64
Pabrik 4 Plant 4	52.464	30.014	29.310	404	9.636	74,80	52,75
Pabrik 5 Plant 5	226.204	229.232	175.999	165.791	114.596	(1,32)	18,53
Pabrik 1A Plant 1A	420.409	474.791	489.314	361.809	479.781	(11,45)	(3,25)
Jumlah Total	**804.396**	**921.532**	**858.462**	**663.793**	**702.968**	**(12,71)**	**3,43**
Penjualan Sales							
Domestik Domestic	226.788	295.620	230.473	179.765	223.174	(23,28)	0,40
Ekspor Export	575.949	644.413	625.029	488.035	508.064	(10,62)	3,18
Jumlah Total	**802.737**	**940.033**	**855.502**	**667.800**	**731.238**	**(14,61)**	**2,36**

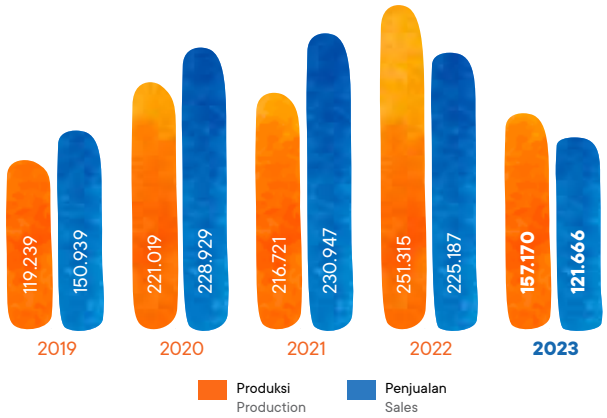
Jumlah Penjualan dan Produksi Pupuk Urea
Total Sales and Production of Urea Fertilizer

(ton)



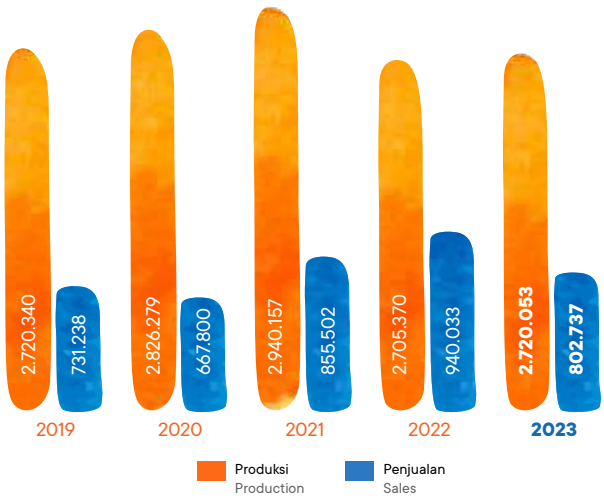
Jumlah Penjualan dan Produksi Pupuk Non Urea
Total Sales and Production of Non-urea Fertilizer

(ton)



Jumlah Penjualan dan Produksi Amoniak
Total Sales and Production of Ammonia

(ton)



Ikhtisar Organisasi
Organizational Highlight

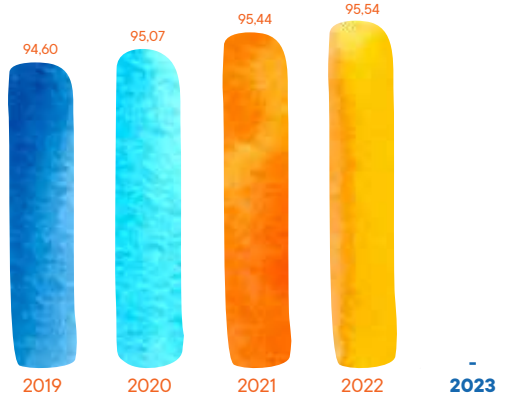
Uraian Description	2023	2022	2021	2020	2019
Indikator Kinerja Perusahaan Company Performance Indicator					
Penilaian KPI Perusahaan Company KPI Assessment	101,51	104,99	106,85	107,06	96,53
Kriteria KPI Perusahaan Company KPI Criteria	Sukses Success	Sukses Success	Sukses Success	Sukses Success	Baik Good
Nilai Kesehatan Perusahaan*) Company Soundness Criteria	idAAA Stable (Pefindo)	90,50	95,00	84,00	86,50
Kriteria Kesehatan Perusahaan*) Company Soundness Criteria	Sangat Sehat "AAA" Very Healthy "AAA"	Sehat "AA" Healthy "AA"	Sehat "AA" Healthy "AA"	Sehat "AA" Healthy "AA"	Sehat "AA" Healthy "AA"
Skor Assessment KPKU/BEF KPKU/BEF Assessment Score	700,00	717,00	705,00	694,00	692,00
Skor Assessment GCG GCG Assessment Score	-	95,54	95,44	95,07	94,60
Indikator Sumber Daya Manusia Human Resources Indicator					
Jumlah Karyawan (orang) Number of Employees (people)	1.306	1.370	1.415	1.531	1.687
Jumlah Hari Pelatihan (hari) Number of Trainings (days)	14.916	24.745	18.320	29.955	24.618

*) Nilai Kesehatan Perusahaan di tahun 2023 menggunakan acuan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara, yang mewajibkan BUMN dan entitas anaknya menggunakan peringkat (rating) yang dilakukan oleh lembaga pemeringkatan. Untuk Nilai Kesehatan Perusahaan periode 2019-2022 menggunakan acuan Keputusan Menteri BUMN No. KEP-100/MBU/2002 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Badan Usaha Milik Negara.

*) Company Soundness Value in 2023 uses the Minister of SOEs Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises, which requires SOEs and its subsidiaries to use ratings assessed by rating agencies. Company Soundness Value for the 2019-2022 period used the Minister of BUMN Decree No. KEP-100/MBU/2002 concerning Assessment of the Soundness Level of State-Owned Enterprises.

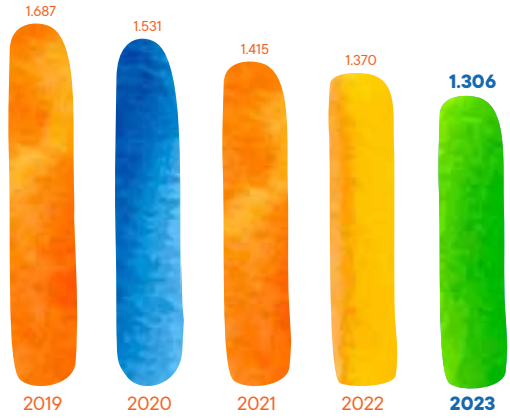
Assessment GCG
GCG Assessment

(skor) | (score)



Jumlah Karyawan
Total Employees

(orang) | (people)



* Asesmen GCG tidak dilaksanakan hingga terbitnya keputusan dari Kementerian BUMN yang baru.
* GCG assessment was not conducted until the issuance of a new decision from the Ministry of SOEs.

Ikhtisar Saham
Shares Highlights

Jumlah saham PT Pupuk Kalimantan Timur sebanyak 17.600.000.000 lembar yang dimiliki oleh *Holding* BUMN Pupuk, PT Pupuk Indonesia (Persero), sebanyak 17.599.812.013 lembar atau 99,999%, sedangkan sisanya sebanyak 187.987 lembar atau 0,001% dimiliki oleh Yayasan Kesejahteraan Hari Tua (YKHT) Pupuk Kaltim. Hingga akhir tahun 2023, Pupuk Kaltim tidak melakukan Penawaran Umum Perdana Saham dan tidak memperdagangkan sahamnya kepada publik.

Sepanjang tahun 2023 Pupuk Kaltim juga tidak melakukan aksi korporasi yang menyebabkan terjadinya perubahan saham, seperti pemecahan saham (*stock split*), penggabungan saham (*reverse stock*), saham bonus, atau perubahan nilai nominal saham.

The number of shares in PT Pupuk Kalimantan Timur is amounted to 17,600,000,000 shares which are owned by the State-Owned Enterprises (SOEs) Fertilizer Holding, PT Pupuk Indonesia (Persero), with 17,599,812,013 shares or 99.999%, while the remaining 187,987 shares or 0.001% are owned by the Kesejahteraan Hari Tua Foundation (YKHT) of Pupuk Kaltim. Until the end of 2023, Pupuk Kaltim did not conduct a Public Offering and will not trade its shares to the public.

Throughout 2023, Pupuk Kaltim did not carry out corporate actions that caused changes in shares, such as stock splits, reverse stock mergers, bonus shares, and changes in the nominal value of shares.

Ikhtisar Obligasi dan Sukuk
Bonds and Sukuk Highlights

Hingga akhir tahun 2023, Pupuk Kaltim tidak menerbitkan surat utang obligasi, sukuk, dan obligasi konversi, maupun surat utang lainnya yang dapat dimiliki oleh perorangan/badan hukum tertentu.

Throughout 2023, the Company did not issue bonds, sukuk, and convertible bonds, or other debt securities that can be owned by certain individuals/legal entities.



Penghargaan dan Sertifikasi
Awards and Certifications

Penghargaan Internasional
International Awards

International Safety Award 2023

Deskripsi Penghargaan:
Pemenang Penghargaan Keselamatan Internasional karena menunjukkan komitmen yang kuat terhadap manajemen kesehatan dan keselamatan yang baik selama tahun 2022

Award Description:
Winner International Safety Award for demonstrating a strong commitment to good health and safety management during 2022

Pemberi Penghargaan:
British Safety Council

Awarded by:
British Safety Council

Lokasi Acara/Kegiatan:
Inggris dan Wales

Event/Activity Location:
England and Wales

Tanggal Diberikan:
19 Mei 2023

Date Awarded:
May 19, 2023



Asia Responsible Enterprise Award (AREA) 2023

Deskripsi Penghargaan:
Kategori Social Empowerment atas inovasi olahan limbah cangkang rajungan yang dijadikan pupuk kitosan cair

Award Description:
Social Empowerment Category for innovation in processing crab shell waste into liquid chitosan fertilizer

Pemberi Penghargaan:
Enterprise Asia

Awarded by:
Enterprise Asia

Lokasi Acara/Kegiatan:
Phnom Penh, Kamboja

Event/Activity Location:
Phnom Penh, Cambodia

Tanggal Diberikan:
30 Juni 2023

Date Awarded:
June 30, 2023



Asia Pacific Quality Organization International Conference (APQO-IC) 2023

Deskripsi Penghargaan:
Penerapan peningkatan secara berkelanjutan dibuktikan dengan keikutsertaan dalam ajang internasional APQO IC dan meraih penghargaan:

1. GKM Metalist Raih penghargaan 4 Stars
2. PKM Maintex Raih 4 Stars & APQO International ACE Award Best Impact on Productivity
3. PKM Energize Raih 4 Stars & APQO International ACE AWARD Overall Best
4. GKM Lipat Raih 4 Stars
5. PKM Kecubung Emas Raih 4 Stars

Di samping itu, Pupuk Kaltim juga meraih penghargaan APQO IC terkait overall performance sebagai berikut:

1. APQO-IC untuk kategori International Best Practice Awards memperoleh predikat Gold
2. APQO-IC untuk kategori Innovation Class awards 2023 memperoleh predikat Star
3. APQO-IC untuk Kategori Global Performance Excellence Award (GPEA) 2023 memperoleh predikat World Class

Pemberi Penghargaan:
Asia Pacific Quality Organization

Lokasi Acara/Kegiatan:
Kathmandu, Nepal

Tanggal Diberikan:
19 November 2023

Award Description:
Implementation of Continuous Improvement is proven by participation at the international event APQO IC which obtain award as follows:

1. GKM Metalist, Wins 4 Stars award
2. PKM Maintex, Wins 4 Stars & APQO International ACE Award Best Impact on Productivity
3. PKM Energize, Wins 4 Stars & APQO International ACE AWARD Overall Best
4. GKM, wins 4 Stars
5. Kecubung Emas PKM, wins 4 Stars

In addition, Pupuk Kaltim also won the APQO IC award regarding overall performance as follows:

1. APQO-IC for the International Best Practice Awards category, received a Gold predicate
2. APQO-IC for the 2023 Innovation Class awards category, received the Star title
3. APQO-IC for the 2023 Global Performance Excellence Award (GPEA) Category, received the World Class title

Awarded by:
Asia Pacific Quality Organization

Event/Activity Location:
Kathmandu, Nepal

Date Awarded:
November 19, 2023



Penghargaan Nasional
National Awards

Indonesia Green Awards 2023
2023 Indonesia Green Awards

Deskripsi Penghargaan:
1. Pengembangan Wisata Konservasi Alam
2. Penanganan Sampah Plastik
3. Penyelamatan Sumber Daya Air
4. Rekayasa Teknologi dalam Menghemat Energi/Penggunaan Energi Baru Terbarukan
5. Mengembangkan Keanekaragaman Hayati
6. Mempelopori Pencegahan Polusi
7. Mengembangkan Pengolahan Sampah Terpadu
8. Mengembangkan Edukasi Perubahan Iklim
9. The Best IGA 2023

Pemberi Penghargaan:
The La Tofi School of Social Responsibility

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
23 Februari 2023

Award Description:
1. Nature Conservation Tourism Development
2. Plastic Waste Handling
3. Water Resources Rescue
4. Engineering Technology in Saving Energy/ Use of New Energy Renewable
5. Developing Biodiversity Biodiversity
6. Spearheading Pollution Prevention
7. Developing Integrated Waste Management Integrated Waste Management
8. Developing Climate Change Education Climate Change Education
9. The Best IGA 2023

Awarded by:
The La Tofi School of Social Responsibility

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
February 23, 2023



Anugerah BUMN 2023
2023 SOEs Award

Deskripsi Penghargaan:
1. The Best CEO Anak Perusahaan BUMN dengan Driving Execution Terbaik
2. Terbaik I Anak Perusahaan BUMN dalam Inovasi Bisnis
3. Business Resilience Excellence Kategori Special Appreciation Anak Perusahaan BUMN

Pemberi Penghargaan:
BUMN Track

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
16 Maret 2023

Award Description:
1. The Best CEO of SOEs Subsidiary with the Best Driving Execution
2. Best I SOEs Subsidiary in Business Innovation
3. Business Resilience Excellence Special Appreciation Category for SOEs Subsidiaries

Awarded by:
SOEs Track

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
March 16, 2023



The 8th PR INDONESIA Awards (PRIA)

The 8th PR INDONESIA Awards (PRIA)

Deskripsi Penghargaan:
Perusahan Terpopuler di Media Cetak dan Online 2022 sub kategori anak Usaha BUMN

Pemberi Penghargaan:
PR Indonesia

Lokasi Acara/Kegiatan:
Denpasar, Bali

Tanggal Diberikan:
17 Maret 2023

Award Description:
Most Popular Company in Print and Online Media 2022, sub-category of SOEs subsidiaries

Awarded by:
PR Indonesia

Event/Activity Location:
Denpasar, Bali

Date Awarded:
March 17, 2023



Indonesian Conference & Competition Occupational Safety and Health (ICC-OSH) 2023

Indonesian Conference & Competition Occupational Safety and Health (ICC-OSH) 2023

Deskripsi Penghargaan:
1. 4 Star, GKM Fire Fighting Group 1
2. 4 Star, GKM Fire Fighting Group 2
3. 4 Star, GKM Aqua Man

Pemberi Penghargaan:
Wahana Kendali Mutu dan LPSDM YAPRIKA

Lokasi Acara/Kegiatan:
Malang

Tanggal Diberikan:
26 Mei 2023

Award Description:
1. 4 Star, GKM Fire Fighting Group 1
2. 4 Star, GKM Fire Fighting Group 2
3. 4 Star, GKM Aqua Man

Awarded by:
Quality Control Forum and LPSDM YAPRIKA

Event/Activity Location:
Malang

Date Awarded:
May 26, 2023



TOP CSR Award 2023

2023 TOP CSR Award

Deskripsi Penghargaan:
1. TOP CSR Award 2023 Golden Trophy
2. TOP Leader on CSR Commitment 2023
3. TOP CSR 2023 #Star 5
4. TOP Star Program Kilau Samudera

Pemberi Penghargaan:
Majalah Top Business

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
7 Juni 2023

Award Description:
1. TOP CSR Award 2023 Golden Trophy
2. TOP Leader on CSR Commitment 2023
3. TOP CSR 2023 #Star 5
4. TOP Star Program Ocean Glitter

Awarded by:
Top Business Magazine

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
June 7, 2023



IGA (Indonesia GPR Awards) 2023
2023 IGA (Indonesia GPR Awards)

Deskripsi Penghargaan:
Kategori Terpopuler di Media Pemberitaan Online, Sub Kategori Direktur Utama Anak Usaha BUMN Rahmad Pribadi, Direktur Utama PKT

Pemberi Penghargaan:
Humas Indonesia

Lokasi Acara/Kegiatan:
Makassar

Tanggal Diberikan:
16 Juni 2023

Award Description:
Most Popular Category in Online News Media, Sub Category President Director of SOEs Subsidiaries: Rahmad Pribadi, President Director of Pupuk Kaltim

Awarded by:
Indonesian Public Relations

Event/Activity Location:
Makassar

Date Awarded:
June 16, 2023



Penghargaan K3 Tingkat Nasional
OHS National Award

Deskripsi Penghargaan:
1. Penghargaan Kecelakaan Nihil (Zero Accident Award)
2. Penghargaan Program P2 HIV & AIDS di Tempat Kerja Kategori Platinum
3. Penghargaan Program P2 Covid-19 di Tempat Kerja Kategori Platinum

Pemberi Penghargaan:
Kementerian Ketenagakerjaan RI

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
23 Juni 2023

Award Description:
1. Zero Accident Award
2. P2 HIV & AIDS Program Award in Platinum Category
3. Platinum Category P2 for Covid-19 Workplace Program Award

Awarded by:
Indonesian Ministry of Manpower

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
June 23, 2023



Penghargaan Transparansi Penurunan Emisi Korporasi
Corporate Emission Reduction Transparency Award

Deskripsi Penghargaan:
1. Kategori Green Elite
2. Penghargaan Transparansi Perhitungan Emisi Korporasi Kategori Platinum Plus

Pemberi Penghargaan:
B-Universe yang bekerja sama dengan Bumi Global Karbon Foundation (BGK Foundation)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
27 Juni 2023

Award Description:
1. Green Elite Category
2. Platinum Plus Category Corporate Emission Calculation Transparency Award

Awarded by:
B-Universe in collaboration with Bumi Global Karbon Foundation (BGK Foundation)

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
June 27, 2023



TJSL & CSR Award 2023
CSR Award 2023

Deskripsi Penghargaan:
Raih 4 Penghargaan Predikat Platinum dengan Kategori:
1. Pilar Sosial
2. Pilar Ekonomi
3. Pilar Lingkungan
4. Pilar Hukum & Tata Kelola

Award Description:
Won 4 Platinum Predicate Awards in Categories:
1. Social Pillar
2. Economic Pillar
3. Environmental Pillar
4. Legal & Governance Pillar

Pemberi Penghargaan:
BUMN Track

Awarded by:
SOEs Track

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
10 Agustus 2023

Date Awarded:
August 10, 2023



Sewindu PR Indonesia
Sewindu PR Indonesia

Deskripsi Penghargaan:
106 Perusahaan dan Instansi Berpengaruh di Bidang Komunikasi

Award Description:
106 Influential Companies and Agencies in the Field of Communications

Pemberi Penghargaan:
Humas Indonesia

Awarded by:
Indonesian Public Relations

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
25 September 2023

Date Awarded:
September 25, 2023



In House Counsel Awards 2023
2023 In House Counsel Awards

Deskripsi Penghargaan:
Indonesia`s Most Innovation In House Counsel 2023 Sub Kategori Agriculture & Fishering

Award Description:
Indonesia`s Most Innovation In House Counsel 2023 Sub Category Agriculture & Fishering

Pemberi Penghargaan:
Indonesia Corporate Counsel Association (ICCA)

Awarded by:
Indonesia Corporate Counsel Association (ICCA)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bali

Event/Activity Location:
Bali

Tanggal Diberikan:
20 Oktober 2023

Date Awarded:
October 20, 2023



ASRRAT 2023
2023 ASRRAT

Deskripsi Penghargaan:
Platinum Rank

Pemberi Penghargaan:
National Center for Corporate Reporting (NCCR)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
7 November 2023

Award Description:
Platinum Rank

Awarded by:
National Center for Corporate Reporting (NCCR)

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
November 7, 2023



SNI Award
SNI Award

Deskripsi Penghargaan:
Platinum

Pemberi Penghargaan:
Badan Standardisasi Nasional

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
17 November 2023

Award Description:
Platinum

Awarded by:
National Standardization Agency

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
November 17, 2023



Annual Report Award 2022
2022 Annual Report Award

Deskripsi Penghargaan:
Juara 2 Kategori Perusahaan Non Go Publik Non Keuangan

Pemberi Penghargaan:
Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
27 November 2023

Award Description:
2nd Place in the Non-Financial Non-Go Public Company Category

Awarded by:
National Committee for Governance Policy (KNKG)

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
November 27, 2023



ESG Disclosure Transparency Awards 2023

2023 ESG Disclosure Transparency Awards

Deskripsi Penghargaan:
Kategori Leadership AAA ESG Disclosure Transparency

Award Description:
AAA ESG Disclosure Transparency Leadership Category

Pemberi Penghargaan:
Inventor Trust

Awarded by:
Inventor Trust

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
29 November 2023

Date Awarded:
November 29, 2023



Temu Karya Mutu dan Produktivitas Nasional (TKMPN) XXVII Tahun 2023

2023 XXVII National Quality and Productivity Work Meeting (TKMPN)

Deskripsi Penghargaan:
15 Gugus TKMPN 2023:

1. PKM 4-IR: Diamond
2. PKM PKT Master: Diamond
3. PKM VIB Excellent: Diamond
4. PKM Provitas: Diamond
5. PKM Digisafe: Platinum
6. GKM Envisar: Platinum
7. GKM Adaptif: Platinum
8. GKM Kilat Khusus: Diamond
9. PKM Optima: Platinum
10. PKM Fepi X: Platinum
11. PKM Kecubung Emas: Platinum
12. PKM Steam Turbin: Diamond
13. GKM Borneos: Platinum
14. PKM High R Grounding: Platinum
15. GKM Smart C Beton: Platinum

Award Description:
15 TKMPN Clusters 2023:

1. PKM 4-IR: Diamond
2. PKM PKT Master: Diamond
3. PKM VIB Excellent: Diamond
4. PKM Provitas: Diamond
5. PKM Digisafe: Platinum
6. GKM Envisar: Platinum
7. GKM Adaptif: Platinum
8. GKM Kilat Khusus: Diamond
9. PKM Optima: Platinum
10. PKM Fepi X: Platinum
11. PKM Kecubung Emas: Platinum
12. PKM Steam Turbine: Diamond
13. GKM Borneos: Platinum
14. PKM High R Grounding: Platinum
15. GKM Smart C Beton: Platinum

Pemberi Penghargaan:
Wahana Kendali Mutu (WKM) bersama Asosiasi Manajemen Mutu dan Produktivitas Indonesia (AMMPI)

Awarded by:
Wahana Kendali Mutu (WKM) together with the Indonesian Quality and Productivity Management Association (AMMPI)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Yogyakarta

Event/Activity Location:
Yogyakarta

Tanggal Diberikan:
30 November 2023

Date Awarded:
November 30, 2023



NAKER Award 2023

2023 NAKER Award

Deskripsi Penghargaan:
Teladan 1 Olimpiade Pengupahan Berbasis Produktivitas (OPBP), Kategori Perusahaan Skala Besar

Award Description:
Role Model 1 of the Productivity Based Wage (OPBP) Olympiad, Large Scale Company Category

Pemberi Penghargaan:
Kementerian Ketenagakerjaan RI

Awarded by:
Indonesian Ministry of Manpower

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
1 Desember 2023

Date Awarded:
December 1, 2023



Indonesia Sustainable Development Goals Award 2023 (ISDA)

2023 Indonesia Sustainable Development Goals Award (ISDA)

Deskripsi Penghargaan:
1. The Most Committed Corporate on SDGs for Environment Pillar
2. 2 Platinum Kategori Program Kilau Samudera dan Intan Karang
3. 3 Gold Program Gemilang Buana, Pedal Gas dan PKT Peduli Pendidikan

Award Description:
1. The Most Committed Corporate on SDGs for Environment Pillar
2. 2 Platinum in the Kilau Samudera and Intan Karang Program Category
3. 3 Gold Programs in Gemilang Buana, Pedal Gas, and PKT Peduli Pendidikan

Pemberi Penghargaan:
Corporate Forum for CSR Development

Awarded by:
Corporate Forum for CSR Development

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
4 Desember 2023

Date Awarded:
December 4, 2023



UPZ Award 2023

2023 UPZ Award

Deskripsi Penghargaan:
Raih 4 Penghargaan Sebagai UPZ Terbaik Tingkat Nasional
1. Bintang 4, Kategori Perencanaan
2. Bintang 4, Kategori Pengumpulan
3. Bintang 4, Kategori Penyaluran Terbaik
4. Kategori Pendukung Gerakan Zakat

Award Description:
Won 4 Awards as the Best UPZ at National Level
1. 4 Stars in Planning Category
2. 4 Stars in Collection Category
3. 4 Stars in Best Distribution Category
4. Zakat Movement Support Category

Pemberi Penghargaan:
Badan Amil Zakat Nasional (Baznas)

Awarded by:
The National Alms Agency (Baznas)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Event/Activity Location:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
6 Desember 2023

Date Awarded:
December 6, 2023



BI Award 2023
2023 BI Award

Deskripsi Penghargaan:
Kategori Responden Survey Terbaik

Pemberi Penghargaan:
Bank Indonesia

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
18 Desember 2023

Award Description:
The Best Survey Respondent Category

Awarded by:
Bank Indonesia

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
December 18, 2023



CGPI Award 2023
2023 CGPI Award

Deskripsi Penghargaan:
Raih Skor 88,37: The Most Trusted Company

Pemberi Penghargaan:
SWA Media Network with The Indonesian Institute for Corporate Governance (IICG)

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
19 Desember 2023

Award Description:
Achieved a Score of 88.37: The Most Trusted Company

Awarded by:
SWA Media Network with The Indonesian Institute for Corporate Governance (IICG)

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
December 19, 2023



Anugerah Lingkungan Proper Nasional
National Proper Environmental Award

Deskripsi Penghargaan:
Peringkat Emas

Pemberi Penghargaan:
Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
20 Desember 2023

Award Description:
Gold Rank

Awarded by:
Ministry of Environment and Forestry

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
December 20, 2023



Penghargaan Lokal dan Regional
Local and Regional Awards

Penghargaan Dalam Rangka Peringatan HUT Ke-66 Provinsi Kaltim
Awards in Commemoration of the 66th Anniversary of East Kalimantan Province

Deskripsi Penghargaan:
Program Pelaksanaan Prioritas TJSL

Award Description:
CSR Priority Implementation Program

Pemberi Penghargaan:
Pemerintah Provinsi Kalimantan Timur

Awarded by:
East Kalimantan Provincial Government

Lokasi Acara/Kegiatan:
Samarinda

Event/Activity Location:
Samarinda

Tanggal Diberikan:
9 Januari 2023

Date Awarded:
January 9, 2023



Tax Gathering 2023 Bontang

Deskripsi Penghargaan:
Wajib Pajak dengan Kontribusi terhadap Bagi Hasil Pajak Terbesar Tahun 2022

Award Description:
Taxpayer with the Largest Contribution to Tax Profit Sharing in 2022

Pemberi Penghargaan:
Kantor Pelayanan Pajak Wajib Pajak Bontang

Awarded by:
Bontang Tax Service Office

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bontang

Event/Activity Location:
Bontang

Tanggal Diberikan:
30 Januari 2023

Date Awarded:
January 30, 2023



Penghargaan BPJS Ketenagakerjaan Bontang
BPJS Ketenagakerjaan Bontang Award

Deskripsi Penghargaan:
1. Implementasi Program Jaminan Sosial Ketenagakerjaan kepada Seluruh Ekosistem Perusahaan.
2. Implementasi Program Jaminan Sosial Ketenagakerjaan Kategori Perusahaan Skala Besar.
3. Perlindungan Jaminan Sosial Ketenagakerjaan bagi Pekerja Rentan.

Award Description:
1. Implementation of the Employment Social Security Program for the Entire Company Ecosystem.
2. Implementation of the Employment Social Security Program for the Large-Scale Company Category.
3. Employment Social Security Protection for Vulnerable Workers.

Pemberi Penghargaan:
BPJS Ketenagakerjaan Bontang

Awarded by:
BPJS Ketenagakerjaan Bontang

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bontang

Event/Activity Location:
Bontang

Tanggal Diberikan:
8 Februari 2023

Date Awarded:
February 8, 2023



Tax Gathering 2023 KPP Pajak Besar III
2023 Tax Gathering Large Tax Office III

Deskripsi Penghargaan:
1. Wajib Pajak sebagai Kontributor Penerimaan Terbesar
2. Wajib Pajak dengan Pertumbuhan Pembayaran Pajak Tertinggi

Pemberi Penghargaan:
Kantor Pelayanan Pajak Wajib Pajak Besar Tiga

Lokasi Acara/Kegiatan:
Jakarta

Tanggal Diberikan:
14 Februari 2023

Award Description:
1. Taxpayer with the Largest Revenue Contributors
2. Taxpayer with the Highest Growth in Tax Payments

Awarded by:
Tax Service Office III

Event/Activity Location:
Jakarta

Date Awarded:
February 14, 2023



Penghargaan BPJS Kesehatan Balikpapan
BPJS Kesehatan Balikpapan Award

Deskripsi Penghargaan:
Peran Aktif Dalam Mendukung Program (JKN-KIS)

Pemberi Penghargaan:
BPJS Kesehatan

Lokasi Acara/Kegiatan:
Balikpapan

Tanggal Diberikan:
15 Februari 2023

Award Description:
BPJS Kesehatan Balikpapan Award

Awarded by:
BPJS Kesehatan

Event/Activity Location:
Balikpapan

Date Awarded:
February 15, 2023



Penghargaan Gelar Pangan Murah
Affordable Food Award

Deskripsi Penghargaan:
Perusahaan Peduli Komoditas Pangan

Pemberi Penghargaan:
Pemerintah Kota Bontang

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bontang

Tanggal Diberikan:
4 April 2023

Award Description:
Company Concerned with Food Commodities

Awarded by:
Bontang City Government

Event/Activity Location:
Bontang

Date Awarded:
April 4, 2023



Penghargaan Teknologi Tepat Guna
Efficient Technology Award

Deskripsi Penghargaan:
Perusahaan Peduli Teknologi Tepat Guna

Pemberi Penghargaan:
Pemerintah Provinsi Kaltim

Lokasi Acara/Kegiatan:
Samarinda

Tanggal Diberikan:
9 Mei 2023

Award Description:
Efficient Technology Award

Awarded by:
East Kalimantan Provincial Government

Event/Activity Location:
Samarinda

Date Awarded:
May 9, 2023



Penghargaan K3 Tingkat Provinsi Kalimantan Timur
OHS Award at East Kalimantan Province Level

Deskripsi Penghargaan:
1. Penghargaan Kecelakaan Nihil (Zero Accident Award)
2. Penghargaan Program P2 HIV & AIDS di Tepat Kerja Kategori Platinum
3. Penghargaan Program P2 Covid-19 di Tempat Kerja Kategori Platinum

Pemberi Penghargaan:
Pemerintah Provinsi Kaltim

Lokasi Acara/Kegiatan:
Samarinda

Tanggal Diberikan:
10 Juni 2023

Award Description:
1. Zero Accident Award (Zero Accident Award)
2. P2 HIV & AIDS Program Award in Platinum Category
3. Platinum Category P2 Covid-19 Workplace Program Award

Awarded by:
East Kalimantan Provincial Government

Event/Activity Location:
Samarinda

Date Awarded:
June 10, 2023



Penghargaan Hari Lingkungan Hidup Sedunia 2023
2023 World Environment Day Awards

Deskripsi Penghargaan:
Properda Peringkat Emas

Pemberi Penghargaan:
Pemerintah Provinsi Kaltim

Lokasi Acara/Kegiatan:
Samarinda

Tanggal Diberikan:
15 Juni 2023

Award Description:
Gold Rank Properda

Awarded by:
East Kalimantan Provincial Government

Event/Activity Location:
Samarinda

Date Awarded:
June 15, 2023



Golden SIWO Award 2023
2023 Golden SIWO Award

Deskripsi Penghargaan:
Predikat Golden

Pemberi Penghargaan:
PWI Pusat

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bontang

Tanggal Diberikan:
5 September 2023

Award Description:
Golden Predicate

Awarded by:
PWI Center

Event/Activity Location:
Bontang

Date Awarded:
September 5, 2023



Penghargaan Bulan Bhakti Peternakan dan Kesehatan Hewan 2023
2023 Animal Husbandry and Animal Health Service Month Award

Deskripsi Penghargaan:
Perusahaan Peduli Peternakan dan Kesehatan Hewan

Pemberi Penghargaan:
Dinas Peternakan dan Kesehatan Hewan Provinsi Kaltim

Lokasi Acara/Kegiatan:
Bontang

Tanggal Diberikan:
22 September 2023

Award Description:
Company Concerned About Livestock and Animal Health

Awarded by:
East Kalimantan Province Livestock and Animal Health Service

Event/Activity Location:
Bontang

Date Awarded:
September 22, 2023



Sertifikasi
Certifications

SMK3 PP 50 2021 - Sistem Manajemen K3
SMK3 PP 50 2021 - OHS Management System

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Keselamatan & Kesehatan Kerja, hasil pencapaian 92,17% untuk kategori tingkat lanjut (166 kriteria)

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Ketenagakerjaan RI

Masa Berlaku:
17 September 2020 s.d. 16 September 2023

Certification Description:
Certification Description: Occupational Safety & Health Management System, achievement results of 92.17% for the advanced level category (166 criteria)

Certification Issuer:
Indonesian Ministry of Manpower

Validity Period:
September 17, 2020-September 16, 2023



ISO 28000:2007/SNI ISO 28000:2009 - Sistem Manajemen Keamanan Rantai Pasok
ISO 28000:2007/SNI ISO 28000:2009 - Supply Chain Security Management Systems

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Keamanan Rantai Pasok mencakup Penerimaan Bahan Baku, Proses Produksi dan Penyimpanan serta Distribusi Pupuk

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Masa Berlaku:
21 Januari 2021 s.d. 21 Januari 2024

Certification Description:
Supply Chain Security Management System includes Raw Material Reception, Production and Storage Processes, and Fertilizer Distribution

Certification Issuer:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Validity Period:
January 21, 2021-Januari 21, 2024



ISO 27001:2013 - Sistem Manajemen Keamanan Informasi
ISO 27001:2013 - Information Security Management Systems

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Keamanan Informasi, Information Security Management System in Management of Digital and Non-Digital Information on Company Operations

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
TUV Nord

Masa Berlaku:
21 November 2021 s.d. 21 November 2024

Certification Description:
Information Security Management System, Information Security Management System in Management of Digital and Non-Digital Information on Company Operations

Certification Issuer:
TUV Nord

Validity Period:
November 21, 2021-November 21, 2024



SMP Perpol 7 Tahun 2019 - Sistem Manajemen Pengamanan

SMP Perpol 7 2019 - Security Management System

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Pengamanan, berdasarkan Peraturan Kepolisian Negara Republik Indonesia No. 7 Tahun 2019

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Mabes POLRI

Masa Berlaku:
Desember 2021 s.d. Desember 2024

Certification Description:
Security Management System, based on Republic of Indonesia National Police Regulation No. 7 of 2019

Certification Issuer:
Headquarters of the National Police

Validity Period:
December, 2021-December, 2024



Green Port-Sertifikasi Penerapan Pengembangan Pelabuhan dengan Konsep Green Port

Green Port-Certification for the Implementation of Port Development with the Green Port Concept

Deskripsi Sertifikasi:
Green Port adalah konsep pengembangan pelabuhan berkelanjutan yang akan menjadi solusi dalam efisiensi penggunaan energi, mengedepankan teknologi batubara bersih, dan implementasi energi terbarukan atau dengan bahan bakar nabati

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Koordinator Bidang Kemaritiman & Investasi RI

Masa Berlaku:
28 Februari 2022 s.d. 27 Desember 2025

Certification Description:
Green Port is a sustainable port development concept as a solution in efficient use of energy, prioritizing clean coal technology, and the implementation of renewable energy or biofuels

Certification Issuer:
Indonesian Coordinating Ministry for Maritime Affairs & Investment

Validity Period:
February 28, 2022-December 27, 2025



ISO 37001:2016 - Sistem Manajemen Anti Penyuapan

ISO 37001:2016 - SM Anti-Bribery

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Anti Penyuapan untuk cakupan Manufaktur Pupuk, Bahan Kimia, dan Agribisnis

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
British Standards Institution (BSI)

Masa Berlaku:
16 Juni 2023 s.d. 15 Juni 2026

Certification Description:
Anti-Bribery Management System, the Manufacture of Fertilizer, Chemical, and Agribusiness

Certification Issuer:
British Standards Institution (BSI)

Validity Period:
June 16, 2023-June 15, 2026



ISO 55001:2014 - Sistem Manajemen Aset
ISO 55001:2014 - Asset Management Systems

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Aset, Ammonia, and Urea Fertilize Manufacture in Relation to the Asset Management System of Ammonia Unit, Urea Unit and Utilities Unit of Plant 5

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
British Standards Institution (BSI)

Masa Berlaku:
20 Januari 2023 s.d. 19 Januari 2026

Certification Description:
Asset Management System, Ammonia, and Urea Fertilize Manufacture in Relation to the Asset Management System of Ammonia Unit, Urea Unit, and Utilities Unit of Plant 5

Certification Issuer:
British Standards Institution (BSI)

Validity Period:
January 20, 2023-January 19, 2026



ISO 50001:2018 - Sistem Manajemen Energi
ISO 50001:2018 - Energy Management Systems

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Energi, Production of Ammonia and Urea Energy Source Natural Gas, Boundaries PKT-1A, PKT-2, PKT-3, PKT-4, & PKT-5

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Sucofindo International Certification Service (SICS) dan TUV Nord

Masa Berlaku:
30 Mei 2022 s.d. 29 Mei 2025

Certification Description:
Energy Management System, Production of Ammonia and Urea Energy Source Natural Gas, Boundaries PKT-1A, PKT-2, PKT-3, PKT-4, & PKT-5

Certification Issuer:
Sucofindo International Certification Service (SICS) and TUV Nord

Validity Period:
May 30, 2022-May 29, 2025



ISPS CODE-Sistem Manajemen ISPS CODE, Dermaga Marjinal, Dermaga Marjinal & Jetty Head Dolphin
ISPS CODE-ISPS CODE Management System, Marginal Pier, Marginal Pier & Jetty Head Dolphin

Deskripsi Sertifikasi:
Sertifikasi Penerapan Kode Keamanan Internasional terhadap Kapal dan Fasilitas Pelabuhan

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Pemerintah (Dirjen Perhubungan Laut)

Masa Berlaku:
2 April 2020 s.d. 8 Maret 2025

Certification Description:
Certification of the Implementation of the International Security Code to Ships and Port Facilities

Certification Issuer:
the Director General of Sea Transportation of the Transportation Ministry

Validity Period:
April 2, 2020-March 8, 2025



Level One System Status for Bulk In-Ship Fertilizer
Level One System Status for Bulk In-Ship Fertilizer

Deskripsi Sertifikasi:
Sertifikat telah terpenuhinya persyaratan status sistem level satu terkait kebijakan impor pupuk kargo curah anorganik di pasar Australia sebagai bentuk penjaminan mutu pupuk urea serta bebas inspeksi

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Departemen Pertanian, Perikanan, dan Kehutanan Pemerintah Australia

Masa Berlaku:
15 Agustus 2022 s.d. 15 Agustus 2025

Certification Description:
Certificate of level one system status requirements fulfillment related to the importing inorganic bulk cargo fertilizers policy on the Australian market as a form of quality assurance for urea fertilizer and freedom from inspection

Certification Issuer:
Australian Department of Agriculture, Fisheries, and Forestry

Validity Period:
August 15, 2022-August 15, 2025



SNI 06-0045-2006 - Produk Amoniak Cair
SNI 06-0045-2006 - Liquid Ammonia Products

Deskripsi Sertifikasi:
Sertifikasi standar nasional untuk produksi produk Amoniak Cair

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Perindustrian RI

Masa Berlaku:
15 Agustus 2022 s.d. 15 Agustus 2025

Certification Description:
National standard certification for the production of Liquid Ammonia products

Certification Issuer:
Indonesian Ministry of Industry

Validity Period:
August 15, 2022-August 15, 2025



ISO 45001:2018 - Sistem Manajemen K3
ISO 45001:2018 - OHS Management System

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen ISO 45001, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Masa Berlaku:
30 Mei 2022 s.d. 29 Mei 2025

Certification Description:
ISO 45001 Management System, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK

Certification Issuer:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Validity Period:
May 30, 2022-May 29, 2025



ISO 9001:2015 - Sistem Manajemen Mutu
ISO 9001:2015 - Quality Management System

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen ISO 9001, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK, Factory Support Services, Machine Maintenance and Industrial Equipment

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Masa Berlaku:
Mei 2022 s.d. 29 Mei 2025

Certification Description:
ISO 9001 Management System, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK, Factory Support Services, Machinery Maintenance, and Industrial Equipment

Certification Issuer:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Validity Period:
May 2022-May 29, 2025



ISO 14001:2015 - Sistem Manajemen Lingkungan
ISO 14001:2015 - Environmental Management Systems

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Lingkungan, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Masa Berlaku:
30 Mei 2022 s.d. 29 Mei 2025

Certification Description:
Environmental Management System, Manufacturing of Ammonia, Urea, NPK

Certification Issuer:
Sucofindo International Certification Service (SICS)

Validity Period:
May 30, 2022-May 29, 2025



SNI 06-0045-2006 - Produk Amoniak Cair
SNI 06-0045-2006 - Liquid Ammonia Products

Deskripsi Sertifikasi:
SNI Produk Amoniak Cair

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Perindustrian RI

Masa Berlaku:
17 Februari 2022 s.d. 10 Mei 2026

Certification Description:
SNI for Liquid Ammonia Products

Certification Issuer:
Indonesian Ministry of Industry

Validity Period:
February 17, 2022-May 10, 2026



SNI 2803:2012 - Produk Pupuk NPK Padat
SNI 2803:2012 - Solid NPK Fertilizer Products

Deskripsi Sertifikasi:
SNI Produk Pupuk NPK Padat

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Perindustrian RI

Masa Berlaku:
7 Maret 2022 s.d. 10 Mei 2026

Certification Description:
SNI for Solid NPK Fertilizer Products

Certification Issuer:
Indonesian Ministry of Industry

Validity Period:
March 7, 2022-May 10, 2026



SNI 2801:2010 - Produk Pupuk Urea
SNI 2801:2010 - Urea Fertilizer Products

Deskripsi Sertifikasi:
SNI Produk Pupuk Urea: Daun Buah, Pupuk Indonesia Holding Company (PIHC), dan PIHC Nitrea Pupuk Urea

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Perindustrian RI

Masa Berlaku:
17 Februari 2022 s.d. 10 Mei 2026

Certification Description:
SNI for Urea Fertilizer Products (Fruit Leaves, PIHC, PIHC Nitrea Urea Fertilizer)

Certification Issuer:
Indonesian Ministry of Industry

Validity Period:
February 17, 2022-May 10, 2026



ISO 17025:2017 - Sistem Manajemen Mutu Laboratorium (SNI ISO/IEC 17025:2017 Laboratorium Penguji)
ISO 17025:2017 - Laboratory Quality Management System (SNI ISO/IEC 17025:2017 Testing Laboratory)

Deskripsi Sertifikasi:
Sertifikasi Akreditasi Kompetensi Laboratorium Pengujian dan Laboratorium Kalibrasi

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Komite Akreditasi Nasional (KAN)

Masa Berlaku:
1. ISO 17025 : 2017 Laboratorium Kalibrasi, 19 Agustus 2020 s.d. 21 Juni 2025
2. ISO 17025 : 2017 Laboratorium Penguji, 22 September 2021 s.d 19 September 2026

Certification Description:
Testing Laboratory and Calibration Laboratory Competency Certification

Certification Issuer:
National Accreditation Committee (KAN)

Validity Period:
1. ISO 17025 : 2017 Calibration Laboratory, August 19, 2020-June 21, 2025
2. ISO 17025 : 2017 Testing Laboratory, September 22, 2021-September 19, 2026



Asset Management System - ISO 55001:2014

Asset Management System - ISO 55001:2014

Deskripsi Sertifikasi:
Sistem Manajemen Aset yang berkaitan dengan pengelolaan Unit Amoniak, Unit Urea, dan Unit Utilitas

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
The British Standards Institution (BSI)

Masa Berlaku:
20 Januari 2023 s.d 19 Januari 2026

Certification Description:
Asset Management System related to the management of Ammonia Units, Urea Units, and Utilities Units

Certification Issuer:
The British Standards Institution (BSI)

Validity Period:
January 20, 2023-January 19, 2026



Sertifikat OSCP PM 58 2013

OSCP PM 58 2013 Certification

Deskripsi Sertifikasi:
Green Port

Lembaga yang Mengeluarkan Sertifikasi:
Kementerian Perhubungan

Masa Berlaku:
6 Maret 2023 s.d. 5 Maret 2028

Certification Description:
Green Port

Certification Issuer:
Transportation Ministry

Validity Period:
March 6, 2023-March 5, 2028



Peristiwa Penting 2023

Important Events in 2023



9 Januari 2023
January 9, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menerima Penghargaan Program Pelaksanaan Prioritas TJSL dari Pemprov Kaltim di Samarinda.

Director of Financial & General Affairs Officer of Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman, received an award from the East Kalimantan Provincial Government in Samarinda for the Implementation of the Priority Program CSR.



14 Januari 2023
January 14, 2023

SVP Teknologi Pupuk Kaltim, Heri Subagyo membuka kegiatan Go Viral and Run Pupuk Kaltim 2023 yang dilaksanakan di Bontang.

Senior Vice President of Technology at Pupuk Kaltim, Heri Subagyo, inaugurated the "Go Viral and Run Pupuk Kaltim 2023" event held in Bontang.



8 Februari 2023
February 8, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi melaksanakan penandatanganan Head of Agrement (HoA) antara Pupuk Kaltim dengan Genting Oil Kasuri Pte. Ltd. di Bali.

President Director of Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi, conducted the signing of the Head of Agreement (HoA) between Pupuk Kaltim and Genting Oil Kasuri Pte. Ltd. in Bali.



11 Februari 2023
February 11, 2023

SEVP Business Support Pupuk Kaltim, Meizar Effendi membuka kegiatan Safety Quiz dalam rangka Bulan K3 Nasional yang dilaksanakan di Bontang.

Senior Executive Vice President of Business Support at Pupuk Kaltim, Meizar Effendi, inaugurated the Safety Quiz event in conjunction with the National Occupational Safety and Health (K3) Month held in Bontang.



15 Februari 2023
February 15, 2023

Kunjungan Asisten Deputi Prasarana dan Sarana Pangan dan Agribisnis Kemenko Bidang Perekonomian di Rajawali Kantor Pusat Bontang.

Visited of the Assistant Deputy for Food and Agribusiness Infrastructure and Facilities of the Coordinating Ministry for Economic Affairs at Rajawali Bontang Head Office.



16 Februari 2023
February 16, 2023

Launching aplikasi Digital Office (DOF) untuk ANPER Pupuk Kaltim di Ruang Rajawali Kantor Pusat Bontang.

Launched of the Digital Office (DOF) application for ANPER Pupuk Kaltim at the Rajawali Room, Bontang Head Office.



22 Februari 2023
February 22, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menerima penghargaan IGA Award 2023 di Jakarta.

Director of Finance & General Affairs of Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman, received the IGA Award 2023 in Jakarta.



3 Maret 2023
March 3, 2023

Kunjungan Kepala Staf Kepresidenan RI, Moeldoko ke Kantor Pusat Pupuk Kaltim Bontang.

Visited of the Indonesian Presidential Chief of Staff, Moeldoko, to the Pupuk Kaltim Bontang Head Office.



7 Maret 2023
March 7, 2023

SVP Sekretaris Perusahaan, Teguh Ismartono menerima Sertifikat Proper Nasional Peringkat Emas 2023 dari KLHK RI.

SVP Corporate Secretary Teguh Ismartono received the 2023 National Proper Certificate with Gold Ranking from the Ministry of Environment and Forestry of the Republic of Indonesia.



15 Maret 2023
March 15, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi menerima penganugerahan BUMN 2023 dari BUMN Track di Jakarta.

President Director of Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi, received the SOEs 2023 award from SOEs Track in Jakarta.



17 Maret 2023
March 17, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman memberikan Bantuan Sosial keagamaan untuk Masyarakat Kota Bontang.

Director of Finance & General Affairs of Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman distributed social and religious assistance to Bontang City residents.



26 Maret 2023
March 26, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi menyerahkan bantuan safari Ramadhan Majelis Taklim Baiturrahman di Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Rahmad Pribadi handed over the Ramadhan safari assistance to Majlis Taklim Baiturrahman in Bontang.



26 Maret 2023
March 26, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi meresmikan Mess Mubaligh Masjid Baiturrahman Bontang.

Chief Executive Officer of Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi, inaugurated the Mess Mubaligh and the Baiturrahman Mosque in Bontang.



5 April 2023
April 5, 2023

SVP Sekretaris Perusahaan, Teguh Ismartono memberikan bantuan PKT Proaktif berbagi Sembako Ramadhan di Koperasi Pupuk Kaltim.

SVP Corporate Secretary, Teguh Ismartono handed over Proaktif PKT assistance to share Ramadhan staple goods at the Pupuk Kaltim Cooperative.



5 April 2023
April 5, 2023

Jajaran Manajemen Pupuk Kaltim, menyerahkan bantuan Safari Ramadhan di beberapa Masjid di Kota Bontang.

Pupuk Kaltim management staff handed over Ramadhan Safari assistance to several mosques in Bontang City.



10 April 2023
April 10, 2023

SVP SDM Pupuk Kaltim, Endang Murtiningsih membuka Program Kerja Praktik Periode 2 Tahun 2023.

Pupuk Kaltim HR SVP, Endang Murtiningsih opened the 2023 Period 2 Practical Work Program.



12 April 2023
April 12, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi menyerahkan bantuan PKT Proaktif Kasih Berkah Ramadhan di Hotel Equator Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Rahmad Pribadi handed over "PKT Proaktif Kasih Ramadhan" aid at the Equator Hotel Bontang.



13 April 2023
April 13, 2023

Jajaran Direksi Pupuk Kaltim, menyerahkan bantuan santunan untuk Anak Yatim Piatu di Masjid Al-Mubarok.

Pupuk Kaltim Board of Directors handed over assistance to orphans at the Al-Mubarok Mosque.



18 April 2023
April 18, 2023

Pelepasan program Mudik Gratis BUMN untuk Masyarakat kota Bontang oleh Manajemen Pupuk Kaltim bersama Walikota Bontang.

The management of Pupuk Kaltim and Mayor of Bontang City at the homecomers sent-off by SOE Free Homecoming program for Bontang residents.



8 Mei 2023
May 8, 2023

Direktur Operasi dan Produksi Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta menandatangani Perjanjian Kerja Sama (PKS) dengan Dinas Kelautan dan Perikanan Kaltim di Kantor DKP Samarinda.

Director of Operations and Production of Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta, signed a Cooperation Agreement with the Department of Marine Affairs and Fisheries of East Kalimantan at the DKP Samarinda Office.



10 Mei 2023
May 10, 2023

Panen Raya Tebu Program Makmur oleh Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman di Yogyakarta.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman at the Sugar Cane Harvest event in Yogyakarta.



15 Mei 2023
May 15, 2023

Penanaman 10.000 Bibit Mangrove oleh Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman bersama Forkopimda Kota Bontang di Tanjung Laut Indah Bontang.

The planting of 10,000 Mangrove Seedlings by the Director of Finance & General Affairs of Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman together with Forkopimda Bontang City in Tanjung Laut Indah Bontang.



16 Mei 2023
May 16, 2023

Halal Bi Halal bersama Direksi, Karyawan, dan Keluarga Besar Pupuk Kaltim.

The Halal Bi Halal gathering with the Board of Directors, Employees, and Extended Family of Pupuk Kaltim.



17 Mei 2023
May 17, 2023

Program Evolution, Tergerak Peduli Sampah dan Terumbu Karang oleh karyawan dan relawan kota Bontang di Beras Basah.

The Evolution Program, Driven by Waste and Coral Reef Concerns, involved employees and volunteers from the city of Bontang at Beras Basah.



22 Mei 2023
May 22, 2023

Pupuk Kaltim menyerahkan bantuan alat kesehatan ke Dinas Kesehatan Kota Bontang.

Pupuk Kaltim handed over health medical equipment assistance to Bontang City Health Service.



1 Juni 2023
June 1, 2023

Pelaksanaan Upacara Hari Lahir Pancasila oleh Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman di Kantor Pusat Pupuk Kaltim.

The Commemoration of Pancasila Day by the Director of Finance & General Affairs of Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman at the Pupuk Kaltim Head Office.



7 Juni 2023
June 7, 2023

SEVP Business Support Pupuk Kaltim, Meizar Effendi menerima penganugerahan TOP CSR Award 2023 di Jakarta.

SEVP Business Support Pupuk Kaltim, Meizar Effendi received the 2023 TOP CSR Award in Jakarta.



29 Juni 2023
June 29, 2023

Jajaran Direksi Pupuk Kaltim menyerahkan hewan qurban dalam rangka Hari Raya Idul Adha 2023.

The Board of Directors of Pupuk Kaltim handed over qurban animals for 2023 Eid al-Adha.



30 Juni 2023
June 30, 2023

Peresmian Mobil Listrik Pupuk Kaltim Program Net Zero Emission oleh Jajaran Direksi Pupuk Kaltim di Bontang.

The inauguration of the Pupuk Kaltim Electric Car for the Net Zero Emission Program by the Board of Directors of Pupuk Kaltim in Bontang.



17 Juli 2023
July 17, 2023

Penanaman Pohon Buah Program Community Forest di lahan seluas 200 Ha oleh Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi bersama Pangkostrad di Sukabumi.

Community Forest Tree Planting Program on 200 Ha of land by President Director of Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi together with the Kostrad Commander in Sukabumi.



18 Juli 2023
July 18, 2023

Aksi Bersih Sampah Program Evolution Pupuk Kaltim bersama Pandawara Grup di Depok Jawa Barat.

Pupuk Kaltim Evolution Program Waste Cleanup Action with Pandawara Group in Depok, West Java.



23 Juli 2023
July 23, 2023

Penanaman Mangrove Program Community Forest oleh Ombudsman RI bersama Direktur Utama Pupuk Kaltim, Rahmad Pribadi, Walikota Bontang dan Andy F. Noya.

Community Forest Program Mangrove Planting by the Indonesian Ombudsman together with Pupuk Kaltim, President Director Rahmad Pribadi, Bontang Mayor, and Andy F. Noya.



2 Agustus 2023
August 2, 2023

Penandatanganan Perjanjian Kerja Sama Sponsorship Pupuk Kaltim, oleh Direktur Utama Pupuk Kaltim Budi Wahju Soesilo bersama BORNEO FC di Jakarta.

The Signing of the Pupuk Kaltim Sponsorship Cooperation Agreement by Pupuk Kaltim, President Director, Budi Wahju Soesilo with BORNEO FC in Jakarta.



8 Agustus 2023
August 8, 2023

Peresmian Co-working Space Gedung SGLC FT UGM oleh Direktur Operasi & Produksi Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta di Yogyakarta.

The inauguration of Co-working Space at the GLC Building at FT UGM by the Director of Operations & Production of Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta in Yogyakarta.



11 Agustus 2023
August 11, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menerima penghargaan TJSL & CSR AWARD 2023 dari BUMN Track di Jakarta.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo received the 2023 TJSL & CSR Award from SOEs Track in Jakarta.



13 Agustus 2023
August 13, 2023

Jajaran Direksi dan Manajemen Pupuk Kaltim membuka Merdeka Run dalam rangkaian kegiatan HUT Ke-78 RI.

The Board of Directors and Management of Pupuk Kaltim opened the Merdeka Run as part of the activities for the 78th Anniversary of Indonesia's Independence.



16 Agustus 2023
August 16, 2023

Penyambutan dan Pengenalan Direktur Utama Pupuk Kaltim periode 2023-2028, Budi Wahju Soesilo di Bontang.

Onboarding and Introduction of Pupuk Kaltim President Director for the 2023-2028 period, Budi Wahju Soesilo in Bontang.



17 Agustus 2023
August 17, 2023

Upacara Kemerdekaan RI ke-78 di stadion Mulawarman Pupuk Kaltim Bontang.

The ceremony of the 78th Indonesia Independence Day in Mulawarman Stadium, Pupuk Kaltim Bontang.



19 Agustus 2023
August 19, 2023

Fun Fishing dan Pesta Rakyat dalam rangka HUT ke-78 RI di Danau Pupuk Kaltim Bontang.

Fun Fishing and Festival in commemorating the 78th Indonesia Independence Day at Pupuk Kaltim Bontang Lake.



4 September 2023
September 4, 2023

Pembukaan Program Vokasi & MSIB oleh Direktur Operasi & Produksi Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta di Bontang.

Opening of the Vocational & MSIB Program by the Director of Operations & Production of Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta in Bontang.



12 September 2023
September 12, 2023

Awarding dan Closing PIQI bersama Jajaran Direksi Pupuk Indonesia Grup di GOR Pupuk Kaltim Bontang.

Pupuk Indonesia Group Board of Directors at the PIQI Awarding and Closing at Pupuk Kaltim Bontang GOR.



20 September 2023
September 20, 2023

Penandatanganan Perjanjian Jual Beli Gas Bumi (PJBG) PT Pupuk Kalimantan Timur dengan Genting Oil Kasuri Pte. Ltd.

The signing of Natural Gas Sales and Purchase Agreement (PJBG) between PT Pupuk Kalimantan Timur with Genting Oil Kasuri Pte. Ltd.



27 Oktober 2023
October 27, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menghadiri acara Pentas Seni Gambuh Budha Kecapi di Puri Agung Klungkung Bali.

Pupuk Kaltim, President Director, Budi Wahju Soesilo attending the Gambuh Budha Kecapi showed at Puri Agung Klungkung Bali.



1 November 2023
November 1, 2023

Penandatanganan kerja sama Revamping Plant Ammonia 2 oleh PT Pupuk Kalimantan Timur dengan Tripatra Engineers di Jakarta.

The signing of cooperation in Ammonia 2 Plant Revamping between PT Pupuk Kalimantan Timur with Tripatra Engineers in Jakarta.



6 November 2023
November 6, 2023

Penandatanganan Safety Commitment TA Pabrik 1A oleh SVP Perencanaan & Pengendalian Pemeliharaan, Wawan Ari Susanto.

The signing of the Safety Commitment TA for Plant 1A by SVP Maintenance Planning & Control, Wawan Ari Susanto.



7 November 2023
November 7, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menerima penganugerahan Asia Sustainability Reporting Rating (ASRRAT) 2023 dari NCSR di Jakarta.

Pupuk Kaltim, Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman received the 2023 Asia Sustainability Reporting Rating (ASRRAT) from NCSR in Jakarta.



9 November 2023
November 9, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menghadiri acara Awarding dan Closing Ceremony Pupuk Innovation Award 2023.

Pupuk Kaltim, President Director, Budi Wahju Soesilo attended the awarding and closing ceremony of Pupuk Innovation Award 2023.



16 November 2023
November 16, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menerima penghargaan SNI Award 2023 dari Badan Standardisasi Nasional di Jakarta.

Pupuk Kaltim, President Director, Budi Wahju Soesilo received the 2023 SNI Award from the National Standardization Agency in Jakarta.



23 November 2023
November 23, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, menghadiri kegiatan Ground Breaking Pembangunan Kawasan Industri Pupuk Fakfak di Papua Barat.

Pupuk Kaltim President Director attended the groundbreaking ceremony for the Development of the Pupuk Fakfak Industrial Area in West Papua.



25 November 2023
November 25, 2023

Penanaman Mangrove program Community Forest oleh SVP SDM Pupuk Kaltim, Ardi Harto Mulyo bersama Benih Baik di Kampung Malibo Sorong.

Community Forest Mangrove Planting Program by Pupuk Kaltim, HR SPV, Ardi Harto Mulyo with Benih Baik in Malibo Village, Sorong.



28 November 2023
November 28, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menerima penghargaan ARA 2022 dari Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG) di Jakarta.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman received the 2022 ARA Award from the National Governance Policy Committee in Jakarta.



1 Desember 2023
December 1, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menerima penghargaan NAKER 2023 dari Kementerian Ketenagakerjaan RI di Jakarta.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo receiving the 2023 NAKER Award from the Manpower Ministry of the Republic of Indonesia in Jakarta.



4 Desember 2023
December 4, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman bersama Direktur Operasi Pupuk Kaltim, F. Purwanto menerima penghargaan ISDA Award dari Corporate Forum for CSR Development di Jakarta.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman and Director of Operations, F. Purwanto received an ISDA award from Corporate Forum for CSR Development in Jakarta.



5 Desember 2023
December 5, 2023

Tim Gugus Pupuk Kaltim Raih 15 kategori penghargaan Temu Karya Mutu dan Produktivitas Nasional (TKMPN) 2023 di Yogyakarta.

Pupuk Kaltim task force team won 15 awards at the 2023 National Quality and Productivity Workshop (TKMPN) in Yogyakarta.



6 Desember 2023
December 6, 2023

Pupuk Kaltim meraih ESG Disclosure Transparency Awards 2023 di Jakarta.

Pupuk Kaltim won the 2023 ESG Disclosure Transparency Award in Jakarta.



6 Desember 2023
December 6, 2023

Ketua UPZ Pupuk Kaltim, Nur Sahid menerima UPZ Award 2023 di Jakarta.

The Chair of Pupuk Kaltim UPZ, Nur Sahid received the 2023 UPZ Award in Jakarta.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Upacara HUT ke-46 Pupuk Kaltim oleh Jajaran Dewan Komisaris, Direksi, bersama karyawan Pupuk Kaltim di Bontang.

The commemoration of Pupuk Kaltim's 46th anniversary attended by the Board of Commissioners, Board of Directors, and Employees in Bontang.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Syukuran Prestasi & Apresiasi Karyawan pada HUT ke-46 Pupuk Kaltim bersama Jajaran Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim di Bontang.

Celebration of Achievement and Employee Appreciation at Pupuk Kaltim's 46th Anniversary with the Board of Commissioners and Board of Directors of Pupuk Kaltim in Bontang.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Peresmian House of Future oleh Jajaran Direksi dan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim di Bontang.

The inauguration of the House of Future by Pupuk Kaltim Board of Directors and Board of Commissioners in Bontang.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo meresmikan Dermaga Apung dan Speedboat Pupuk Kaltim di Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo officiated Pupuk Kaltim's floating barging port and speedboat in Bontang.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo meresmikan Lapangan Tenis Meja Pupuk Kaltim di Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo inaugurated Pupuk Kaltim Table Tennis Court in Bontang.



7 Desember 2023
December 7, 2023

Opening Ceremony Pupuk Kaltim, UMKM Fest 2023 oleh Direktur Utama Pupuk Kaltim Budi Wahju Soesilo.

Opening Ceremony of the 2023 Pupuk Kaltim MSMEs Fest by President Director, Budi Wahju Soesilo.



8 Desember 2023
December 8, 2023

Direktur Pengembangan Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta dalam acara Rimba Harmonis, Lestarikan Alam Bersama Agar Lahan Terjaga Melalui Community Forest.

Director of Development at Pupuk Kaltim, Hanggara Patrianta, participated in the "Harmonious Forest, Preserve Nature Together to Maintain Land Through Community Forest" event.



8 Desember 2023
December 8, 2023

Penurunan 500 terumbu kubus, 30 media transplantasi dan 333 terumbu PKSPL IPB oleh Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo di Bontang.

The dropping of 500 coral cubes, 30 transplant media, and 333 PKSPL IPB corals by Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo in Bontang.



8 Desember 2023
December 8, 2023

Peresmian Bantuan Bedah Rumah dan Bantuan Perbaikan Jalan Pujasera Guntung oleh Jajaran Direksi Pupuk Kaltim di Bontang.

Inauguration of House Renovation Assistance and Assistance for Pujasera Guntung road repaired by the Board of Directors of Pupuk Kaltim in Bontang.



8 Desember 2023
December 8, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menghadiri acara Peresmian Bantuan Kelas PAUD Kuncup Melati di Bontang.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman attended the inauguration of classroom assistance for Kuncup Melati Preschool in Bontang.



8 Desember 2023
December 8, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman membuka Pagelaran Wayang Kulit Semalam Suntuk di Bontang.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman opened the All-Night Shadow Puppet Show in Bontang.



9 Desember 2023
December 9, 2023

Pelepasan Fun Walk dalam rangka HUT ke-46 Pupuk Kaltim oleh Jajaran Direksi dan Wakil Walikota Bontang.

The Fun Walk kicked-off to commemorate Pupuk Kaltim's 46th Anniversary by Pupuk Kaltim Board of Directors and Bontang Deputy Mayor.



9 Desember 2023
December 9, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman bersama Direktur Operasi F. Purwanto menyerahkan Piala Juara Turnamen Sepak Bola Piala Direksi 2023 di Bontang.

Pupuk Kaltim Director of Finance & General Affairs, Qomaruzzaman and the Director of Operations, F. Purwanto presented the Champion's Trophy for the 2023 Directors Cup Football Tournament in Bontang.



11 Desember 2023
December 11, 2023

Jajaran Manajemen Pupuk Kaltim menyerahkan Piala Juara Turnamen Badminton Piala Direksi Open 2023 di Bontang.

Management of Pupuk Kaltim handed over the Tournament Champion Trophy Badminton Directors Cup Open 2023 in Bontang.



14 Desember 2023
December 14, 2023

SVP SDM Ardi Harto Mulyo menghadiri kegiatan Evolution Sigap Utama dalam rangka memperingati HAKORDIA 2023 di Bontang.

SVP HR Ardi Harto Mulyo attended the Evolution Sigap Utama activity in to commemorate HAKORDIA 2023 in Bontang.



18 Desember 2023
December 18, 2023

Direktur Keuangan & Umum Pupuk Kaltim, Qomaruzzaman menerima Responden Survei Terbaik BI Award 2023 di Jakarta.

Pupuk Kaltim Finance & General Director, Qomaruzzaman received BI Award 2023 Best Survey Respondent in Jakarta.



19 Desember 2023
December 19, 2023

SVP Sekretaris Perusahaan Pupuk Kaltim, Teguh Ismartono menerima penghargaan CGPI Award 2023 di Jakarta.

Pupuk Kaltim Corporate Secretary SPV, Teguh Ismartono received the 2023 CGPI Award in Jakarta.



20 Desember 2023
December 20, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menerima Anugerah Lingkungan Proper Nasional peringkat Emas 2023 di Jakarta.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo received the gold medal at the 2023 National Proper Environment Award in Jakarta.



20 Desember 2023
December 20, 2023

Closing Ceremony Gebyar Korsa 2023 dan Malam Puncak Perayaan HUT ke-46 Pupuk Kaltim di Bontang.

The Closing Ceremony of the 2023 Gebyar Korsa and the Celebration Night of Pupuk Kaltim 46th Anniversary in Bontang.



27 Desember 2023
December 27, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo menandatangani produk akhir pada acara Tutup Tahun Produksi Pupuk Kaltim tahun 2023 di Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo signed the last product produced at the Pupuk Kaltim End Year Production in 2023 in Bontang.



27 Desember 2023
December 27, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo meresmikan Stasiun Pengisian Kendaraan Listrik untuk area perkantoran di Bontang.

Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo officiated the Electric Vehicle Charging Station for office areas in Bontang.



27 Desember 2023
December 27, 2023

Direktur Utama Pupuk Kaltim, Budi Wahju Soesilo membuka kegiatan Seni Sana Sini dalam rangka HUT ke-46 Pupuk Kaltim di Bontang.

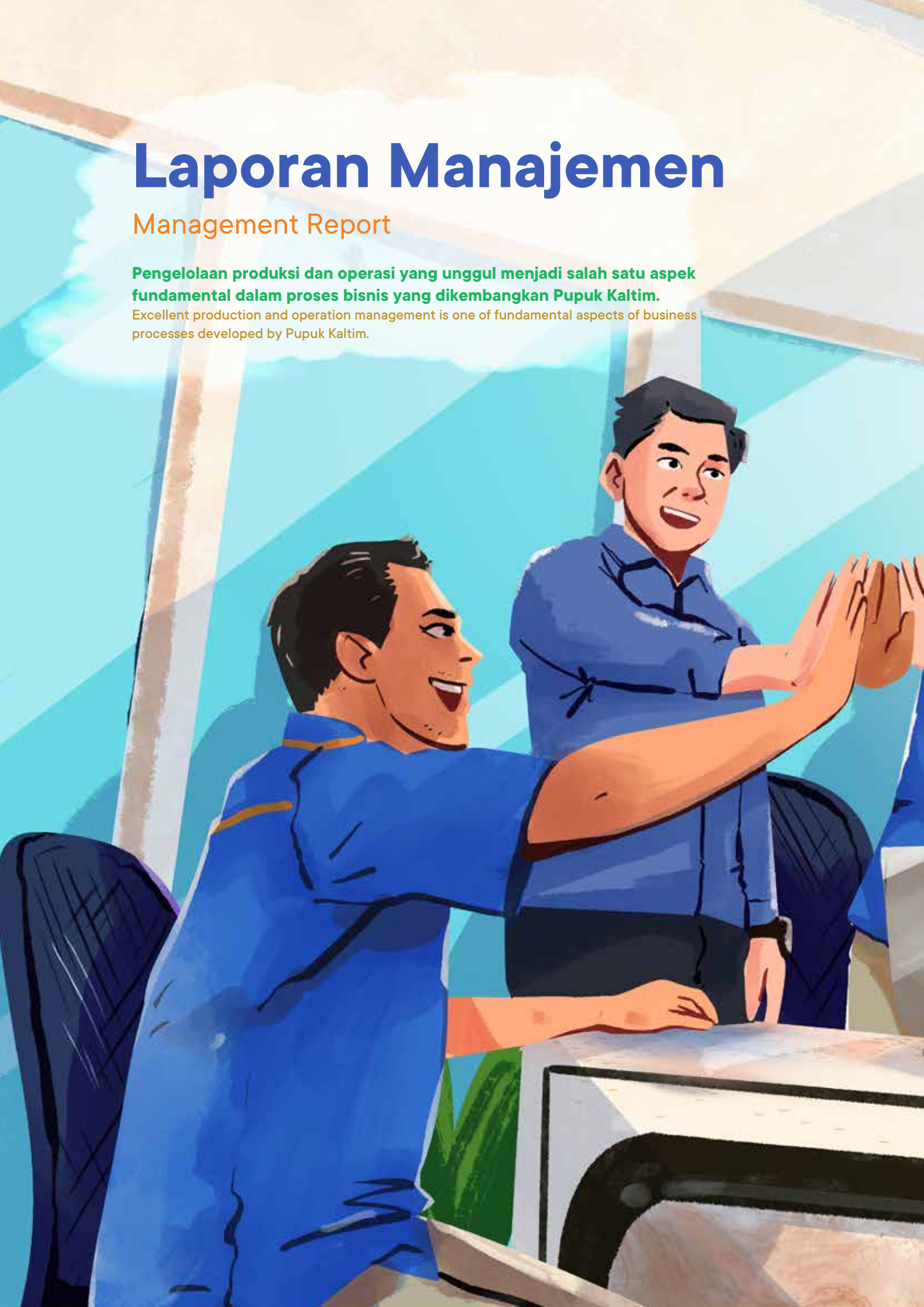
Pupuk Kaltim President Director, Budi Wahju Soesilo opened the Seni Sana Sini event in commemorating Pupuk Kaltim's 46th anniversary in Bontang.

Laporan Manajemen

Management Report

Pengelolaan produksi dan operasi yang unggul menjadi salah satu aspek fundamental dalam proses bisnis yang dikembangkan Pupuk Kaltim.

Excellent production and operation management is one of fundamental aspects of business processes developed by Pupuk Kaltim.




KALTIM

Laporan Dewan Komisaris
Report of the Board of Commissioners



D. Andhi Nirwanto
Komisaris Utama
President Commissioner

Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Sebagai bagian dari *Holding* Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Pupuk, PT Pupuk Kalimantan Timur berkomitmen untuk mengambil bagian dalam proses pemulihan bersama pasca pandemi Covid-19 yang memberikan dampak luar biasa terhadap seluruh sendi kehidupan serta perekonomian. Terutama dengan dihentikannya kebijakan pembatasan kegiatan sosial kemasyarakatan, serta diturunkannya status pandemi menjadi endemi, hal ini akan memberikan dampak yang luas bagi kehidupan sosial dan perekonomian masyarakat.

Untuk itu, izinkan saya mewakili jajaran Dewan Komisaris menyampaikan Laporan Tahunan Perusahaan Tahun Buku 2023, terutama dari sudut pandang Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasannya.

Ekonomi Indonesia di Tengah Perlambatan Perekonomian Dunia

Perekonomian Indonesia di tahun 2023 memperlihatkan kemampuannya untuk tetap mencatat pertumbuhan yang baik di tengah tantangan perekonomian dunia. International Monetary Fund (IMF) dalam dokumen *World Economic Outlook* (WEO) edisi Januari 2024 memproyeksikan perekonomian global tahun 2023 tumbuh sebesar 3,1%, melambat dari tahun 2022 dengan pertumbuhan sebesar 3,5%. Negara-negara maju diperkirakan akan melambat dari 2,6% pada tahun 2022 menjadi 1,5% pada tahun 2023 yang disebabkan dampak dari pengetatan kebijakan moneter. Sementara negara-negara berkembang diperkirakan akan mengalami sedikit penurunan pertumbuhan, dari 4,1% pada tahun 2022 menjadi 4% pada tahun 2023. Masih mengutip dari data WEO oleh IMF, meskipun inflasi dunia akan mengalami penurunan, inflasi masih menjadi tantangan serius yang berdampak besar terhadap perekonomian dunia. Inflasi global diperkirakan akan terus menurun, dari 8,7% pada tahun 2022 menjadi 6,9% pada tahun 2023. Di samping masalah ketimpangan pasokan komoditas global pasca pandemi Covid-19 yang memberikan dampak cukup signifikan bagi inflasi, faktor krisis geopolitik menjadi hal yang turut memperburuk berbagai persoalan dunia.

Di tengah tantangan perlambatan perekonomian global tersebut, perekonomian Indonesia justru mampu membukukan kinerja yang cukup baik. Mengutip data Badan Pusat Statistik (BPS), perekonomian Indonesia mencatat pertumbuhan sebesar 5,05%. Meskipun melambat dari tahun sebelumnya dengan pertumbuhan sebesar 5,31%, capaian ini menjadi hal positif di mana perekonomian Indonesia mampu tumbuh di atas pertumbuhan ekonomi dunia.

Dear Respected Shareholders and Stakeholders,

As part of the State-Owned Enterprise (SOE) Holding for Fertilizers, PT Pupuk Kalimantan Timur is committed to participating in the collective recovery process post-Covid-19 pandemic, which has had an extraordinary impact on all aspects of life and the economy. Particularly with the ending of social and community activity restrictions, and the transition of the pandemic status to endemic, this will have broad implications for social life and the economy of the community.

Therefore, allow me to represent the Board of Commissioners in presenting the Company's 2023 Annual Report, primarily from the perspective of the Board of Commissioners in carrying out their supervisory function.

The Indonesian Economy Amidst Global Economic Slowdown

Indonesia's economy in 2023 demonstrated its ability to maintain robust growth amidst global economic challenges. The International Monetary Fund (IMF), in its January 2024 edition of the World Economic Outlook (WEO), projected global economic growth for 2023 at 3,1%, a slowdown from the 3.5% in 2022. Advanced economies are expected to slow from 2.6% in 2022 to 1.5% in 2023 due to the impact of tighter monetary policies. Meanwhile, emerging economies are forecasted to experience a slight growth downturn, from 4.1% in 2022 to 4% in 2023. Referring to WEO data by the IMF, although global inflation is expected to decrease, inflation remains a significant challenge with substantial implications for the global economy. Global inflation is projected to continue its decline from 8.7% in 2022 to 6.9% in 2023. Alongside the issue of supply imbalances in global commodities post-Covid-19 pandemic, which has had a significant impact on inflation, geopolitical crises worsen various global issues.

Amidst the challenge of global economic slowdown, Indonesia's economy managed to perform quite well. Quoting data from the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's economy recorded a growth of 5.05%. Although slower than the previous year's growth of 5.31%, this achievement is positive as Indonesia's economy grew above the global economic growth rate.

Pada sisi produksi, lapangan usaha Transportasi dan Pergudangan mencatat pertumbuhan tertinggi sebesar 13,96%, diikuti Informasi dan Komunikasi yang tumbuh 7,59%, serta Pertambangan dan Penggalian tumbuh sebesar 6,12%. Sementara itu, Industri Pengolahan yang memiliki kontribusi dominan dalam struktur Produk Domestik Bruto (PDB) di sisi produksi tumbuh sebesar 4,64%. Sedangkan Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan hanya tumbuh sebesar 1,30%.

Dari sisi konsumsi atau pengeluaran, pertumbuhan terjadi pada semua komponen pengeluaran. Pertumbuhan tertinggi terjadi pada komponen Pengeluaran Konsumsi Lembaga Non-Profit yang Melayani Rumah Tangga sebesar 9,83%, diikuti Konsumsi Rumah Tangga sebesar 4,82%, Pembentukan Modal Tetap Bruto (PMTB) sebesar 4,40%, Pengeluaran Konsumsi Pemerintah sebesar 2,95%, dan Ekspor Barang dan Jasa sebesar 1,32%. Sementara itu, komponen Impor Barang dan Jasa sebagai faktor pengurang dalam PDB menurut pengeluaran terkontraksi sebesar 1,65%.

Tangguhnya perekonomian Indonesia tak lepas dari inflasi nasional yang menunjukkan tren normalisasi dengan perlambatan inflasi terjadi lebih cepat dari perkiraan. Inflasi Indeks Harga Konsumen (IHK) pada Desember 2023 ditutup di level 2,61% dengan inflasi inti yang rendah pada level 1,80%, lebih rendah dibandingkan dengan inflasi IHK tahun 2022 yang tercatat sebesar 5,51%. Keberhasilan Pemerintah Indonesia dalam merumuskan kebijakan moneter diharapkan mampu terus dilanjutkan agar perekonomian Indonesia mampu untuk tetap stabil di masa mendatang.

Hal penting bagi Indonesia dalam membentuk fondasi pembangunan yang kokoh adalah perkembangan ekosistem sumber daya Energi Baru dan Terbarukan (EBT) sebagai pendukung utama tercapainya target Pemerintah Indonesia untuk dapat menurunkan sumber daya energi berbasis fosil yang pada akhirnya mampu mewujudkan *net zero emission*. Sebagaimana tertuang dalam Rencana Pembangunan Jangka Menengah Nasional (RPJMN) periode 2020-2024 dan Rencana Strategis Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) Republik Indonesia 2020-2024, Pemerintah Indonesia mencanangkan konversi sumber daya energi dari berbasis fosil tidak terbarukan menuju pengelolaan sumber daya Energi Baru dan Terbarukan (EBT).

Fungsi Pengawasan Dewan Komisaris dan Hubungan Kerja dengan Direksi serta Pengawasan terhadap Implementasi Strategi Perusahaan

Sesuai Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, badan usaha berbentuk Perseroan Terbatas (PT) wajib memiliki 3 (tiga) organ utama, yaitu Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) sebagai forum bagi pemegang saham, Direksi yang bertugas menjalankan pengurusan Perusahaan, dan Dewan Komisaris yang berfungsi melakukan pengawasan terhadap jalannya pengurusan Perusahaan yang dilakukan Direksi.

On the production side, the Transport and Warehousing sector recorded the highest growth at 13.96%, followed by Information and Communication at 7.59%, and Mining and Excavation at 6.12%. Meanwhile, the Manufacturing Industry, which has a dominant contribution to the Gross Domestic Product (GDP) structure on the production side, grew by 4.64%. Whereas Agriculture, Forestry, and Fisheries only grew by 1.30%.

From the consumption or expenditure side, growth occurred in all expenditure components. The highest growth occurred in the Non-Profit Institutions Serving Households consumption component at 9.83%, followed by Household Consumption at 4.82%, Gross Fixed Capital Formation (GFCF) at 4.40%, Government Consumption Expenditure at 2.95%, and Exports of Goods and Services at 1.32%. Meanwhile, the Imports of Goods and Services component as a subtractor in GDP by expenditure contracted by 1.65%.

The resilience of Indonesia's economy is attributed to national inflation showing a normalization trend with inflation slowing down faster than expected. Consumer Price Index (CPI) inflation in December 2023 closed at 2.61%, with low core inflation at 1.80%, lower than the CPI inflation in 2022 recorded at 5.51%. The success of the Indonesian Government in formulating monetary policies is expected to be continued to ensure Indonesia's economy remains stable in the future.

An essential aspect for Indonesia in building a solid development foundation is the development of the New and Renewable Energy (NRE) ecosystem as the main supporter of achieving the Indonesian Government's target to reduce fossil energy resources, ultimately achieving net-zero emissions. As outlined in the National Medium-Term Development Plan (RPJMN) for the period 2020-2024 and the Strategic Plan of the Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) of the Republic of Indonesia 2020-2024, the Indonesian Government has set the goal of converting energy resources from unsustainable fossil-based to the management of New and Renewable Energy (NRE) resources.

The Supervisory Function of the Board of Commissioners and Working Relationship with the Board of Directors and Supervision of Corporate Strategy Implementation

According to the Republic of Indonesia Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, a business entity in the form of a Limited Liability Company (PT) is required to have 3 (three) main organs, namely the General Meeting of Shareholders (GMS) as a forum for shareholders, the Board of Directors responsible for managing the Company, and the Board of Commissioners which functions to supervise the management of the Company carried out by the Board of Directors.



Hubungan antara fungsi pengurusan oleh Direksi dan fungsi pengawasan oleh Dewan Komisaris harus berjalan secara sinergis. Dalam tatanan organisasi yang berlaku di lingkup Perusahaan, hubungan sinergis ini terbangun baik secara formal maupun informal. Secara formal, Dewan Komisaris memiliki forum rapat gabungan dengan mengundang Direksi untuk melakukan fungsi pengawasan atas pengurusan Perusahaan yang dilakukan Direksi.

Di sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris melaksanakan 12 kali Rapat Internal dan 12 kali Rapat Gabungan dengan mengundang Direksi. Dalam rapat-rapat tersebut, dibahas beberapa hal yang membutuhkan perhatian Dewan Komisaris, baik pencapaian target-target yang tertuang dalam Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP), laporan kinerja rutin bulanan, investasi Perusahaan, pembahasan untuk menindaklanjuti hasil rapat sebelumnya, program kerja dan rencana aksi bulanan, perkembangan Tata Kelola Perusahaan yang Baik atau *Good Corporate Governance* (GCG) terutama pada aspek manajemen risiko dan pengendalian internal, tindak lanjut atas keputusan pemegang saham dan/atau hasil Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), maupun hal-hal khusus lainnya.

Fungsi pengawasan yang dijalankan Dewan Komisaris merupakan bagian dari aspirasi dan amanat pemegang saham. Baik secara langsung maupun tidak langsung, Dewan Komisaris menjadi representasi atas kepentingan pemegang saham untuk mengawasi pengurusan Perusahaan yang dilakukan oleh Direksi. Kompetensi anggota Dewan Komisaris memungkinkan untuk memberikan masukan kepada Direksi terkait arah dan strategi pengurusan Perusahaan tentunya dengan batas-batas hak, wewenang dan kewajiban yang dimiliki Dewan Komisaris dan Direksi.

Di samping rapat-rapat sebagaimana telah dijelaskan di atas, fungsi pengawasan juga dilakukan Dewan Komisaris melalui kunjungan untuk mendapatkan perspektif langsung dari lapangan. Di sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris melakukan 6 (enam) kali kunjungan kerja ke daerah operasional pemasaran dan Pupuk Kaltim, di mana hasil kunjungan kerja ini menjadi bahan bagi pengawasan atas pelaksanaan pengelolaan Perusahaan yang dilakukan oleh Direksi.

Beberapa catatan Dewan Komisaris terkait pengelolaan Perusahaan yang dilakukan Direksi terutama mencakup ketersediaan pupuk terutama di dalam negeri. Dengan amanat besar khususnya dalam mewujudkan ketahanan pangan nasional, ketersediaan pupuk menjadi salah satu elemen penting untuk dapat mencapai cita-cita kita semua. Dewan Komisaris menyambut baik berbagai strategi mitigasi yang dilakukan Direksi dalam rangka menjaga stabilitas rantai pasok agar ketersediaan pupuk tetap menjadi prioritas penting Perusahaan.

The relationship between the management function by the Board of Directors and the supervisory function by the Board of Commissioners must run synergistically. In the prevailing organizational structure of the Company, this synergistic relationship is established both formally and informally. Formally, the Board of Commissioners has a joint meeting forum by inviting the Board of Directors, in order to perform supervisory function over the management of the Company carried out by the Board of Directors.

Throughout the year 2023, the Board of Commissioners held 12 Internal Meetings and 12 Joint Meetings by inviting the Board of Directors. In these meetings, several matters that require the attention of the Board of Commissioners were discussed, including the achievement of targets outlined in the Company's Work Plan and Budget (WP&B), monthly routine performance reports, Company investments, discussions to follow up on the results of previous meetings, monthly work programs and action plans, developments in Good Corporate Governance (GCG) particularly in risk management and internal control aspects, follow-up on shareholder decisions and/or General Meeting of Shareholders (GMS) results, as well as other specific matters.

The supervisory function performed by the Board of Commissioners is part of the aspirations and mandates of the shareholders. Directly or indirectly, the Board of Commissioners represents the interests of the shareholders to oversee the management of the Company carried out by the Board of Directors. The competencies of the members of the Board of Commissioners enable them to provide input to the Board of Directors regarding the direction and management strategy of the Company of course, within the limits of the rights, authorities, and obligations of the Board of Commissioners and the Board of Directors.

In addition to the meetings as explained above, the Board of Commissioners also conducting supervisory functions through visit to gain direct perspective from the field. Throughout 2023, the Board of Commissioners has made 6 (six) working visits to marketing operational areas and Pupuk Kaltim, where the result of these working visits became material for monitoring the implementation of Company management of the Board of Directors.

Several notes from the Board of Commissioners regarding management of the Company carried out by the Board of Directors mainly include the availability of fertilizer, especially domestically. With a big mandate, especially in realizing national food security, fertilizer availability is important element in achieving our goals. The Board of Commissioners welcomes various mitigation strategies implemented by the Board of Directors in order to maintain supply chain stability, hence fertilizer availability remains important priority for the Company.

Penilaian Kinerja Direksi dan Dasar Penilaiannya

Penilaian kinerja Direksi melekat pada *Key Performance Indicator* (KPI) Korporat yang telah disahkan bersamaan dengan RKAP Perusahaan tahun 2023. Berdasarkan penilaian yang telah dilakukan, realisasi pencapaian KPI Direksi sebesar 101,51 dari bobot 100, dengan rincian pencapaian dapat dilihat di bawah ini:

Performance Assessment of the Board of Directors and the Basis for Assessment

Assessment of the Board of Directors' performance is attached to the Corporate Key Performance Indicator (KPI) which has been approved simultaneously with the Company's 2023 WP&B. Based on assessment that has been carried out, the realization of the Board of Directors' KPI achievement was 101.51 out of 100, with details of the achievements can be seen below:

Skor KPI Direksi Tahun 2023
Board of Directors' KPI Scores in 2023

Perspektif Perspective	**Bobot** Weight **(%)**	**Skor KPI** KPI Score (%)
Nilai Ekonomi dan Sosial untuk Indonesia Economic and Social Value for Indonesia	22,00	21,03
Inovasi Model Bisnis Business Model Innovation	33,00	33,53
Kepemimpinan Teknologi Technology Leadership	18,00	19,80
Peningkatan Investasi Increased Investment	15,00	14,85
Perspektif Pengembangan Talenta Talent Development Perspective	12,00	12,30
Jumlah Total	**100,00**	**101,51**

Atas pencapaian tersebut, Dewan Komisaris menyampaikan apresiasinya kepada Direksi dan seluruh karyawan Perusahaan. Dewan Komisaris memberikan apresiasi kepada Direksi yang telah berhasil merancang berbagai langkah strategis yang membawa dampak positif terhadap kinerja Perusahaan sepanjang tahun 2023. Tentu saja, apresiasi juga diberikan kepada seluruh insan Pupuk Kaltim yang telah berhasil memberikan kinerja terbaiknya kepada Perusahaan dengan kerja sama yang baik.

Pencapaian positif Perusahaan tercermin dari pencapaian kinerja keuangan yang berhasil mencatatkan laba bersih sebesar Rp4,59 triliun. Hal ini tentunya menjadi pencapaian yang baik dan menjadi pemicu bagi kinerja ke depan. Berkat terlaksananya pengembangan-pengembangan proyek dan produksi yang optimal oleh Direksi sesuai arahan Dewan Komisaris, Perusahaan dapat terus menjamin ketersediaan pupuk baik subsidi maupun non subsidi di berbagai daerah sesuai wilayah tanggung jawab Pupuk Kaltim. Hal ini salah satunya juga didukung oleh berbagai program yang dikoordinasikan bersama PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku entitas induk.

For these achievements, the Board of Commissioners expresses its appreciation to the Board of Directors and all employees of the Company. The Board of Commissioners appreciates the Board of Directors who have successfully designed various strategic measures that have had a positive impact on the Company's performance throughout 2023. Of course, appreciation is also extended to all individuals at Pupuk Kaltim who have contributed their best performance to the Company with good cooperation.

The positive achievements of the Company are reflected in the financial performance, which successfully recorded a net profit of Rp4.59 trillion. This is undoubtedly a commendable achievement and serves as a catalyst for future performance. Thanks to the implementation of optimal project development and production by the Board of Directors in accordance with the guidance of the Board of Commissioners, the Company can continue to ensure the availability of both subsidized and unsubsidized fertilizers in various regions within Pupuk Kaltim's responsibility area. This is also supported by various programs coordinated with PT Pupuk Indonesia (Persero) as the parent entity.



Di samping itu, berbagai investasi yang telah dilakukan Pupuk Kaltim untuk dapat mengoptimalisasi dan menciptakan daya saing pada proses produksi patut diapresiasi. Penyiapan lahan industri tahap-2, rencana pengembangan Pabrik Amoniak-Urea di Papua Barat dan Pabrik *Soda Ash*, rencana proyek *Revamping* Amoniak Pabrik-2, pengembangan Pabrik NPK dan Pabrik *Amonium Nitrat* PT Kaltim Amonium Nitrat ("KAN"), seluruhnya diharapkan menjadi fondasi yang kuat bagi pertumbuhan dan perkembangan Pupuk Kaltim dalam beberapa tahun ke depan.

Ke depan, Dewan Komisaris optimis bahwa Direksi dapat terus memaksimalkan kinerja Pupuk Kaltim dengan diterapkannya beberapa hal berikut:

- Penerapan ekonomi sirkular dan diversifikasi produk. Hal ini dapat dilakukan dengan merancang strategi bisnis yang memperluas portofolio produk atau mendiversifikasi layanan, sehingga lini produksi dapat berjalan secara sirkular dan efisien.
- Penguatan kerja sama dengan pemangku kepentingan melalui penguatan kerja sama termasuk dengan PT Pupuk Indonesia (Persero) dan berbagai pihak lainnya yang dapat memberikan dukungan yang lebih besar dalam pengembangan proyek, produksi, dan distribusi pupuk di berbagai daerah menjadi kunci kesuksesan dalam menjaga keberlanjutan kinerja positif.
- Investasi dalam inovasi dan teknologi ramah lingkungan. Penerapan teknologi canggih dalam proses produksi dan manajemen dapat meningkatkan efisiensi operasional, mengurangi biaya produksi, dan mendukung pertumbuhan berkelanjutan kedepannya. Dengan terus berinovasi, Perusahaan dapat tetap bersaing dan menjadi pemimpin di industri Pupuk dan Petrokimia baik dalam kancah dalam negeri maupun luar negeri.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan dan Pengawasan Penerapan GCG oleh Dewan Komisaris

Penerapan prinsip GCG merupakan bagian yang tak terpisahkan dari perkembangan organisasi Perusahaan secara keseluruhan. Prinsip ini dilandasi pada kepatuhan terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku, serta etika bisnis yang dikembangkan Perusahaan sebagai bagian dari pembentukan iklim usaha yang berkelanjutan. Terutama dengan status sebagai bagian dari *Holding* BUMN Pupuk di mana Pemerintah Indonesia menjadi entitas pemilik akhir, penerapan GCG di lingkup Perusahaan memiliki standar tinggi yang harus dipenuhi oleh seluruh Insan Pupuk Kaltim.

Furthermore, the various investments made by Pupuk Kaltim to optimize and create competitiveness in the production process are worthy of appreciation. The preparation of industrial land for phase-2, plans for the development of an Ammonia-Urea Plant in West Papua and a Soda Ash Plant, plans for the Revamping Project of Ammonia Plant-2, the development of NPK Plant and Ammonium Nitrate Plant of PT Kaltim Amonium Nitrate ("KAN"), all are expected to form a strong foundation for the growth and development of Pupuk Kaltim in the coming years.

In the future, the Board of Commissioners is optimistic that the Board of Directors can continue to maximize the performance of Pupuk Kaltim by implementing the following:

- Implementation of circular economy and product diversification. This can be achieved by designing a business strategy that expands the product portfolio or diversifying services, enabling production lines to run circularly and efficiently.
- Strengthening cooperation with stakeholders through enhanced collaboration including with PT Pupuk Indonesia (Persero) and various other parties that can provide greater support in the development of projects, production, and distribution of fertilizers in various regions, which is key to sustaining positive performance.
- Investment in innovation and environmentally friendly technology. The application of advanced technology in production processes and management can improve operational efficiency, reduce production costs, and support sustainable growth in the future. By continuously innovating, the Company can remain competitive and become a leader in the Fertilizer and Petrochemical industry both domestically and internationally.

Implementation of Corporate Governance and Supervision of GCG Application by the Board of Commissioners

The application of GCG principles is an integral part of the overall organizational development of the Company. These principles are based on compliance with applicable regulations and laws, as well as business ethics developed by the Company as part of creating a sustainable business climate. Especially with the status as part of the SOEs Fertilizer Holding where the Indonesian Government is the ultimate owner entity, the implementation of GCG within the Company has high standards that must be met by all individuals at Pupuk Kaltim.



Seluruh perangkat atau organ utama GCG telah berjalan dengan baik, yaitu RUPS, Dewan Komisaris dan Direksi. Dewan Komisaris menjalankan tugas dan fungsinya dalam hal pengawasan atas pengelolaan operasional dan usaha yang dilakukan Direksi. Konsep hubungan antara Dewan Komisaris dan Direksi dilakukan dalam perspektif kemitraan yang strategis.

All components or main organs of GCG have been functioning well, namely the GMS, the Board of Commissioners, and the Board of Directors. The Board of Commissioners carries out its duties and functions in supervising the operational management and business activities conducted by the Board of Directors. The concept of the relationship between the Board of Commissioners and the Board of Directors is carried out from a strategic partnership perspective.

Dewan Komisaris memandang, penerapan GCG di lingkup Perusahaan telah berjalan sesuai dengan ketentuan yang ada, serta harapan pemegang saham dan seluruh pemangku kepentingan. Pengelolaan risiko, sistem pengendalian internal, hingga audit internal, telah dijalankan dengan tujuan menciptakan proses bisnis yang akuntabel. Perusahaan juga menerapkan proses audit eksternal oleh akuntan publik atas laporan keuangan. Agar independensi akuntan publik terjaga, mekanisme penunjukan akuntan publik dilakukan hingga level persetujuan pemegang saham dalam RUPS, sebagaimana diatur dalam Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Mekanisme ini diharapkan dapat menciptakan proses audit yang lepas dari benturan kepentingan. Laporan keuangan teraudit yang telah disertai opini dari akuntan publik akan menjadi laporan dasar yang dapat mencerminkan kinerja Perusahaan yang telah disesuaikan dengan standar pelaporan keuangan yang berlaku di Indonesia.

The Board of Commissioners views that the implementation of GCG within the Company has been in accordance with existing provisions, as well as the expectations of shareholders and all stakeholders. Risk management, internal control systems, and internal audits have been carried out with the aim of creating accountable business processes. The Company also implements external audit processes by public accountants for financial reports. To maintain the independence of public accountants, the mechanism for appointing public accountants is carried out up to the shareholder approval level in the GMS, as regulated in Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies. This mechanism is expected to be able to create an audit process that is free from conflicts of interest. Audited financial statements accompanied by opinions from public accountants will serve as the basis for reflecting the Company's performance adjusted to the applicable financial reporting standards in Indonesia.

Dewan Komisaris juga memberikan apresiasi atas kepatuhan Perusahaan dalam menjalankan penilaian penerapan GCG secara periodik tahunan. Meskipun di tahun 2023 penilaian penerapan GCG berbasis Keputusan Sekretaris Kementerian BUMN No. SK-16/S.MBU/2012 tanggal 6 Juni 2012 tentang Indikator/Parameter Penilaian dan Evaluasi atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) pada BUMN tidak dilakukan, Dewan Komisaris menyambut baik upaya Direksi dan seluruh jajarannya dalam menindaklanjuti hasil penilaian yang dilakukan di tahun 2022. Tindak lanjut atas penilaian GCG menjadi bagian penting di mana hal ini akan memberikan perbaikan berkelanjutan dari waktu ke waktu atas penerapan GCG di lingkup Perusahaan, termasuk rekomendasi atas penilaian *Corporate Governance Perception Index* (CGPI) yang dilakukan oleh The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG).

The Board of Commissioners also appreciates the Company's compliance in conducting periodic annual assessments of GCG implementation. Although in 2023, the assessment of GCG implementation based on the Decision of the Secretary of the Ministry of State-Owned Enterprises No. SK-16/S.MBU/2012 dated June 6, 2012 regarding Indicators/Parameters for Assessment and Evaluation of the Implementation of Good Corporate Governance in State-Owned Enterprises was not conducted, the Board of Commissioners welcomes the efforts of the Board of Directors and all staff in following up on the assessment results conducted in 2022. Follow-up on GCG assessments is an important part as it will provide continuous improvement over time in the implementation of GCG within the Company, including recommendations for the Corporate Governance Perception Index (CGPI) assessment conducted by The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG).

Melalui penerapan prinsip GCG dan fungsi pengawasan yang dijalankan, Dewan Komisaris berharap untuk dapat menciptakan keseimbangan dalam pengelolaan Perusahaan secara keseluruhan, sesuai prinsip korporasi yang dijalankan di Indonesia.

Through the application of GCG principles and the supervisory functions performed, the Board of Commissioners hopes to create a balance in the overall management of the Company, in accordance with corporate principles practiced in Indonesia.

Penilaian atas Kinerja Organ Pendukung Dewan Komisaris

Dalam menjalankan fungsi pengawasannya, Dewan Komisaris dibantu oleh 3 (tiga) organ pendukung, sebagaimana terlihat pada bagan di bawah ini.

Performance Assessments of the Board of Commissioners' Supporting Organs

In performing its supervisory function, the Board of Commissioners is assisted by 3 (three) supporting organs, as outlined in the chart below.

Organ Pendukung Dewan Komisaris
Supporting Organ of the Board of Commissioners



Seluruh organ pendukung di atas memiliki peran penting bagi pelaksanaan fungsi pengawasan yang dijalankan oleh Dewan Komisaris. Penilaian kinerja terhadap organ pendukung dilakukan secara berkala dan menjadi dasar bagi Dewan Komisaris untuk meneruskan dan/atau mengangkat kembali anggota komite/organ pendukung. Penilaian kinerja organ pendukung dilakukan secara kuantitatif individu, mencakup beberapa hal seperti pemenuhan prasyarat dan latar belakang, kemampuan berhubungan dengan organ lainnya, pemahaman atas industri Perusahaan dan pelaksanaan tugas yang dilakukan, tingkat kehadiran dalam rapat, penyampaian laporan rutin, dan hal-hal lain yang ditugaskan oleh Dewan Komisaris.

- Berdasarkan penilaian yang telah dilakukan, capaian kinerja Komite Audit pada tahun 2023 tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 92,00.
- Berdasarkan penilaian yang telah dilakukan, capaian kinerja Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi pada tahun 2023 tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 91,00.
- Berdasarkan penilaian yang telah dilakukan, capaian kinerja Sekretaris Dewan Komisaris pada tahun 2023 tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 89,60.

All supporting organs above play a crucial role in the implementation of the supervisory function carried out by the Board of Commissioners. Performance assessments of these supporting organs are conducted periodically and serve as the basis for the Board of Commissioners to continue and/or reappoint committee/supporting organ members. Performance assessments of the supporting organs are done quantitatively on each individual, covering several aspects such as meeting prerequisites and backgrounds, ability to interact with other organs, understanding of the Company's industry and task execution, attendance levels in meetings, delivery of routine reports, and other tasks assigned by the Board of Commissioners.

- Based on the assessments conducted, the performance achievements of the Audit Committee in 2023 are recorded as excellent, with an average minimum score of 92.00.
- Based on the assessments conducted, the performance achievements of the GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment Committees in 2023 are recorded as excellent, with an average minimum score of 91.00.
- Based on the assessments conducted, the performance achievements of the Secretary of the Board of Commissioners in 2023 are recorded as excellent, with an average minimum score of 89.60.



Atas kinerja yang telah ditunjukkan seluruh organ pendukung, Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih dan apresiasi yang setinggi-tingginya.

For the performance demonstrated by all supporting organs, the Board of Commissioners expresses their deepest gratitude and highest appreciation.

Pandangan atas Penerapan *Whistleblowing System* (WBS) Perusahaan dan Peran Dewan Komisaris dalam WBS Perusahaan

Perusahaan memiliki Sistem Pelaporan Pelanggaran, atau WBS, yang memungkinkan pemangku kepentingan baik internal maupun eksternal untuk dapat menyampaikan pengaduan terkait adanya pelanggaran yang dilakukan anggota Dewan Komisaris, Direksi atau karyawan Perusahaan. Merujuk pada Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16609/A/PA/A21/ET/2023 tentang Pelaksanaan *Go Live* Aplikasi Terintegrasi Pupuk Indonesia Group, sejak 2 Agustus 2023 pengelolaan WBS dilakukan secara terintegrasi di tingkat entitas induk, PT Pupuk Indonesia (Persero), dengan saluran yang terintegrasi beralamat www.wbs.pupuk-indonesia.com.

Integrasi WBS dalam *Holding* BUMN Pupuk diperlukan agar kemandirian atas pengelolaan WBS di level Pupuk Kaltim dapat terjaga dengan baik. Di samping itu, integrasi ini juga akan memperkuat keberlanjutan di lingkup kelompok usaha *Holding* BUMN Pupuk, termasuk Pupuk Kaltim, agar proses bisnis dan penegakan etika bisnis dapat berjalan beriringan dan meminimalisir adanya benturan kepentingan di internal Pupuk Kaltim.

Di sepanjang tahun 2023, terdapat 12 laporan dugaan pelanggaran yang mencakup Pupuk Kaltim. Dari seluruh laporan tersebut, sebanyak 8 (delapan) laporan ditetapkan tidak memenuhi syarat, 2 (dua) laporan telah ditindaklanjuti dalam bentuk pemberian sanksi kepada terlapor, 1 (satu) laporan diidentifikasi sebagai keluhan pemangku kepentingan, dan 1 (satu) laporan diteruskan kepada instansi yang bersangkutan. Dewan Komisaris mendorong Direksi untuk terus melakukan sosialisasi atas keberadaan WBS ini dalam rangka memperkuat penegakan prinsip GCG dan etika bisnis di lingkup Pupuk Kaltim.

Views on the Implementation of the Company's Whistleblowing System (WBS) and the Role of the Board of Commissioners in the Company's WBS

The Company has a Violation Reporting System, or WBS, which allows both internal and external stakeholders to report complaints related to violations committed by members of the Board of Commissioners, the Board of Directors, or Company employees. Referring to the Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16609/A/PA/A21/ET/2023 regarding the Go Live Implementation of the Integrated Application of Pupuk Indonesia Group, since August 2, 2023, the management of WBS has been integrated at the parent entity level, PT Pupuk Indonesia (Persero), with an integrated channel at www.wbs.pupuk-indonesia.com.

Integration of WBS within the State-Owned Fertilizer Holding is necessary to ensure the independence of WBS management at the Pupuk Kaltim level. Additionally, this integration will also strengthen sustainability within the State-Owned Fertilizer Holding business group, including Pupuk Kaltim, so that business processes and the enforcement of business ethics can proceed concurrently and minimize internal conflicts of interest at Pupuk Kaltim.

Throughout 2023, there were 12 reports of alleged violations involving Pupuk Kaltim. Out of all these reports, 8 (eight) reports were deemed ineligible, 2 (two) reports were followed up with sanctions against the reported, 1 (one) report was identified as a stakeholder complaint, and 1 (one) report was forwarded to the relevant authority. The Board of Commissioners encourages the Board of Directors to continue to raise awareness of the existence of this WBS to strengthen the enforcement of GCG principles and business ethics within Pupuk Kaltim.

Perubahan Susunan Dewan Komisaris

Atas dasar kebijakan penyegaran organisasi, di tahun 2023 pemegang saham memutuskan untuk melakukan perubahan susunan dengan kronologi perubahan susunan Dewan Komisaris adalah sebagai berikut.

Changes in the Composition of the Board of Commissioners

Based on the organizational refreshment policy, in 2023, the shareholders decided to apply changes to the composition of the Board of Commissioners with the following chronology.

Kronologi Perubahan Susunan Dewan Komisaris di Sepanjang Tahun 2023
Chronology of Changes in the Composition of the Board of Commissioners Throughout 2023

Periode 1 Januari s.d 12 Oktober 2023 Period of January 1 to October 12, 2023	**Periode 12 Oktober s.d 31 Desember 2023** Period of October 12 to December 31, 2023	**Keterangan** Description
Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner		Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023. Kasdi Subagyono no longer serves based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 12, 2023.
Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner	-
Musthofa Komisaris Commissioner	Musthofa Komisaris Commissioner	-
Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner	Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner	-
Sukardi Rinakit Komisaris Independen Independent Commissioner	Sukardi Rinakit Komisaris Independen Independent Commissioner	-
Eka Sastra Komisaris Independen Independent Commissioner	Eka Sastra Plt. Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/Independent Commissioner	Berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023, Eka Sastra diangkat untuk merangkap jabatan Plt. Komisaris Utama. Based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 12, 2023, Eka Sastra was appointed to take on the role of the Acting President Commissioner.

Dengan demikian, komposisi dan susunan Dewan Komisaris per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut.

Therefore, the composition of the Board of Commissioners as of December 31, 2023 are as follows.

Susunan Dewan Komisaris per 31 Desember 2023

Composition of the Board of Commissioners as of December 31, 2023

Nama Name	Jabatan Role	Dasar Pengangkatan Basis for Appointment	Masa Jabatan Term of Office
Eka Sastra	Plt. Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting President Commissioner/Independent Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 31 Mei 2019 Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated May 31, 2019	31 Mei 2019 s.d 31 Mei 2024, Periode Pertama May 31, 2019 to May 31, 2024, First Period
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 18 Oktober 2019 Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated October 18, 2019	18 Oktober 2019 s.d 18 Oktober 2024, Periode Pertama October 18, 2019 to October 18, 2024, First Period
Musthofa	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 23 April 2020 Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated April 23, 2020	27 April 2020 s.d 27 April 2025, Periode Pertama April 27, 2020 to April 27, 2025, First Period
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders dated August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period

Berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 4 Januari 2024, dalam rangka restrukturisasi organisasi dan Manajemen Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero), pemegang saham memutuskan untuk mengangkat memberhentikan Eka Sastra dari jabatan Plt. Komisaris Utama, dan mengangkat D. Andhi Nirwanto untuk menjabat Komisaris Utama Perusahaan. Dengan demikian, pada saat Laporan Tahunan ini ditandatangani, susunan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim adalah sebagai berikut:

- Komisaris Utama, D. Andhi Nirwanto;
- Komisaris, Sigit Hardwinarto;
- Komisaris, Musthofa;
- Komisaris, Gustaaf AC Patty;
- Komisaris Independen, Sukardi Rinakit; dan
- Komisaris Independen, Eka Sastra.

Atas kepercayaan yang diberikan pemegang saham, Dewan Komisaris menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya.

Based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders held on January 4, 2024, in the context of organizational restructuring and the Management of Subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero), the shareholders decided to relieve Eka Sastra from the position of Acting President Commissioner, and appoint D. Andhi Nirwanto to serve as the President Commissioner of the Company. Thus, at the time this Annual Report is signed, the composition of the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim is as follows:

- President Commissioner, D. Andhi Nirwanto;
- Commissioner, Sigit Hardwinarto;
- Commissioner, Musthofa;
- Commissioner, Gustaaf AC Patty;
- Independent Commissioner, Sukardi Rinakit; and
- Independent Commissioner, Eka Sastra.

The Board of Commissioners expresses their utmost gratitude for the trust bestowed by the shareholders.

Pandangan atas Prospek Usaha dan Proyeksi Kinerja Perusahaan Tahun 2024

Tahun 2024 akan menjadi tahun yang penting bagi Indonesia. Siklus politik lima tahunan melalui peristiwa Pemilihan Umum (Pemilu) akan diselenggarakan pada 14 Februari 2024, dengan puncaknya melalui pergantian kepemimpinan eksekutif dan yudikatif pengelola administratif pemerintahan. Tak hanya membawa perubahan besar pada kepemimpinan nasional, peristiwa ini juga akan memberikan dampak yang cukup besar dalam perekonomian Indonesia, khususnya dengan adanya kenaikan konsumsi masyarakat dan belanja fiskal yang agresif dalam memenuhi kebutuhan penyelenggaraan Pemilu.

Menariknya, perhelatan peristiwa besar ini dilakukan di tengah perekonomian dunia yang belum juga menunjukkan perbaikan dengan lompatan luar biasa. Dalam dokumen WEO yang dirilis IMF pada Januari 2024, perekonomian dunia di tahun 2023 diproyeksikan hanya mampu tumbuh sebesar 3,1% dan belum menunjukkan titik baliknya pasca perlambatan ekonomi di tahun 2023. Bertahannya perekonomian Amerika Serikat dan beberapa negara besar lainnya, serta krisis geopolitik yang belum juga menunjukkan hasil yang positif, akan menjadi faktor pembentuk dampak negatif atas perekonomian dunia di tahun 2024. Meskipun di sisi lain, pesatnya pasar negara berkembang, kebijakan fiskal Tiongkok yang menunjukkan arah menuju perbaikan, serta inflasi global yang diperkirakan akan melambat menjadi 5,8%, akan membantu perekonomian dunia menemukan keseimbangannya.

Menghadapi prospek perekonomian global yang cukup menantang, Indonesia diharapkan mampu mempertahankan kondisi perekonomiannya dengan cukup solid. Pertumbuhan perekonomian nasional Indonesia diharapkan mampu tetap stabil pada level 5,2%, dengan Pemilu dan Pilkada serta penyerapan APBN diharapkan dapat menjadi *shock absorber* atau peredam atas imbas perekonomian global yang tidak menentu. Inflasi nasional diharapkan mampu terjaga pada kisaran 2,8%, terutama dengan mengoptimalkan peran Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) dalam memitigasi tekanan inflasi, baik akibat perubahan iklim maupun gejolak eksternal.

Dewan Komisaris menyambut baik keberhasilan Direksi dalam menjaga pertumbuhan kinerja Perusahaan di tahun 2023 dan proyeksi kinerja Pupuk Kaltim di tahun 2024. Melalui RKAP tahun 2024 yang telah disahkan Akta No.10 tanggal 30 Januari 2024, Dewan Komisaris mendukung proyeksi pertumbuhan baik pada produksi, penjualan, pendapatan, maupun laba Perusahaan.

Views on Business Prospects and Company Performance Projection for the Year 2024

2024 will be a significant year for Indonesia. The five-year political cycle through the General Elections (Pemilu) will be held on February 14, 2024, culminating in the transition of executive and judiciary leadership in administrative governance. This event will not only bring significant changes in national leadership but also have a considerable impact on Indonesia's economy, particularly with the increase in public consumption and aggressive fiscal spending to meet the needs of organizing the Elections.

Interestingly, this major event is taking place amid a global economy that has yet to show remarkable improvement. According to the IMF's WEO document released in January 2024, the world economy in 2023 is projected to grow by only 3.1% and has not yet shown signs of recovery following the economic slowdown in 2023. The persistence of the economies of the United States and several other major countries, as well as the geopolitical crisis that has yet to show positive results, will be contributing factors to the negative impact on the global economy in 2024. However, on the other hand, the rapid growth of emerging markets, China's fiscal policies that indicate a path toward improvement, and the forecasted global inflation slowdown to 5.8% will help the world economy find its balance.

Facing a challenging global economic prospect, Indonesia is expected to maintain its economic condition solidly. The national economic growth is expected to remain stable at 5.2%, with the Elections and Local Elections as well as the absorption of the State Budget (APBN) expected to act as shock absorbers against the uncertainties of the global economy. National inflation is expected to be maintained around 2.8%, especially by optimizing the role of the State Budget in mitigating inflation pressures, both due to climate change and external disruptions.

The Board of Commissioners welcomes the Board of Directors' success in maintaining the Company's performance growth in 2023 and the projection of Pupuk Kaltim's performance in 2024. Through the 2024 WP&B approved by Deed No.10 dated January 30, 2024, the Board of Commissioners supports the growth projections in the Company's production, sales, revenue, and profit.



Melalui implementasi *Operational Excellence* di semua sektor bisnis dan operasional. Perusahaan terus mendukung produktivitas pertanian nasional, sambil menjaga keamanan distribusi pupuk, khususnya pupuk subsidi, agar dapat diteruskan dan diterima oleh petani dengan tepat sasaran.

Ke depan, Pupuk Kaltim perlu terus melakukan kolaborasi dengan berbagai *stakeholders* sehingga dapat memberikan kebermanfaatan bagi masyarakat dan lingkungan sekitar yang lebih besar. Hal ini salah satunya dapat dilakukan melalui program MAKMUR yang telah dilaksanakan sejak 2020 dan dilakukan bersama dengan Pupuk Indonesia melalui sinergi Badan Usaha Milik Negara (BUMN). Melalui program ini, Pupuk Kaltim berkontribusi dalam menciptakan ekosistem yang mendukung pertumbuhan para petani hingga pendampingan secara berkelanjutan.

Lebih jauh lagi, program ini akan terus dikembangkan ke komoditas unggulan di tiap daerah yang dapat direalisasikan, salah satunya dengan menggali potensi komoditas unggulan alternatif, yang mampu memberikan nilai ekonomi lebih bagi para petani. Dengan begitu, kemandirian pupuk Indonesia akan tercipta berdasarkan kekuatan internal sehingga akan menjadi lebih tahan terhadap gejolak pasar pupuk global seperti yang terjadi pada saat ini.

Through the implementation of Operational Excellence in all business and operational sectors, the Company continues to support national agricultural productivity while ensuring the security of fertilizer distribution, especially subsidized fertilizers, to be continued and received by farmers effectively.

In the future, Pupuk Kaltim needs to continue collaborating with various stakeholders to provide greater benefits for the surrounding communities and the environment. This can be achieved through the MAKMUR program that has been implemented since 2020 and conducted jointly with Pupuk Indonesia through the synergy of State-Owned Enterprises (SOEs). Through this program, Pupuk Kaltim contributes to creating an ecosystem that supports the growth of farmers through sustainable mentoring.

Furthermore, this program will continue to be developed for flagship commodities in each region that can be realized, including by exploring the potential of alternative flagship commodities, which can provide greater economic value for farmers. Thus, Indonesia's fertilizer self-reliance will be created based on internal strength, making it more resilient to global fertilizer market fluctuations as is happening now.

Penutup

Dengan seluruh pencapaian kinerja yang telah ditorehkan di tahun 2023, kami mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, terutama atas kesehatan dan kesejahteraan seluruh Insan Pupuk Kaltim dalam mengarungi pandemi Covid-19 yang terjadi sejak tahun 2020. Kami memberikan apresiasi atas seluruh dedikasi yang telah ditunjukkan oleh semua pihak yang terlibat dalam proses operasi dan bisnis Perusahaan. Kepada pemegang saham, kami menyampaikan terima kasih atas kepercayaan yang telah diberikan. Kami juga menyampaikan apresiasi kepada Direksi dan seluruh insan Pupuk Kaltim yang telah menunjukkan semangat kerja yang tinggi dalam mengembangkan Perusahaan. Semoga seluruh kebersamaan ini dapat menjadi landasan bagi Perusahaan untuk dapat terus menunjukkan potensi terbaiknya di masa-masa mendatang.

Closing

With all the performance achievements that have been recorded in 2023, we express our gratitude to the Almighty God, especially for the health and welfare of all members of Pupuk Kaltim in navigating the Covid-19 pandemic that has been ongoing since 2020. We appreciate all the dedication shown by everyone involved in the Company's operations and business processes. To the shareholders, we express our gratitude for the trust given. We also appreciate the Board of Directors and all members of Pupuk Kaltim who have shown high spirits in developing the Company. Hopefully all this togetherness can serve as a foundation for the Company to continue demonstrating its best potential in the future.

Jakarta, 1 April 2024
Jakarta, April 1, 2024

Atas nama Dewan Komisaris PT Pupuk Kalimantan Timur,
On behalf of the Board of Commissioners of PT Pupuk Kalimantan Timur,



D. Andhi Nirwanto
Komisaris Utama
President Commissioner

Laporan Direksi
Report of the Board of Directors



Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama
President Director



Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Terhormat,

Perjalanan PT Pupuk Kalimantan Timur tak lepas dari dukungan dan penugasan dari entitas induk sekaligus *Holding* Badan Usaha Milik Negara (BUMN) Pupuk, khususnya dalam penyaluran bersubsidi yang dibutuhkan oleh masyarakat dan pelaku industri pertanian dan perkebunan. Untuk itu, izinkan saya mewakili Direksi dan seluruh karyawan Pupuk Kaltim menyampaikan laporan tentang sekilas kinerja Perusahaan di tahun 2023.

Kebijakan Strategis dan Pencapaian Tahun 2023

Kondisi perekonomian Indonesia di tahun 2024 memberikan gambaran langkah antisipatif yang berhasil dilakukan Pemerintah Indonesia bersama seluruh pemangku kepentingan dalam merespon tantangan perlambatan perekonomian global yang terjadi. Berdasarkan data yang dipublikasikan Badan Pusat Statistik (BPS), perekonomian Indonesia di tahun 2023 mencatat pertumbuhan sebesar 5,05%, sedikit melambat dibandingkan tahun 2022 sebesar 5,31%. Meskipun demikian, pertumbuhan nasional ini jauh di atas perekonomian dunia, di mana International Monetary Fund (IMF) dalam dokumen *World Economic Outlook* (WEO) edisi Januari 2024 memproyeksikan perekonomian global tahun 2023 tumbuh hanya sebesar 3,1%, melambat dari tahun 2022 dengan pertumbuhan sebesar 3,5%. Berbagai tantangan seperti inflasi yang masih membayangi akibat rentannya pasokan komoditas global pasca pandemi Covid-19, serta isu krisis geopolitik, memberikan hambatan yang cukup besar bagi perkembangan perekonomian dunia.

Sebagai pelaku usaha di sektor pupuk dan petrokimia, dinamisnya perekonomian global turut dirasakan oleh Pupuk Kaltim. Berdasarkan data Fertecon, harga produk urea dan amoniak internasional mengalami penurunan di sepanjang tahun 2023 setelah lonjakan harga yang terjadi di tahun 2022 akibat krisis Rusia-Ukraina, di mana kedua negara tersebut menjadi pemasok utama Fosfat (P) dan Kalium (K), 2 (dua) unsur penting dalam produksi pupuk. Selain itu, kebijakan pengetatan ekspor urea oleh Pemerintah Tiongkok turut memberikan dampak yang besar terhadap lonjakan harga urea dan amoniak internasional di tahun 2022. Dengan sedikitnya kargo dari Tiongkok, pasar India sebagai importir utama urea Tiongkok menjadi potensi pasar yang besar bagi para produsen pupuk lainnya.

Penurunan harga urea dan amoniak internasional terutama disebabkan tingginya pasokan secara global pada awal tahun 2023. Mengutip data Fertecon, kapasitas urea global meningkat dari 210,13 juta metrik ton pada tahun 2020 menjadi 230 juta ton pada tahun 2023 setara dengan peningkatan 19,87 juta ton, atau sekitar 6,62 juta

Dear Respected Shareholders and Stakeholders,

The journey of PT Pupuk Kalimantan Timur cannot be separated from the support and assignments from its parent entity as well as the State-Owned Enterprises (SOEs). Holding for Fertilizer, especially in the distribution of subsidies needed by the community and actors in the agricultural and plantation industries. Therefore, allow me to represent the Board of Directors and all employees of Pupuk Kaltim in presenting a brief report on the Company's performance in 2023.

Strategic Policies and Achievements in 2023

The economic conditions of Indonesia in 2024 provide an overview of the successful anticipatory steps taken by the Indonesian Government along with all stakeholders in responding to the challenges of the global economic slowdown. Based on data published by the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's economy in 2023 recorded a growth of 5.05%, slightly slower than the 5.31% in 2022. However, this national growth is far above the global economy, where the International Monetary Fund (IMF) in the January 2024 edition of the World Economic Outlook (WEO) projected global economic growth in 2023 to be only 3.1%, down from 3.5% in 2022. Various challenges such as lingering inflation due to the vulnerability of global commodity supplies post-Covid-19 pandemic, and geopolitical crisis issues, pose significant obstacles to global economic development.

As players in the fertilizer and petrochemical sectors, the dynamism of the global economy is also felt by Pupuk Kaltim. According to Fertecon data, international urea and ammonia product prices declined throughout 2023 after the price spikes in 2022 due to the Russia-Ukraine crisis, where both countries are major suppliers of Phosphate (P) and Potassium (K), 2 (two) essential elements in fertilizer production. Additionally, the Chinese Government's policy tightening on urea exports also had a significant impact on the surge in international urea and ammonia prices in 2022. With fewer shipments from China, the Indian market as the main importer of Chinese urea becomes a big potential market for other fertilizer producers.

The decline in international urea and ammonia prices is mainly attributed to the high global supply at the beginning of 2023. Quoting Fertecon data, global urea capacity increased from 210.13 million metric tons in 2020 to 230 million tons in 2023, equivalent to an increase of 19.87 million tons, or about 6.62 million tons per year.



ton per tahun. Demikian pula kapasitas amoniak global mengalami peningkatan dari 221,50 juta metrik ton pada tahun 2020 menjadi 236,81 juta ton pada tahun 2023 setara dengan peningkatan sebesar 14,77 juta ton, atau rata-ratanya sekitar 4,92 juta ton per tahun.

Di Indonesia, industri pupuk dikategorikan dalam 2 (dua) pasar utama, yang terdiri dari sektor *Public Sector Obligation* (PSO) dan Non PSO atau komersil. Pada sektor PSO, pupuk disalurkan melalui skema subsidi, di mana PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku *Holding* BUMN Pupuk ditugaskan untuk menyalurkan pupuk subsidi Urea dan NPK sesuai alokasi yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia, yaitu sejumlah 9 juta ton. Sesuai peruntukan pupuk subsidi tahun 2023 masih sama dengan tahun 2022, pupuk subsidi hanya diperuntukkan bagi 9 (sembilan) komoditi strategis pertanian antara lain: subsektor tanaman pangan dengan jenis tanaman padi, jagung dan kedelai, subsektor hortikultura dengan jenis tanaman cabai, bawang merah dan bawang putih, dan terakhir subsektor tanaman perkebunan dengan jenis tanaman tebu rakyat, kakao, dan kopi.

Dengan adanya peruntukan pupuk subsidi tersebut, maka sektor lainnya disediakan pupuk non PSO atau komersil, sehingga peluang kebutuhan pupuk non subsidi terdapat pada komoditas perkebunan terutama sawit, kopi, dan juga komoditi hortikultura seperti buah-buahan, sayur dan tanaman lainnya. Untuk sektor komersil dalam negeri terdiri dari sub sektor perkebunan, industri dan ritel. Khusus untuk ritel, terdapat program MAKMUR yang bertujuan meningkatkan produktivitas pertanian dalam suatu wilayah, di mana Pupuk Kaltim berperan membantu petani di lapangan dari awal penggarapan tanah hingga selesai panen, termasuk sebagai penyedia pupuk dan juga sebagai penyedia layanan pendampingan dengan melibatkan agronom yang direkrut khusus.

Sebagai bagian dari *Holding* BUMN Pupuk, Pupuk Kaltim berkomitmen untuk dapat terus memberikan hasil terbaik untuk menunjang produksi pupuk nasional. Bisnis utama Pupuk Kaltim adalah memproduksi dan memasarkan Pupuk Urea, amoniak, dan Pupuk NPK dengan segmen pasar dalam maupun luar negeri**.** Di sepanjang tahun 2023, Perusahaan berupaya untuk memperkuat fondasinya dalam penerapan *Operational Excellence* di seluruh lini bisnis dan operasional untuk terus menjaga produktivitas pertanian nasional dengan turut memastikan keamanan distribusi pupuk, terutama pupuk subsidi agar dapat disalurkan dan diterima oleh petani secara tepat sasaran. Selain itu, strategi utama Pupuk Kaltim dalam meraih capaian pemenuhan pasar pupuk urea domestik yang terbaik ditempuh melalui 2 (dua) pilar utama, yakni implementasi teknologi, serta manajemen SDM yang prima.

Similarly, global ammonia capacity increased from 221.50 million metric tons in 2020 to 236.81 million tons in 2023, equivalent to an increase of 14.77 million tons, or an average of about 4.92 million tons per year.

In Indonesia, the fertilizer industry is categorized into 2 (two) main markets, consisting of the Public Sector Obligation (PSO) and Non-PSO or commercial sectors. In the PSO sector, fertilizers are distributed through a subsidy scheme, where PT Pupuk Indonesia (Persero) as the State-Owned Enterprises (SOEs) Holding for Fertilizer is tasked with distributing subsidized Urea and NPK fertilizers according to the allocation issued by the Indonesian Government, amounting to 9 million tons. According to the allocation of subsidized fertilizers in 2023, it remains the same as in 2022, with subsidized fertilizers only allocated for 9 (nine) strategic agricultural commodities, including: food crops sub-sector with rice, corn, and soybeans, horticulture sub-sector with chili, shallots, and garlic, and lastly, plantation sub-sector with sugar cane, cocoa, and coffee.

With the allocation of subsidized fertilizers, other sectors are provided with non-PSO or commercial fertilizers. Thus, the opportunities for non-subsidized fertilizer needs lie in plantation commodities, especially oil palm, coffee, and also horticultural commodities such as fruits, vegetables, and other plants. For the domestic commercial sector, it consists of plantation, industrial, and retail sub-sectors. Specifically for retail, there is the MAKMUR program aimed at increasing agricultural productivity in a region, where Pupuk Kaltim plays a role in assisting farmers in the field from land cultivation to harvest, including providing fertilizers and also providing accompanying services involving specially recruited agronomists.

As part of the State-Owned Enterprises (SOEs) Holding for Fertilizer, Pupuk Kaltim is committed to continuously delivering the best results to support national fertilizer production. Pupuk Kaltim's main business is the production and marketing of Urea, Ammonia, and NPK Fertilizers for both domestic and international markets. Throughout 2023, the Company endeavored to strengthen its foundation in the implementation of Operational Excellence across all business lines and operations to continue supporting national agricultural productivity by ensuring the security of fertilizer distribution, especially subsidized fertilizers, to be distributed and received by farmers effectively. Additionally, Pupuk Kaltim's main strategy in achieving the best domestic urea fertilizer market fulfillment is pursued through 2 (two) main pillars: technology implementation and excellent human resources management.

Strategi Fundamental Pupuk Kaltim
Pupuk Kaltim's Fundamental Strategy



Perusahaan juga berfokus pada kelestarian lingkungan melalui transformasi digital yang kini juga telah diakui di dunia industri dan menyandang status dari Kementerian Perindustrian Republik Indonesia, yakni *National Lighthouse Industri 4.0*. Dalam hal ini, Pupuk Kaltim melakukan transformasi digital mulai dari bidang produksi *(Smart Production)* hingga distribusi *(Smart Distribution)*. Dalam rangka mencapai *Smart Production*, Pupuk Kaltim berupaya untuk terus meningkatkan *reliability, productivity,* dan efisiensi energi dan memaksimalkan pengolahan limbah menuju industri hijau. Pada implementasi *Smart Distribution* melalui *Distribution Planning and Control System (DPCS)*, Pupuk Kaltim tersus mendukung *Sustainable Agriculture* melalui penerapan *Precision Farming* menggunakan aplikasi Precipalm.

Pengelolaan investasi juga menjadi hal penting bagi Pupuk Kaltim untuk dapat menjaga kelangsungan usahanya ke depan. Di tahun 2023, Pupuk Kaltim melakukan beberapa investasi dengan dana berasal dari internal Perusahaan, yaitu:

The Company also focuses on environmental sustainability through digital transformation, which has now been recognized in the industrial world and holds the status of the National Lighthouse Industry 4.0 from the Ministry of Industry of the Republic of Indonesia. In this regard, Pupuk Kaltim is undergoing digital transformation starting from production (Smart Production) to distribution (Smart Distribution). In order to achieve Smart Production, Pupuk Kaltim strives to continuously enhance reliability, productivity, and energy efficiency and maximize waste processing towards green industries. In implementing Smart Distribution through the Distribution Planning and Control System (DPCS), Pupuk Kaltim continuously supports Sustainable Agriculture through the application of Precision Farming using the Precipalm application.

Investment management is also crucial for Pupuk Kaltim to ensure its future sustainability. In 2023, Pupuk Kaltim made several investments using funds from internal sources, namely:

- **Penyiapan Lahan Industri Tahap-2**
  Luas lahan industri tahap-2 yang disiapkan seluas 16 hektar di area Pupuk Kaltim, dengan realisasi investasi di tahun 2023 sebesar Rp141,7 miliar dan kemajuan proyek mencapai 98,40% di akhir tahun 2023. Lahan Utara seluas 1 hektar telah diserahterimakan pada 14 Juni 2023, sedangkan lahan Selatan seluas 12 hektar telah diserahterimakan pada 26 Oktober 2023. Penyelesaian proyek akan dilanjutkan pada 2024.

- **Pabrik Amoniak-Urea Papua Barat**
  Rencana pengembangan Pabrik Amoniak-Urea Papua Barat dilakukan dalam rangka monetisasi gas alam di wilayah timur Indonesia yang melimpah dengan harga yang kompetitif, mendukung program ketahanan pangan nasional, pengembangan ekonomi di wilayah timur Indonesia, serta memperkuat bisnis inti Perusahaan melalui ekspansi kapasitas amoniak dan urea. Realisasi investasi Pabrik Amoniak-Urea Papua Barat tahun 2023 mencapai Rp99 miliar yang digunakan untuk persiapan proyek antara lain proses perizinan, PJBG, penyusunan DED infrastruktur, *cost estimation* dan *preliminary design utility*, penyusunan dokumen lelang, serta *groundbreaking* proyek.

- **Pabrik *Soda Ash***
  Rencana pengembangan Pabrik *Soda Ash* merupakan salah satu strategi Pupuk Kaltim dalam mewujudkan dekarbonisasi melalui penurunan emisi CO_2, melakukan diversifikasi produk dalam rangka menjaga keberlanjutan Perusahaan, serta mengurangi ketergantungan impor *soda ash*. Pabrik ini direncanakan dibangun dengan kapasitas *Soda Ash* mencapai 300.000 ton per tahun dan *Ammonium Chloride* berkapasitas 300.000 ton per tahun. Realisasi investasi Pabrik *Soda Ash* di tahun 2023 sebesar Rp10,5 miliar yang digunakan untuk persiapan proyek antara lain penyusunan E-BEDP, dan lelang EPC.

- ***Revamping* Amoniak Pabrik-2**
  Rencana proyek *Revamping* Amoniak Pabrik-2 bertujuan untuk menurunkan konsumsi energi sebesar 4 MMBTU/ton, meningkatkan daya saing produk Amoniak dan Urea Perusahaan, dan menurunkan emisi CO_2 (dekarbonisasi). Realisasi investasi *Revamping* Pabrik-2 tahun 2023 sebesar Rp10,9 miliar yang diperuntukkan bagi proses persiapan proyek antara lain penyusunan BED dan penyelesaian lelang EPC. Proyek *Revamping* Amoniak Pabrik-2 telah efektif berjalan pada tanggal 24 November 2023 dengan durasi proyek mencapai 24 bulan.

- **Preparation of Industrial Land Phase-2**
  A total area of 16 hectares of phase-2 industrial land was prepared in the Pupuk Kaltim area, with an investment realization of Rp141.7 billion in 2023 and project progress reaching 98.40% by the end of 2023. The northern area of 1 hectare was handed over on June 14, 2023, while the southern area of 12 hectares was handed over on October 26, 2023. The project completion will continue in 2024.

- **West Papua Ammonia-Urea Plant**
  The development plan for the West Papua Ammonia-Urea Plant aims to monetize abundant natural gas in the eastern region of Indonesia at competitive prices, supporting the national food security program, economic development in eastern Indonesia, and strengthening the Company's core business through ammonia and urea capacity expansion. The investment realization for the West Papua Ammonia-Urea Plant in 2023 amounted to Rp99 billion, used for project preparation such as licensing processes, Gas Sales and Purchase Agreement (GSPA), infrastructure DED preparation, cost estimation, preliminary design utility, bidding document preparation, and project groundbreaking.

- **Soda Ash Plant**
  The development plan for the Soda Ash Plant is one of Pupuk Kaltim's strategies to achieve decarbonization by reducing CO_2 emissions, diversifying products to maintain the Company's sustainability, and reducing dependence on soda ash imports. The planned plant will have a Soda Ash capacity of 300,000 tons per year and Ammonium Chloride capacity of 300,000 tons per year. The investment realization for the Soda Ash Plant in 2023 amounted to Rp10.5 billion, used for project preparation such as E-BEDP drafting and EPC bidding.

- **Ammonia Plant-2 Revamping**
  The Ammonia Plant-2 Revamping project aims to reduce energy consumption by 4 MMBTU/ton, improve the competitiveness of the Company's Ammonia and Urea products, and reduce CO_2 emissions (decarbonization). The investment realization for the Ammonia Plant-2 Revamping in 2023 amounted to Rp10.9 billion, allocated for project preparation processes such as BED drafting and EPC bidding completion. The Ammonia Plant-2 Revamping project commenced effectively on November 24, 2023, with a project duration of 24 months.

- **Pabrik NPK**
  Proyek Pabrik NPK berbasis nitrat bertujuan untuk melakukan diversifikasi *Amonium Nitrate* produksi PT Kaltim Amonium Nitrat ("KAN") yang merupakan sinergi dari anak perusahaan, mendukung program Pemerintah Indonesia dalam ketahanan pangan nasional melalui substitusi impor, dan melakukan konversi pemakaian pupuk tunggal menjadi pupuk majemuk (NPK). Pabrik NPK yang akan dibangun memiliki kapasitas 100.000 ton per tahun. Realisasi investasi proyek ini di tahun 2023 sebesar Rp868 juta yang digunakan untuk persiapan proyek, antara lain proses perizinan, pemilihan teknologi, dan persiapan prakualifikasi lelang EPC.

- **Pabrik *Amonium* Nitrat PT Kaltim Amonium Nitrat ("KAN")**
  KAN merupakan perusahaan patungan antara PT Pupuk Kalimantan Timur dengan dan PT Dahana Investama Corp yang merupakan anak usaha dari PT Dahana (Persero). Saat ini KAN sedang melakukan pembangunan pabrik *amonium nitrat* dengan kapasitas 75.000 ton per tahun dengan kemajuan proyek mencapai 98,68%. Di tahun 2023 Pupuk Kaltim tidak merealisasikan investasi pada proyek ini, di mana berdasarkan keputusan pemegang saham KAN, kebutuhan dana untuk proyek dipenuhi dari PT Dahana (Persero). Pabrik KAN telah diresmikan Presiden Indonesia pada tanggal 29 Februari 2024.

Untuk dapat menjalankan operasi dan melakukan investasi, tentunya struktur permodalan menjadi aspek penting dalam pengelolaan keuangan yang berkelanjutan. Struktur permodalan Pupuk Kaltim menunjukkan faktor fundamental yang cukup kuat, di mana komposisi pinjaman berbunga seperti pinjaman modal kerja dan utang jangka panjang jatuh tempo dan ekuitas atau permodalan sendiri sebesar 20:80. Besarnya komposisi ekuitas atau permodalan menunjukkan kemampuan Pupuk Kaltim untuk dapat melakukan investasi dan ekspansi dengan cukup leluasa.

Di tengah tantangan penyesuaian dan normalisasi komoditas pasca ledakan harga yang terjadi di tahun sebelumnya, pada tahun 2023 Pupuk Kaltim tetap dapat menjaga profitabilitasnya dengan baik. Realisasi produksi Pupuk Urea tercatat sebanyak 3,27 juta ton, tumbuh 7,79% dibandingkan tahun sebelumnya. Realisasi volume penjualan berhasil mencapai 2,98 juta ton, dengan peningkatan volume penjualan pada pasar domestic baik untuk produk subsidi maupun non subsidi. Untuk Pupuk Non Urea berhasil terjual sebanyak 121,67 ribu ton. Sedangkan produksi neto Amoniak sebanyak 804,40 ribu ton dengan volume penjualan sebanyak 802,74 ribu ton.

- **NPK Plant**
  The Nitrate-based NPK Plant project aims to diversify Ammonium Nitrate production of PT Kaltim Amonium Nitrat ("KAN"), which is a synergy of subsidiaries, supporting the Indonesian Government's national food security program through import substitution, and converting single fertilizer usage into compound fertilizer (NPK). The planned NPK Plant will have a capacity of 100,000 tons per year. The investment realization for this project in 2023 amounted to Rp868 million, used for project preparation processes such as licensing processes, technology selection, and EPC prequalification.

- **Ammonium Nitrate Plant PT Kaltim Amonium Nitrat ("KAN")**
  KAN is a joint venture between PT Pupuk Kalimantan Timur and PT Dahana Investama Corp, a subsidiary of PT Dahana (Persero). Currently, KAN is constructing an ammonium nitrate plant with a capacity of 75,000 tons per year, with project progress reaching 98.68%. In 2023, Pupuk Kaltim did not realize investments in this project, where based on KAN shareholders' decision, project funding requirements were fulfilled by PT Dahana (Persero). The KAN Plant was inaugurated by the President of Indonesia on February 29, 2024.

To conduct operations and investments, capital structure is undoubtedly an important aspect of sustainable financial management. Pupuk Kaltim's capital structure demonstrates a strong fundamental factor, where the composition of interest-bearing loans such as working capital loans and long-term debt matures and equity or self-capital is at a ratio of 20:80. The substantial composition of equity or capital indicates Pupuk Kaltim's ability to carry out investments and expansions with considerable flexibility.

In the midst of challenges of adjusting and normalizing commodities after the price explosion that occurred in the previous year, in 2023 Pupuk Kaltim was still able to maintain its profitability well. Realized Urea Fertilizer production was recorded at 3.27 million tons, grew 7.79% compared to the previous year. Realized sales volume reached 2.98 million tons, with increase in sales volume in the domestic market for both subsidized and non-subsidized products. For Non-Urea Fertilizer, 121.67 thousand tons were successfully sold. Meanwhile, net production of Ammonia was 804.40 thousand tons with a sales volume of 802.74 thousand tons.



Pendapatan Pupuk Kaltim tercatat sebesar Rp23,21 triliun, dan laba tahun berjalan mampu terbukukan sebesar Rp4,57 triliun. Perimbangan posisi keuangan juga menunjukkan kemampuan Pupuk Kaltim untuk dapat terus tumbuh dan berekspansi di masa mendatang, dengan jumlah aset sebesar Rp37,92 triliun serta perimbangan liabilitas dan ekuitas yang didominasi oleh jumlah ekuitas sebesar Rp30,20 triliun.

Pupuk Kaltim's revenue was recorded at Rp23.21 trillion, and profit for the year was recorded at Rp4.57 trillion. The balance of financial positions also shows Pupuk Kaltim's ability to continue to grow and expand in the future, with total assets of Rp37.92 trillion and the balance of liabilities and equity which was dominated by total equity of Rp30.20 trillion.

Peranan Direksi dalam Perumusan Strategi dan Proses Implementasi Strategi

Strategi dan kebijakan strategis Pupuk Kaltim dirumuskan dalam rencana kerja dan anggaran yang disusun oleh Direksi dan disetujui oleh Dewan Komisaris dalam Rapat Gabungan antara Dewan Komisaris dan Direksi, untuk kemudian disahkan bersama-sama dengan pemegang saham. Proses penyusunan strategi dan kebijakan strategis Perusahaan dituangkan dalam bentuk Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) yang menjadi acuan target-target Perusahaan, untuk kemudian dituangkan dalam bentuk *Key Performance Indicator* (KPI).

Direksi bersama seluruh jajaran manajemen, melalui masukan dari Dewan Komisaris, terus melakukan pemantauan berkala terhadap strategi dan kebijakan Perusahaan serta implementasinya di seluruh level organisasi. Hal ini dilakukan untuk memastikan bahwa strategi dan kebijakan Perusahaan relevan dengan perkembangan bisnis dan penerapannya telah berjalan sesuai dengan tujuan dan target Perusahaan. Direksi berperan aktif untuk memastikan bahwa seluruh level organisasi memahami serta menerapkan strategi Perusahaan secara konsisten pada masing-masing unit. Untuk itu, Direksi terlibat langsung dalam pengawasan implementasi strategi serta memastikan bahwa seluruh bagian organisasi memperoleh kesempatan yang sama dalam menyampaikan ide-ide dan inovasi yang dapat mendukung tercapainya tujuan Perusahaan.

The Role of the Board of Directors in Strategy Formulation and Strategy Implementation Processes

The strategic direction and policies of Pupuk Kaltim are formulated in the work plan and budget prepared by the Board of Directors and approved by the Board of Commissioners in a Joint Meeting between the Board of Commissioners and the Board of Directors, which are then ratified together with the shareholders. The process of formulating the Company's strategy and strategic policies is embodied in the form of the Company's Work Plan and Budget (WP&B), which serves as a reference for the Company's targets, which are then translated into Key Performance Indicators (KPI).

The Board of Directors, together with all levels of management, continuously monitor the Company's strategy and policies, as well as their implementation at all levels of the organization, with input from the Board of Commissioners. This is done to ensure that the Company's strategy and policies are relevant to business developments and that their implementation is in line with the Company's objectives and targets. The Board of Directors plays an active role in ensuring that all levels of the organization understand and consistently apply the Company's strategy in their respective units. Therefore, the Board of Directors is directly involved in supervising the implementation of the strategy and ensuring that all parts of the organization have equal opportunities to present ideas and innovations that can support the achievement of the Company's goals.

Pencapaian Target Tahun 2023
2023 Target Achievement

Perihal Subject	**Realisasi 2023** 2023 Realization	**Target RKAP 2023** 2023 Company Work Plan and Budget	**Pencapaian Realisasi terhadap Target RKAP Tahun 2023** Realization Achievement Toward 2023 Company Work Plan and Budget **(%)**
Produksi (Ton) Production (Tons)			
Urea	3.274.660	3.399.800	96,32
Amoniak Ammonia	2.720.053	2.768.100	98,26
NPK	157.170	250.000	62,87
Penjualan (Ton) Sales (Tons)			
Urea	2.981.900	3.289.890	90,64



Pencapaian Target Tahun 2023
2023 Target Achievement

Perihal Subject	**Realisasi 2023** 2023 Realization	**Target RKAP 2023** 2023 Company Work Plan and Budget	**Pencapaian Realisasi terhadap Target RKAP Tahun 2023** Realization Achievement Toward 2023 Company Work Plan and Budget **(%)**
Amoniak Ammonia	802.737	750.100	107,02
NPK	121.666	289.913	41,97
Laba (Rugi) (Rp-miliar) Profit (Loss) (Rp-Billion)			
Pendapatan Revenue	23.210	31.902	72,75
Laba Tahun Berjalan Current Year Profit	4.564	9.571	47,69
Struktur Modal (Rp-miliar) Capital Structure (Rp-Billion)			
Pinjaman atau Utang Berbunga Interest-bearing Loans or Debts	1.597	2	63.879,02
Ekuitas Equity	30.202	39.910	75,67

Jika dibandingkan dengan anggaran dalam RKAP tahun 2023 yang telah disahkan melalui RUPS RKAP tahun 2023 Akta No.10 tanggal 30 Januari 2024, kinerja Perusahaan menunjukkan pengelolaan operasi dan bisnis yang mampu berjalan pada jalur yang telah ditetapkan. Realisasi produksi urea dan amoniak, berada di bawah target RKAP dengan capaian masing-masing sebesar 96,32% dan 98,26%. Hal ini dipengaruhi oleh adanya perbaikan peralatan pabrik dan penyesuaian *rate* operasi pabrik urea. Sedangkan produksi NPK hanya mencapai 62,87% dari target yang terutama disebabkan adanya penyesuaian serapan pasar pasca lonjakan permintaan di tahun 2022.

Pada penjualan dan pemasaran, realisasi penjualan amoniak di tahun 2023 mencapai 107,02% dari target RKAP, sedangkan penjualan urea mencapai 90,64%. Hal ini disebabkan pada tahun berjalan terdapat perubahan alokasi urea subsidi yang lebih rendah dibanding target penjualan urea subsidi. Penjualan NPK hanya mencapai 41,97% dari target RKAP yang terutama disebabkan serapan pasar yang rendah akibat adanya perubahan iklim el-Nino.

Adapun realisasi pendapatan dan laba Perusahaan tahun 2023 mencatat pencapaian di bawah target RKAP yang terutama disebabkan realisasi harga urea dan amoniak di bawah target yang telah ditetapkan dalam RKAP tahun 2023. Untuk struktur modal, realisasi tahun 2023 terbukukan dengan baik, sebagaimana telah dijelaskan sebelumnya bahwa struktur modal Perusahaan sebanyak 80% masih dipenuhi dari ekuitas atau permodalan sendiri.

When compared with the budget in 2023 WP&B which was ratified through the 2023 WP&B GMS on the Deed No. 10 dated January 30, 2024, the Company's performance showed that operational and business management was capable of running on the predetermined path. The realization of urea and ammonia production was below the WP&B target, with achievements of 96.32% and 98.26% respectively. This was influenced by equipment improvements in the factory and adjustments in urea plant operation rates. Meanwhile, NPK production only reached 62.87% of the target, primarily due to market absorption adjustments following the demand surge in 2022.

In terms of sales and marketing, the actual ammonia sales in 2023 reached 107.02% of the WP&B target, while urea sales reached 90.64%. This was because there was a lower allocation of subsidized urea compared to the target sales of subsidized urea. NPK sales only reached 41.97% of the WP&B target, mainly due to low market absorption resulting from el-Nino climate change.

As for the Company's revenue and profit realization in 2023, it recorded achievements below the WP&B target, primarily due to urea and ammonia prices being realized below the target set in the 2023 WP&B. Regarding the capital structure, the realization in 2023 was well documented, as previously explained, with the Company's capital structure of 80% still fulfilled from equity or self-capital.

Kendala, Tantangan dan Solusi yang Ditempuh Perusahaan

Dalam mengelola produksi dan penjualan pupuk, Pupuk Kaltim menemukan adanya sejumlah kendala maupun tantangan. Salah satu kendala atau tantangan terbesar ditemui saat Perusahaan berupaya menjaga ketersediaan pupuk terutama di dalam negeri sebagai salah satu prioritas penting. Adanya berbagai tantangan global yang dihadapi di tahun 2023 sebagaimana telah dijelaskan sebelumnya, Pupuk Kaltim terus berupaya mengimplementasikan strategi mitigasi untuk dapat menjaga stabilitas rantai pasok dan kinerja produksi di tengah kondisi global yang penuh tantangan. Fokus utama Pupuk Kaltim dalam menjalankan strategi ini adalah mencapai efisiensi, tidak hanya melalui *cost leadership*, melainkan mengoptimalkan infrastruktur yang telah ada di seluruh rantai bisnis, khususnya dalam rantai pasok. Selain itu, upaya peningkatan kapasitas di pelabuhan dan infrastruktur Perusahaan terus menjadi prioritas seiring dengan penambahan kapasitas produksi guna memperkuat ketahanan dan kesiapan Perusahaan menghadapi dinamika global yang terus berubah.

Di samping itu, untuk dapat menjaga kelangsungan usaha, perimbangan produk untuk Non PSO terutama ekspor turut menjadi perhatian Pupuk Kaltim. Secara kumulatif, nilai ekspor Indonesia di sepanjang tahun 2023 mencapai USD258,82 miliar. Angka ini tercatat mengalami penurunan 11,33% dibandingkan periode yang sama di tahun 2022. Namun demikian, Pupuk Kaltim tetap ikut berkontribusi pada ekspor Urea Indonesia sebesar 85% dan ekspor Amoniak Indonesia sebesar 32%, di mana ini tentu berkontribusi terhadap penambahan devisa bagi negara. Dengan demikian, ekspor yang dilakukan Perusahaan tidak hanya menjaga kelangsungan dan tidak hanya memastikan bahwa Indonesia turut andil dalam menjaga produktivitas pertanian dunia, namun juga ketahanan pangan global.

Perkembangan Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik, atau *Good Corporate Governance* (GCG) didasarkan pada kepatuhan terhadap peraturan dan perundang-undangan yang berlaku. Penerapan prinsip GCG menjadi bagian dari perhatian regulator atas keterlibatan pemegang saham dan pemangku kepentingan bagi dunia usaha yang sehat. Untuk itu, dasar-dasar prinsip GCG yang telah ditetapkan dalam *Holding* BUMN Pupuk menjadi acuan penting bagi Perusahaan untuk dapat mengembangan penerapan GCG pada level praktik terbaik.

Challenges, Constraints, and Solutions Pursued by the Company

In managing fertilizer production and sales, Pupuk Kaltim encountered several constraints and challenges. One of the biggest constraints or challenges was encountered when the Company sought to maintain fertilizer availability, especially domestically, as one of the top priorities. Facing various global challenges in 2023 as previously described, Pupuk Kaltim continued to implement mitigation strategies to maintain supply chain stability and production performance amid globally challenging conditions. Pupuk Kaltim's primary focus in executing this strategy was to achieve efficiency, not only through cost leadership, but also by optimizing existing infrastructure throughout the business chain, especially in the supply chain. Additionally, efforts to increase capacity at ports and the Company's infrastructure remained a priority alongside production capacity expansion to strengthen the Company's resilience and readiness to face evolving global dynamics.

Moreover, to sustain its operations, balancing products for Non-PSO, especially exports, also became a concern for Pupuk Kaltim. Cumulatively, Indonesia's export value throughout 2023 reached USD 258.82 billion. This figure represented a decrease of 11.33% compared to the same period in 2022. Nevertheless, Pupuk Kaltim continued to contribute to Indonesia's urea exports by 85% and ammonia exports by 32%, which certainly contributed to increasing foreign exchange reserves for the country. Thus, the Company's exports not only ensured continuity and ensured that Indonesia played a part in maintaining global agricultural productivity, but also global food security.

Development of Corporate Governance Implementation

The principles of Good Corporate Governance (GCG) are based on compliance with applicable regulations and laws. The implementation of GCG principles is part of the regulator's attention to the involvement of shareholders and stakeholders in a healthy business environment. Therefore, the fundamentals of GCG principles established within the State-Owned Enterprises (SOEs) Holding for Fertilizer serve as an important reference for the Company to develop the implementation of GCG at the best practice level.



Pupuk Kaltim memiliki kewajiban moral yang tinggi untuk dapat memenuhi seluruh kepatuhan yang ada. Di samping itu, prinsip GCG di lingkungan Perusahaan dikembangkan dalam rangka menghindari Insan Pupuk Kaltim dari praktik-praktik korporasi tidak sehat yang dapat merugikan baik Perusahaan sendiri, pemegang saham, pemangku kepentingan, maupun bagi Insan Pupuk Kaltim itu sendiri. Penerapan prinsip GCG diharapkan mampu memberikan citra korporasi yang baik, yang tentunya akan memberikan dasar kepercayaan bagi Perusahaan.

Pemenuhan prinsip GCG diwujudkan melalui keberadaan infrastruktur GCG di lingkup organisasi Perusahaan, yaitu Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris dan Direksi. Prinsip *two board*, atau 2 (dua) badan yang dianut oleh Perseroan Terbatas di Indonesia telah diterapkan oleh Perusahaan melalui hubungan Dewan Komisaris dan Direksi. Dewan Komisaris, bersama dengan organ pendukungnya, melakukan peran dan fungsi pengawasan atas pengelolaan kegiatan operasional dan bisnis oleh Direksi. Sementara Direksi, dibantu oleh organ pendukungnya yaitu Sekretaris Perusahaan dan Audit Internal, melakukan pengelolaan organisasi berbasis akuntabilitas dan transparansi. Audit Internal menjadi bagian yang tak terpisahkan dari pengelolaan organisasi Perusahaan yang memiliki pengendalian, pengawasan dan mitigasi atas risiko usaha. Bekerjasama dengan Komite Audit yang bernaung di bawah Dewan Komisaris, Audit Internal memegang peran dalam menciptakan pengendalian internal bagi pengembangan Perusahaan ke depan.

Di samping infrastruktur, Pupuk Kaltim juga telah memiliki sejumlah *soft structure* GCG sebagai landasan bagi seluruh insan Pupuk Kaltim dalam menjalankan prinsip GCG. Berbagai *soft structure* ini menjadi proses atau mekanisme GCG yang memberikan aturan main bagi setiap organ GCG agar memiliki lingkup peran, tugas, dan tanggung jawabnya masing-masing.

Agar penerapan prinsip GCG dapat terukur, Perusahaan melakukan *assessment* atau penilaian penerapan GCG secara periodik tahunan. Untuk penilaian penerapan GCG dengan dasar Keputusan Sekretaris Kementerian BUMN No. SK-16/S.MBU/2012 tanggal 6 Juni 2012 tentang Indikator/Parameter Penilaian dan Evaluasi atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) pada BUMN, di tahun 2023 Perusahaan tidak melakukan penilaian sehubungan dengan terbitnya Surat PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 20589/A/MR/A21/ET/2023 tanggal 8 September 2023 tentang Pencabutan Keputusan Sekretaris Kementerian Badan Usaha Milik Negara No. SK-16/S.MBU/2012.

Pupuk Kaltim has a high moral obligation to fulfill all existing compliance requirements. Additionally, GCG principles within the Company are developed to prevent Pupuk Kaltim's stakeholders from unhealthy corporate practices that could harm the Company itself, shareholders, stakeholders, and Pupuk Kaltim employees. The implementation of GCG principles is expected to provide a positive corporate image, which will undoubtedly build trust in the Company.

The fulfillment of GCG principles is realized through the existence of GCG infrastructure within the Company's organizational scope, namely the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners, and the Board of Directors. The "two board" principle, adopted by Limited Liability Companies in Indonesia, has been implemented by the Company through the relationship between the Board of Commissioners and the Board of Directors. The Board of Commissioners, along with its supporting organs, plays a supervisory role in managing operational and business activities by the Board of Directors. Meanwhile, the Board of Directors, assisted by its supporting organs, namely the Corporate Secretary and Internal Audit, manages the organization based on accountability and transparency. Internal Audit is an integral part of the Company's organizational management, providing control, supervision, and risk mitigation for business risks. Working together with the Audit Committee under the Board of Commissioners, Internal Audit plays a role in creating internal controls for the Company's future development.

In addition to infrastructure, Pupuk Kaltim also has several soft structures or GCG as a basis for all Pupuk Kaltim employees to implement GCG principles. These various soft structure serve as GCG processes or mechanisms that provide guidelines for each GCG organ to have its scope of roles, responsibilities, and duties.

To ensure measurable implementation of GCG principles, the Company conducts periodic annual assessments or evaluations of GCG implementation. For the assessment of GCG implementation based on the Decision of the Secretary of the Ministry of SOEs No. SK-16/S.MBU/2012 dated June 6, 2012, regarding the Indicators/Parameters for Assessment and Evaluation of the Implementation of Good Corporate Governance in SOEs, in 2023, the Company did not conduct an assessment due to the issuance of Letter from PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 20589/A/MR/A21/ET/2023 dated September 8, 2023, regarding the Revocation of the Decision of the Secretary of the Ministry of SOE No. SK-16/S.MBU/2012.

Namun demikian, hal ini tidak menyurutkan Pupuk Kaltim untuk terus melakukan pemantauan atas penerapan GCG yang telah dilakukan. Di sepanjang tahun 2023, Perusahaan melakukan tindak lanjut atas rekomendasi penilaian penerapan GCG tahun buku 2022 berbasis Keputusan Sekretaris Kementerian BUMN No. SK-16/S.MBU/2012 yang dilakukan oleh pihak independen. Hasil skor penilaian penerapan GCG tahun buku 2022 mencatat perolehan 95,54 dengan predikat "Sangat Baik".

Di samping itu, untuk memperkuat evaluasi atas penerapan GCG yang telah dilakukan, Pupuk Kaltim secara rutin melakukan penilaian *Corporate Governance Perception Index* (CGPI). CGPI merupakan penilaian atas indeks persepsi atas tata kelola perusahaan dengan model penilaian yang dikembangkan dan dilaksanakan oleh The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG). Untuk penilaian yang dilakukan di tahun 2023, Pupuk Kaltim memperoleh skor 88,37 dengan predikat "Sangat Terpercaya". Skor ini meningkat dari penilaian yang dilakukan di tahun sebelumnya sebesar 87,61 juga dengan predikat "Sangat Terpercaya". Beberapa rekomendasi dari hasil penilaian CGPI ini menjadi catatan penting bagi Pupuk Kaltim untuk terus meningkatkan level penerapan GCG hingga pada tingkat praktik terbaik.

Di luar itu semua, pondasi terpenting dalam pelaksanaan prinsip GCG adalah penerapan kode etik sebagai etika bisnis yang berlandaskan pada nilai integritas. Manajemen menempatkan nilai-nilai budaya korporasi sebagai salah satu landasan bagi pembentukan etika bisnis yang akan menciptakan pengelolaan operasi dan bisnis berbasis akuntabilitas. Melalui integritas, implementasi etika bisnis akan memiliki dasar yang kuat, yang akan menjadi modal bagi Perusahaan untuk tumbuh lebih baik di masa-masa mendatang.

Perkembangan Pengelolaan Risiko dan Inisiatif Keberlanjutan, serta Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan

Perusahaan mengembangkan strategi keberlanjutan tak lepas dari bisnis inti yang dikembangkan. Sebagai pelaku usaha pada industri petrokimia dan pupuk, Perusahaan menyadari bahwa operasi dan bisnis yang dilakukan tentunya memiliki beberapa risiko, baik risiko lingkungan maupun risiko sosial, yang tentunya membutuhkan penanganan dan pendekatan strategis yang sistematis.

Untuk itu, Pupuk Kaltim telah berupaya melakukan serangkaian strategi dan inisiatif untuk dapat mewujudkan agenda keberlanjutan dalam model dan proses bisnis yang dikembangkan. Termasuk pengelolaan risiko sosial yang berdampak terhadap beberapa pemangku kepentingan seperti karyawan, pelanggan, dan masyarakat. Pupuk Kaltim telah menyusun Laporan Keberlanjutan sebagai dokumen tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan, di mana Laporan Keberlanjutan tersebut memberikan gambaran tentang upaya yang dilakukan Pupuk Kaltim untuk dapat mencapai visi dan misinya khususnya dalam mewujudkan agenda keberlanjutan.

Nevertheless, this did not deter Pupuk Kaltim from continuously monitoring the implementation of GCG that has been carried out. Throughout 2023, the Company followed up on recommendations from the assessment of GCG implementation for the 2022 fiscal year based on the Decision of the Secretary of the Ministry of SOEs No. SK-16/S.MBU/2012 conducted by independent parties. The score result of the assessment of GCG implementation for the 2022 fiscal year recorded a score of 95.54 with a "Very Good" predicate.

Furthermore, to strengthen the evaluation of the implemented GCG, Pupuk Kaltim regularly conducts the Corporate Governance Perception Index (CGPI) assessment. CGPI is an assessment of the perception index of corporate governance with an evaluation model developed and implemented by The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG). For the assessment conducted in 2023, Pupuk Kaltim obtained a score of 88.37 with a "Most Trusted" predicate. This score increased from the assessment conducted in the previous year, which was 87.61, also with a "Most Trusted" predicate. Some recommendations from the CGPI assessment are important notes for Pupuk Kaltim to continue improving the level of GCG implementation to the best practice level.

Aside from all of that, the most crucial foundation in implementing GCG principles is the application of a code of ethics as business ethics based on integrity values. Management places corporate culture values as one of the foundations for forming business ethics that will create operation and business management based on accountability. Through integrity, the implementation of business ethics will have a strong basis, which will serve as an asset for the Company to grow better in the future.

The Development of Risk Management and Sustainability Initiatives, as well as Social and Environmental Responsibility

The Company develops sustainability strategies inseparable from the core business it develops. As a player in the petrochemical and fertilizer industries, the Company realizes that operations and business conducted certainly carries several risks, both environmental and social, which undoubtedly require systematic handling and strategic approaches.

Therefore, Pupuk Kaltim has endeavored to implement a series of strategies and initiatives to realize sustainability agendas in the models and business processes developed. This includes managing social risks that impact various stakeholders such as employees, customers, and the community. Pupuk Kaltim has compiled a Sustainability Report as an integral document of the Annual Report, where this Sustainability Report provides an overview of the efforts made by Pupuk Kaltim to achieve its vision and mission, especially in realizing sustainability agendas.

Perubahan Susunan Direksi

Di sepanjang tahun 2023 pemegang saham memutuskan untuk melakukan perubahan susunan Direksi Perusahaan dalam rangka penyegaran organisasi di lingkup *Holding* BUMN Pupuk, dengan kronologis perubahan susunan Direksi adalah sebagai berikut.

Changes in the Board of Directors

Throughout 2023, shareholders decided to make changes to the composition of the Company's Board of Directors as part of organizational refreshment within the scope of the Pupuk Holding SOEs. The chronological sequence of changes in the composition of the Board of Directors is as follows.

Kronologi Perubahan Susunan Direksi di Sepanjang Tahun 2023

Chronology of Changes in the Composition of the Board of Directors Throughout 2023

Periode 1 Januari s.d 28 Juli 2023 Period from January 1 to July 28, 2023	**Periode 28 Juli s.d 13 November 2023** Period from July 28 to November 13, 2023	**Periode 13 November s.d 31 Desember 2023** Period from November 13 to December 31, 2023	**Keterangan** Description
Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director			Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023. Beliau diangkat menjadi Direktur Utama entitas induk, PT Pupuk Indonesia (Persero). Rahmad Pribadi no longer serves based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on July 28, 2023. He was appointed as the President Director of the parent entity, PT Pupuk Indonesia (Persero).
Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operations & Production	Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operations & Production	Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development	Berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023, nomenklatur Direktorat Operasi & Produksi mengalami perubahan menjadi Direktorat Operasi dan Direktorat Pengembangan, sehingga jabatan Hanggara Patrianta mengalami perubahan, dari sebelumnya Direktur Operasi & Produksi menjadi Direktur Pengembangan. Based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on November 13, 2023, the nomenclature of the Directorate of Operations & Production underwent a change to become the Directorate of Operations and the Directorate of Development, resulting in a change in Hanggara Patrianta's position. Previously holding the position of Director of Operations & Production, he now assumes the role of Director of Development.
Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
	Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo menjabat Direktur Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023. Budi Wahju Soesilo serves as President Director based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on July 28, 2023.
		F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operations	F. Purwanto menjabat Direktur Operasi berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023. F. Purwanto serves as Director of Operations based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on November 13, 2023.

Dengan demikian, komposisi dan susunan Direksi per 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut.

Therefore, the composition and arrangement of the Board of Directors as of December 31, 2023, are as follows.

Susunan Direksi per 31 Desember 2023

Composition of the Board of Directors per December 31, 2023

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Basis for Appointment	Masa Jabatan Term of Office
Budi Wahju Soesilo	Direktur Utama President Director	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023 The Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders July 28, 2023	28 Juli 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama July 28, 2023 until the 2028 GMS, First Period
F. Purwanto	Direktur Operasi Director of Operations	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023 The Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders November 13, 2023	13 November 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama November 13, 2023 until the 2028 GMS, First Period
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 The Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama August 25, 2020 until the 2025 GMS, First Period
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Keputusan RUPS Luar Biasa 25 Agustus 2020 The Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama August 25, 2020 until the 2025 GMS, First Period

Tidak terdapat perubahan susunan Direksi sejak 31 Desember 2023 hingga ditandatanganinya laporan tahunan ini tertanggal 1 April 2024. Atas kepercayaan yang diberikan pemegang saham, Direksi menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya.

There have been no changes in the Board of Directors since December 31, 2023, until the signing of this annual report dated April 1, 2024. The Board of Directors expresses its utmost gratitude for the trust bestowed by the shareholders.

Prospek Usaha dan Proyeksi Kinerja Perusahaan Tahun 2024

Situasi perekonomian global di tahun 2024 diprediksi masih akan dibayang-bayangi ketidakpastian. Melalui dokumen WEO yang dirilis IMF pada Januari 2024, perekonomian global tahun 2023 diprediksi hanya tumbuh 3,1%, relatif sama dibandingkan pertumbuhan ekonomi tahun 2023. Di sisi lain, Pemerintah Indonesia dalam Rancangan Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (RAPBN) tahun 2024 mencanangkan pertumbuhan perekonomian nasional sebesar 5,2%, yang terutama ditopang oleh gelaran Pemilihan Umum (Pemilu) dan Pemilihan Kepala Daerah (Pilkada). Transisi pemerintahan tentunya akan memberikan gairah tersendiri bagi industri dan pelaku usaha. Di sisi lain, konsumsi pemerintah dan masyarakat atas pesta demokrasi tentunya akan menciptakan nilai tambah bagi pembentukan PDB nasional.

Demikian pula industri pupuk dunia masih akan dibayang-bayangi inflasi dan krisis geopolitik yang akan menciptakan imbas tersendiri bagi harga komoditas amoniak dan urea. Namun demikian, dengan prinsip pupuk merupakan komoditas esensial dalam menunjang kebutuhan akan pangan yang terus meningkat seiring dengan meningkatnya pertumbuhan penduduk, Pupuk Kaltim menyadari besarnya potensi industri pupuk untuk dapat tumbuh dan berkembang secara berkelanjutan.

Business Outlook and Company Performance Projection for 2024

The global economic situation in 2024 is predicted to still be overshadowed by uncertainty. Through the IMF's WEO document released in January 2024, global economy in 2023 is forecasted to grow by only 3.1%, relatively similar to the economic growth in 2023. On the other hand, the Indonesian government in the State Budget Draft (RAPBN) for 2024 aims for a national economic growth of 5.2%, mainly supported by the upcoming General Elections (Pemilu) and Regional Head Elections (Pilkada). The transition of government will undoubtedly provide its own stimulus for the industry and businesses. Additionally, government and public consumption related to the democratic events will create added value for the formation of the national GDP.

Similarly, the global fertilizer industry will still be overshadowed by inflation and geopolitical crises, which will create particular implications for the prices of ammonia and urea commodities. However, with the principle that fertilizer is an essential commodity in supporting the increasing demand for food along with population growth, Pupuk Kaltim acknowledges the significant potential for the fertilizer industry to grow and develop sustainably.

Di tengah ketidakpastian ekonomi global tersebut, di tahun 2024 Pupuk Kaltim memproyeksikan produksi akan meningkat 1% s.d 5% dan volume penjualan akan tumbuh 5% s.d 10%. Kenaikan penjualan ini akan berdampak positif terhadap pendapatan yang diproyeksikan meningkat antara 5% s.d 15% dan laba yang akan tumbuh pada kisaran 1% s.d 5%. Proyeksi optimis ini tak lepas dari upaya Pupuk Kaltim dalam menjaga keandalan unit-unit produksi serta Langkah-langkah optimalisasi pendapatan dan penghematan biaya operasional. Rencana strategis Perusahaan di tahun 2024 antara lain:

- Optimalisasi kapasitas produksi melalui pembangunan Pabrik Amoniak dan Urea di Papua Barat.
- Pelaksanaan pembangunan Pabrik *Soda Ash*.
- Efisiensi biaya produksi melalui *Revamping* Pabrik-2.
- Penguatan infrastruktur pendukung antara lain pendalaman alur dermaga hingga kapal 50.000 DWT, ekstensi Dermaga VIII *Boiler* Batu Bara, dan revitalisasi UBS untuk menjaga kualitas produk.
- Melanjutkan program dekarbonisasi, antara lain *Community Forest*, penambahan PLTS 1,5 MW dan penggunaan kendaraan bus dan mobil listrik untuk operasional Perusahaan.

Penutup

Dengan mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, izinkan Direksi menyampaikan terima kasih atas seluruh kerja sama yang telah terbina di sepanjang tahun 2023 hingga akhirnya Perusahaan dapat mencapai hasil kinerja yang cukup baik. Kepercayaan dari pemegang saham, kemitraan strategis bersama Dewan Komisaris dan seluruh komitenya, dedikasi dan kerja keras dari seluruh insan Pupuk Kaltim, hubungan yang terjalin baik dengan mitra bisnis, hingga keterlibatan pemangku kepentingan diharapkan mampu menjadi fondasi yang kuat bagi Perusahaan untuk dapat terus melangkah ke depan dan meraih visinya untuk tumbuh berkembang di masa-masa yang akan datang.

Amidst this global economic uncertainty, Pupuk Kaltim projects that production will increase by 1% to 5% and sales volume will grow by 5% to 10% in 2024. This increase in sales will have a positive impact on projected revenue, which is expected to increase by 5% to 15%, and profit, which will grow in the range of 1% to 5%. This optimistic projection is attributed to Pupuk Kaltim's efforts in maintaining the reliability of production units and implementing measures to optimize revenue and cost savings. The Company's strategic plans for 2024 include:

- Optimizing production capacity through the construction of Ammonia and Urea Plants in West Papua.
- Implementation of Soda Ash Plant construction.
- Cost efficiency in production through Revamping Plant-2.
- Strengthening supporting infrastructure including deepening dock channel to accommodate 50,000 DWT vessels, extending Coal Boiler Dock VIII, and revitalizing UBS to maintain product quality.
- Continuing decarbonization programs, including Community Forest, adding 1.5 MW solar power plants, and using electric buses and cars for Company operations.

Closing

With gratitude to the Almighty God, allow the Board of Directors to express sincere appreciation for all the cooperation that has been built throughout the year 2023 until finally the Company was able to achieve quite satisfactory performance results. The trust from the shareholders, strategic partnerships with the Board of Commissioners and all its committees, dedication and hard work from all Pupuk Kaltim employees, good relationships with business partners, and engagement with stakeholders are expected to provide a strong foundation for the Company to continue moving forward and achieve its vision for growth and development in the times ahead.

Jakarta, 1 April 2024
Jakarta, April 1, 2024

Atas nama Direksi PT Pupuk Kalimantan Timur,
On behalf of the Board of Directors and of PT Pupuk Kalimantan Timur,

Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama
President Director

Tanggung Jawab Pelaporan Tahunan

Responsibility for Annual Reporting

Surat Pernyataan Anggota Dewan Komisaris tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2023 PT Pupuk Kalimantan Timur

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Statement from the Board of Commissioners Regarding Responsibility for Annual Reporting 2023 PT Pupuk Kalimantan Timur

We the undersigned hereby declare that all the information in the 2023 Annual Report of PT Pupuk Kalimantan Timur has been fully completed and we are fully responsible for the validity of the Company's Annual Report contents.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 1 April 2024
Jakarta, April 1, 2024

D. Andhi Nirwanto
Komisaris Utama
President Commissioner

Sigit Hardwinarto
Komisaris
Commissioner

Musthofa
Komisaris
Commissioner

Gustaaf AC Patty
Komisaris
Commissioner

Sukardi Rinakit
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Eka Sastra
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Surat Pernyataan Anggota Direksi tentang Tanggung Jawab atas Laporan Tahunan 2023 PT Pupuk Kalimantan Timur

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Statement from the Board of Directors Regarding Responsibility for Annual Reporting 2023 PT Pupuk Kalimantan Timur

We the undersigned hereby declare that all the information in the 2023 Annual Report of PT Pupuk Kalimantan Timur has been fully completed and we are fully responsible for the validity of the Company's Annual Report contents.

This statement has been made truthfully.

Jakarta, 1 April 2024
Jakarta, April 1, 2024

Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama
President Director

F. Purwanto
Direktur Operasi
Director of Operations

Hanggara Patrianta
Direktur Pengembangan
Director of Development

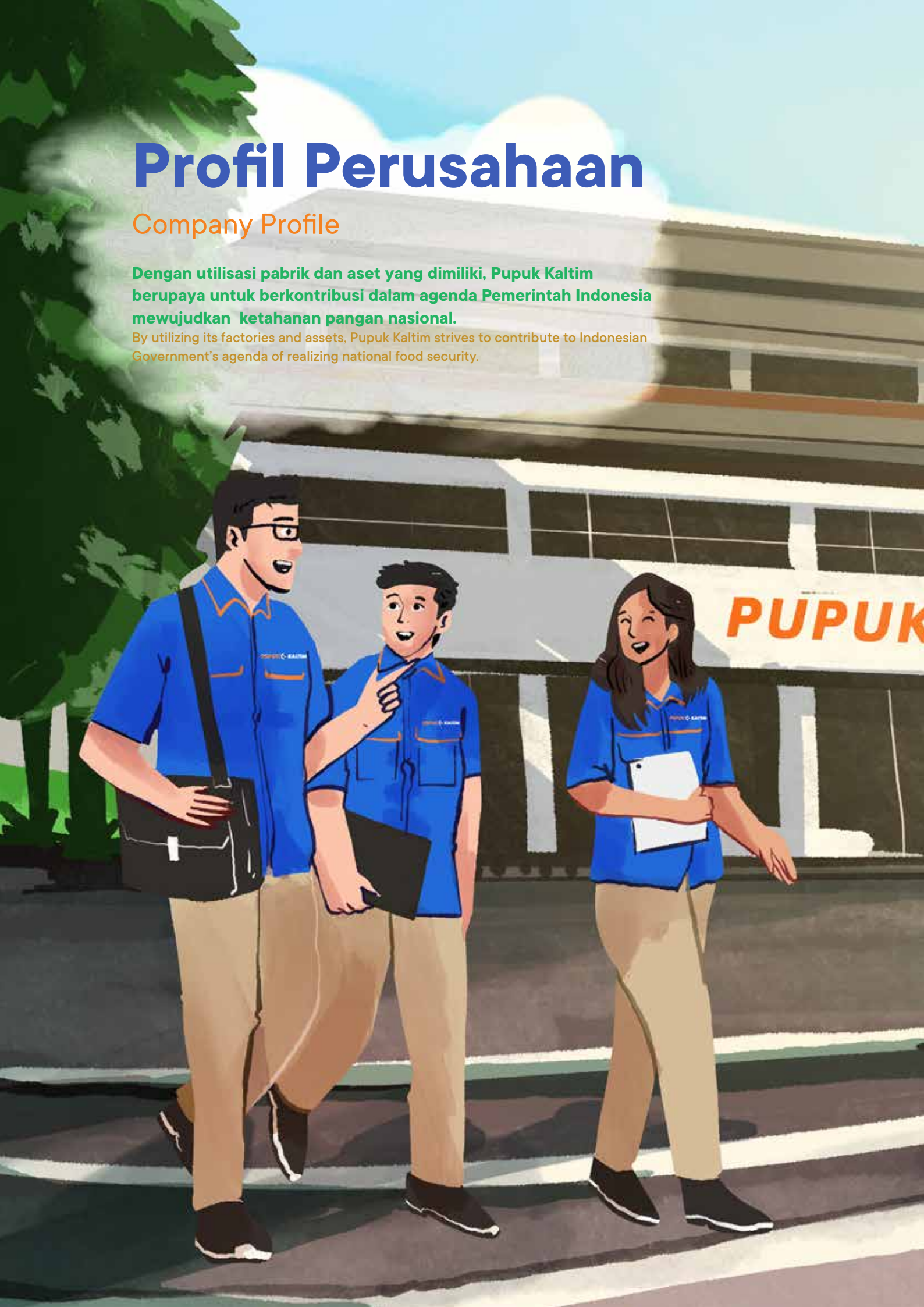
Qomaruzzaman
Direktur Keuangan & Umum
Director of Finance & General Affairs

Profil Perusahaan

Company Profile

Dengan utilisasi pabrik dan aset yang dimiliki, Pupuk Kaltim berupaya untuk berkontribusi dalam agenda Pemerintah Indonesia mewujudkan ketahanan pangan nasional.

By utilizing its factories and assets, Pupuk Kaltim strives to contribute to Indonesian Government's agenda of realizing national food security.




KALTIM

Identitas Perusahaan
Company Identity



Nama Perusahaan Company Name	**PT Pupuk Kalimantan Timur**	
Nama Panggilan Nickname	**PUPUK KALTIM**	
Informasi Perubahan Nama Name Change Information	Sejak awal berdiri perusahaan tidak pernah melakukan perubahan nama. Since its inception, the Company has never changed its name.	
Tanggal Pendirian Date of Establishment	7 Desember 1977 December 7, 1977	
Bidang Usaha Area of Business	Industri Manufaktur, Perdagangan, dan Jasa Manufacturing, Trading, and Services Industries	
Dasar Hukum Pendirian Legal Basis of Establishment	Akta Notaris Yanuar Hamid, SH No. 15 tanggal 7 Desember 1977 Tentang Perseroan Terbatas "PT Pupuk Kalimantan Timur" dan Berdasarkan Keputusan Direktorat Jenderal Hukum dan Perundang-undangan Departemen Kehakiman No. Y.A.5/5/11 Tanggal 16 Januari 1979, Tentang Persetujuan atas Akta Pendirian Perseroan Terbatas.	Based on Notarial Deed of Yanuar Hamid, SH. No. 15 of 1977 Dated December 7, 1977 Regarding Limited Liability Company "PT Pupuk Kalimantan Timur" and Based on the Decree of the Directorate General of Law and Legislation of the Justice Department No. Y.A/5/5/11/Dated January 16, 1979, Regarding Approval of the Deed of Establishment of Limited Liability Company.
Tujuan Pembentukan Purpose of Establishment	Melakukan usaha di bidang industri, perdagangan dan jasa di bidang pemupukan, petrokimia, agrokimia, agroindustri dan kimia lainnya, serta pemanfaatan sumber daya Perusahaan untuk menghasilkan barang dan atau jasa yang bermutu tinggi dan berdaya saing kuat untuk mendapatkan atau mengejar keuntungan guna meningkatkan nilai Perusahaan dengan menerapkan prinsip-prinsip Perusahaan.	Conducting business in the field of industry, trade, and service in the fields of fertilizer, petrochemicals, agrochemicals, agroindustry, and other chemicals, as well as the utilization of the Company's resources to produce high quality goods and or services with strong competitiveness to obtain or achieve profit to increase the value of the Company by applying the principles of the Company.
Kepemilikan Saham Per 31 Desember 2023 Ownership per December 31, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero): 99,999% Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim: 0,001%	



	Modal Dasar Authorized Capital	**Rp13.657.791.676.000,-**	
	Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh Fully Placed and Issued Capital	**Rp8.800.000.000.000,-**	
	Alamat Address	Kantor Pusat dan Pusat Produksi Head Office and Production Center Jl. James Simandjuntak No. 1, Bontang Kalimantan Timur 75313, Indonesia Telp. +62 548 41202, 41203 Faks. +62 548 41616, 41626	Kantor Perwakilan Jakarta Jakarta Representative Office Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat 10110, Indonesia Telp. +62 21 344 3344, 344 3345 Faks. +62 21 344 3444
		Kantor Perwakilan Balikpapan Balikpapan Representative Office Jl. Pupuk Raya No. 54, Balikpapan, Kalimantan Timur 76114, Indonesia Telp. +62 542 764470 Faks. +62 542 763124	Kantor Perwakilan Samarinda Samarinda Representative Office Jl. Abdul Wahab Syahranie Villa Tamara Blok A No. 1 Kel. Gn. Kelua, Kec. Samarinda Ulu
		Kantor Induk Perusahaan Holding Company Office PT Pupuk Indonesia (Persero) Jl. Taman Anggrek, Kemanggisan Jaya Jakarta Barat 11480, Indonesia	
	Situs Corporate Website	www.pupukkaltim.com	
	Surat Elektronik Email	dof@pupukkaltim.com	
	Layanan Pelanggan Customer Service	0800-100-8001	
	Jumlah Karyawan Total Employees	**1.306** Karyawan Organik I Permanent Employees	

Sejarah Singkat Pupuk Kaltim

A Brief History of Pupuk Kaltim



PT Pupuk Kalimantan Timur, disebut juga sebagai "Pupuk Kaltim" atau "Perusahaan", merupakan anggota *Holding* BUMN Pupuk dengan entitas induknya PT Pupuk Indonesia (Persero). Berawal dari rencana pembangunan pabrik pupuk terapung yang dikelola oleh Pertamina, kemudian berdasarkan Keputusan Presiden No. 43 tahun 1975 dan Keputusan Presiden No. 39 tahun 1976, pengelolaannya diserahkan kepada Departemen Perindustrian untuk menyelesaikan pembangunan pabrik pupuk terbesar di Asia.

Pupuk Kaltim secara resmi berdiri pada 7 Desember 1977 dengan lahan seluas 443 hektar di Bontang, Kalimantan Timur. Gas bumi merupakan bahan baku utama produksi amoniak dan urea yang disalurkan melalui pipa sepanjang 66 km dari Muara Badak, Kalimantan Timur.

Proyek pertama pembangunan Pabrik 1 dimulai pada 1979, sedangkan pembangunan Pabrik 2 dimulai pada 1982. Kedua pabrik tersebut diresmikan bersamaan pada 29 Oktober 1984. Selanjutnya, Pabrik 3 dibangun dan diresmikan pada 4 April 1989. Pada 1999, berdiri pabrik urea granul pertama di Indonesia yang dinamakan Proyek Optimasi Kaltim (POPKA). Pabrik ini diresmikan pada 6 Juli 2000 bersamaan

PT Pupuk Kalimantan Timur, also referred to as "Pupuk Kaltim" or "The Company", is a member of the State-Owned Enterprises (SOEs) Pupuk Holding with its parent entity PT Pupuk Indonesia (Persero). Starting from the plan to build a floating fertilizer factory managed by the state-owned oil company, Pertamina, then based on Presidential Decree No. 43 of 1975 and Presidential Decree No. 39 of 1976, the Company's management was handed over to the Ministry of Industry to complete the construction of the largest fertilizer factory in Asia.

Pupuk Kaltim was officially established on December 7, 1977, with an area of 443 hectares in Bontang, East Kalimantan with natural gas as the main raw material for its production consisting of ammonia and urea which is distributed via a 66 kilometers long pipeline from Muara Badak, East Kalimantan.

The first project for the construction for Plant 1 began in 1979, while the construction of Plant 2 began in 1982. The two factories were inaugurated simultaneously on October 29, 1984. Furthermore, Plant 3 was built and inaugurated on April 4, 1989. In 1999, the first urea granule factory was established in Indonesia namely the East Kalimantan Optimization Project (POPKA). This plant was inaugurated



dengan pemancangan tiang pertama Pabrik 4. Unit urea Pabrik 4 diresmikan pada 3 Juli 2002 dan kemudian unit amoniak diresmikan pada 28 Juni 2004.

Pada 2014, Pupuk Kaltim telah mengambil alih pabrik amoniak dari PT Kaltim Pasifik Amoniak (KPA) dan saat ini pengoperasian eks Pabrik KPA tersebut bergabung dengan Proyek Optimasi Kaltim (POPKA) di bawah satu koordinasi Pabrik 1A.

Selain itu, dalam rangka mendukung Program Kedaulatan Pangan Nasional serta untuk menunjang sektor perkebunan dan industri dalam negeri, pemerintah melalui Instruksi Presiden RI No. 2 tahun 2010 memutuskan untuk merevitalisasi industri pupuk nasional melalui *replacement* pabrik pupuk yang memiliki konsumsi energi di atas 34 MMBTU per ton urea, digantikan dengan pabrik berteknologi baru yang lebih efisien.

Revitalisasi tersebut diwujudkan melalui pembangunan Pabrik 5 yang dimulai pada 2011 dan diresmikan oleh Presiden RI Joko Widodo pada 19 November 2015. Selain lebih efisien, Pabrik 5 memiliki kapasitas produksi lebih besar dibandingkan dengan pabrik Pupuk Kaltim lainnya.

Kini, pembangunan pabrik-pabrik tersebut telah menjadi komplek industri petrokimia yang terdiri dari 5 (lima) pabrik amoniak, 5 (lima) pabrik urea, 3 (tiga) pabrik NPK dan dilengkapi dengan fasilitas pendukung seperti 2 (dua) Boiler Batubara, 6 (enam) Gudang Urea, 6 (enam) Dermaga, 3 (tiga) Tangki Amoniak, Laboratorium yang terakreditasi, dan Jasa Pelayanan Pabrik yang menyediakan beragam jasa perawatan dan perbaikan pabrik, serta dilengkapi dengan fasilitas untuk memproduksi sejumlah suku cadang. Dengan seluruh infrastruktur tersebut serta dukungan sumber daya manusia yang andal dan berpengalaman, Pupuk Kaltim siap menjadi Perusahaan kelas dunia yang memberikan solusi inovatif dan berdaya saing di bidang agribisnis dan kimia untuk masa depan yang berkesinambungan.

Dengan komitmen yang tinggi, baik secara bisnis maupun tanggung jawab secara sosial, Pupuk Kaltim ikut bertanggung jawab dalam pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi sesuai ketentuan dari Pemerintah dan Pemegang Saham dengan prinsip 6T (Tepat Jenis, Tepat Jumlah, Tepat Harga, Tepat Tempat, Tepat Waktu, dan Tepat Mutu). Selain itu, Pupuk Kaltim memiliki peranan penting dalam pemenuhan kebutuhan pupuk non subsidi untuk korporasi dan industri, serta mendatangkan devisa melalui ekspor ke berbagai negara.

Informasi Perubahan Nama

Sejak berdiri pada tanggal 7 Desember 1977 berdasarkan Akta No. 15 tentang Perseroan Terbatas "PT Pupuk Kalimantan Timur", Perusahaan tidak pernah mengalami perubahan nama.

on July 6, 2000, in conjunction with the first piling of Plant 4. The urea unit of Factory 4 was inaugurated on July 3, 2002, while the ammonia unit was inaugurated on June 28, 2004.

In 2014, Pupuk Kaltim took over the ammonia plant from PT Kaltim Pasifik Ammonia (KPA). Currently, the operation of the former KPA Plant is joining the East Kalimantan Optimization Project (POPKA) under the coordination of the 1A Plant.

Moreover, in order to support the National Food Sovereignty Program and to support the domestic plantation and industrial sectors, the government through Presidential Instruction No. 2 of 2010 decided to revitalize the national fertilizer industry through a fertilizer plant with an energy consumption of more than 34 MMBTU per ton of urea, replacing with a more efficient energy plants.

This revitalization was realized through the construction of Plant 5 in 2011 and was inaugurated by Indonesian President Joko Widodo on November 19, 2015. Apart from being more efficient, Plant 5 has a larger production capacity compared to other Pupuk Kaltim plants.

Now, the construction of these factories has turned into a petrochemical industrial complex consisting of 5 (five) ammonia plants, 5 (five) urea plants, and 3 (three) NPK plants equipped with supporting facilities such as 2 (two) Coal Boilers, 6 (six) Urea Warehouses, 6 (six) Docks, 3 (three) Ammonia Tanks, accredited with Laboratory and Factory Service, which provides various factory maintenance and repair services, and is equipped with facilities to produce a number of spare parts. All of these activities are supported by reliable and experienced human resources. Therefore, Pupuk Kaltim is ready to become a world-class company that provides innovative and competitive solutions in the fields of agribusiness and chemicals for a sustainable future.

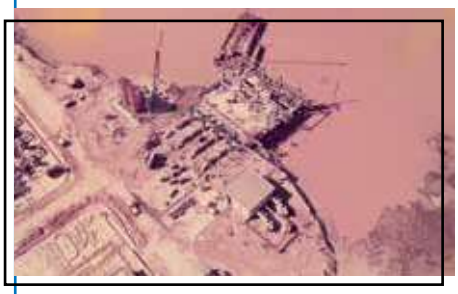
High commitment, both in business and social responsibility, makes Pupuk Kaltim is always responsible for the procurement and distribution of subsidized fertilizer in accordance with the provisions of the Government and Shareholders with the 6T principle (Right Type, Right Amount, Right Price, Right Place, Right Time, and Exact Quality). Apart from that, Pupuk Kaltim also plays an important role in meeting the need for non-subsidized fertilizer for corporations and industry, as well as bringing in foreign exchange through exports to various countries.

Name Change Information

Since its inception on December 7, 1977, based on Deed No.15 concerning the Limited Liability Company "PT Pupuk Kalimantan Timur", the Company has never changed its name.

Jejak Langkah
Milestones

1977



Pendirian Pupuk Kaltim
Semula pabrik direncanakan untuk dibangun di atas kapal guna memudahkan eksplorasi bahan baku gas. Pemerintah menunjuk Pertamina untuk menjalankan proyek tersebut. Karena pertimbangan teknis, pembangunan pabrik dialihkan ke darat dan proyek ditangani oleh Menteri Perdagangan dengan dibantu oleh Direktorat Jenderal Industri Kimia Departemen Perindustrian dan Direktur Pengolahan dan Petrokimia Pertamina sesuai dengan Keputusan Presiden No. 43 tahun 1975 tanggal 29 November 1975. Kemudian, Pemerintah menugaskan Menteri Perindustrian untuk menyelesaikan proyek pembangunan berdasarkan Keputusan Presiden No. 39 tahun 1976 tanggal 29 Agustus 1976. Pada 7 Desember 1977, Pupuk Kaltim resmi berdiri berdasarkan Akta Notaris Yanuar Hamid, SH No. 15 tahun 1977.

Establishment of Pupuk Kaltim
Initially the plant was planned to be built on a ship to facilitate exploration of gas feedstock. The government appointed Pertamina to carry out the project. Due to technical considerations, the construction of the factory was transferred to land and the project was handled by the Minister of Trade assisted by the Directorate General of Chemical Industry, Ministry of Industry, and the Director of Processing and Petrochemical of Pertamina in accordance with Presidential Decree No. 43 of 1975 dated November 29, 1975. The Government then assigned the Minister of Industry to complete development projects based on Presidential Decree No. 39 of 1976 on August 29, 1976. On December 7, 1977, Pupuk Kaltim was officially established based on the Deed of Notary Yanuar Hamid, SH No. 15 of 1977.

1979-1984



Pembangunan Pabrik 1 dan Pabrik 2
Proyek pembangunan Pabrik 1 dimulai pada 1979 dan dilanjutkan dengan pembangunan Pabrik 2 pada 1982. Kedua pabrik tersebut diresmikan bersamaan pada 29 Oktober 1984 oleh Presiden Soeharto.

Construction of Plant 1 and Plant 2
The construction project for Plant 1 began in 1979 and continued with the construction of Plant 2 in 1982. The two factories were inaugurated simultaneously on October 29, 1984, by President Soeharto.

1989-2002



Pembangunan Pabrik 3, POPKA (UREA 1A), dan Pabrik 4
Pabrik 3 diresmikan pada 4 April 1989, kemudian pada 1999, berdiri pabrik urea granul pertama di Indonesia, yaitu POPKA yang merupakan proyek optimasi pabrik untuk memanfaatkan ekses amoniak dan CO_2 dari pabrik yang ada. Pada 2002, berdiri Pabrik 4 yang berteknologi tinggi dan hemat energi untuk memproduksi urea granul.

Construction of Plant 3, POPKA (UREA 1A), and Plant 4
Plant 3 was inaugurated on April 4, 1989, then followed by the establishment of the first granulated urea factory in Indonesia, namely POPKA, which was a plant optimization project to utilize excess ammonia and CO_2 from existing plants. In 2002, Plant 4 was established with high technology and energy saving to produce granulated urea.

2011-2014

Pembangunan Pabrik 5

Mengingat keberadaannya yang sudah lebih dari 30 tahun, Pabrik 1 menjadi prioritas utama Perusahaan dalam program revitalisasi. Pada 2011 dilakukan pembangunan proyek Pabrik 5 yang merupakan realisasi pertama dari Program Revitalisasi Industri Pupuk sesuai Instruksi Presiden RI No. 2 tahun 2010. Revitalisasi ini juga bertujuan untuk menambah kapasitas produksi urea dan amoniak.



Pada 2013, Perusahaan mengoperasikan boiler batu bara, dan di tahun berikutnya Perusahaan juga melakukan pengambilalihan pabrik amoniak dari PT Kaltim Pasifik Amoniak (KPA) melalui proses transfer aset yang dilakukan di Jakarta pada 13 Maret 2014. Saat ini, pengoperasian eks Pabrik KPA bersama POPKA di bawah satu koordinasi Kepala Unit Kerja dengan nama Pabrik 1A.

Development of Plant 5

Considering that Plant 1 has been operating for more than 30 years, the Company planned to carry out its revitalization program. In 2011, the Plant 5 project started as the first realization of the Fertilizer Industry Revitalization Program in accordance with Presidential Instruction No. 2 of 2010. This revitalization also aims to increase urea and ammonia production capacity.

In 2013, the Company operated coal, and in the following year Ammonia (KPA) through an asset transfer process carried out in Jakarta on March 13, 2014. Currently, the operation of the former KPA Plant together with POPKA is under the coordination of the Head of the Work Unit with the name Plant 1A.

2015



Pengoperasian Pabrik 5

Pabrik 5 diresmikan pada 19 November 2015 oleh Presiden RI Joko Widodo. Dengan beroperasinya Pabrik 5, Pupuk Kaltim memiliki total kapasitas produksi 3,43 juta ton urea per tahun dan 2,74 juta ton amoniak per tahun. Pupuk Kaltim senantiasa memupuk semangat tinggi untuk turut berpartisipasi membangun negeri dengan terus memunculkan karya terbaik untuk bangsa ini.

Plant 5 Operational

Plant 5 was inaugurated on November 19, 2015 by Indonesian President Joko Widodo. With the operation of Plant 5, Pupuk Kaltim has a production capacity of 3.43 million tons of urea per year and 2.74 million tons of ammonia per year. The high spirit of dedication continues to produce the best work for this nation.

2015



Pembangunan Gudang Batu Bara

Dalam rangka memenuhi kebutuhan dan menjaga kontinuitas *supply steam* Pabrik 5, Pupuk Kaltim membangun gudang batu bara berkapasitas 30.000 ton yang dimulai sejak 2015 dan selesai pada 2016. Gudang tersebut bertujuan untuk menjamin pasokan batu bara.

Construction Development of Coal Warehouse

In order to meet needs and maintain the continuity of Plant 5, Pupuk Kaltim built a 30,000 ton capacity coal warehouse starting in 2015 and completed in 2016. The warehouse construction development aims to guarantee coal supplies.

2016

Pembangunan *Rail Mounted Harbour Crane* (RMHC) di Dermaga-4 Tursina

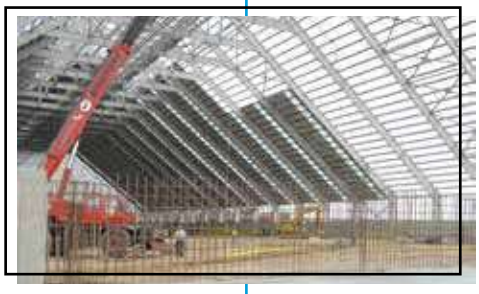
Untuk menunjang dan mempercepat proses *loading* dan *unloading* di Dermaga-4 Tursina, pada tahun 2014 Pupuk Kaltim memulai pembangunan fasilitas RMHC dengan kapasitas 500 MTPH dan fasilitas tersebut diresmikan pada tahun 2016.

Construction of Rail Mounted Harbor Crane at Pier-4 (Tursina)

To support and expedite the loading and unloading process at Dock-4 Tursina, in 2014 Pupuk Kaltim began constructing the RMHC facility with a capacity of 500 MTPH, which was inaugurated in 2016.



2017



Pembangunan Urea Bulk Storage (UBS) VI

Pada 2017 Pupuk Kaltim telah menyelesaikan pembangunan gudang UBS VI berkapasitas 100.000 ton yang dilengkapi dengan fasilitas *conveyor system*. Gudang tersebut dibangun untuk memenuhi kebutuhan penyimpanan urea dikarenakan adanya penambahan kapasitas produksi dari Pabrik 5.

Construction of Urea Bulk Storage (UBS) VI

In 2017, Pupuk Kaltim completed the construction of Urea Bulk Storage (UBS) VI warehouse with a capacity of 100,000 tons which was equipped with conveyor system facilities. The warehouse was built to meet urea storage needs due to the additional production capacity of Plant 5.

2018-2020



Proyek Pembangunan Pabrik Kelapa Sawit

Sebagai komitmen program hilirisasi produk berbasis tanaman kelapa sawit, Pupuk Kaltim melalui anak usaha PT Kalimantan Agro Nusantara (Kalianusa) yang merupakan perusahaan patungan dengan PT Perkebunan Nusantara XIII telah melakukan pembangunan Pabrik pengolahan Kelapa Sawit berkapasitas 30 ton Tandan Buah Segar (TBS)/jam yang menghasilkan minyak kelapa sawit/*Crude Palm Oil* (CPO) sebesar 40.000 ton per tahun di Rantau Pulung, Kutai Timur dan telah berproduksi secara komersial pada 2020.

Palm Oil Mill Construction Project

As a commitment to downstream program for palm oil based products, Pupuk Kaltim through its subsidiary PT Kalimantan Agro Nusantara (Kalianusa) which is a joint venture company with PT Perkebunan Nusantara XIII has built a Palm Oil processing factory with a capacity of 30 tons of Fresh Fruit Bunches (FFB)/hour which produces 40,000 tons of Crude Palm Oil (CPO) per year in Rantau Pulung, East Kutai and has commercial production in 2020.

2020-2024



Pembangunan Pabrik Ammonium Nitrat

Pengembangan produk dan usaha baru dilakukan melalui diversifikasi produk berbasis gas alam, yaitu pengolahan amoniak menjadi asam nitrat dan amonium nitrat. Pupuk Kaltim melalui anak usaha PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) telah melakukan penandatanganan kontrak pada 18 Desember 2019 untuk pembangunan Pabrik Asam Nitrat berkapasitas 60.000 MTPY dan pabrik Ammonium Nitrat berkapasitas 75.000 MTPY di Kawasan Industri PT Kaltim Industrial Estate (KIE) yang ditargetkan beroperasi pada 2024.

Construction Development of Ammonium Nitrate Factory

Natural gas-based products, namely ammonia into nitric acid and ammonium nitrate. Pupuk Kaltim through its subsidiary PT Kaltim Ammonium Nitrate (KAN) signed a contract on December 18, 2019, for the construction of a Nitric Acid Plant with a capacity of 60,000 MTPY and an Ammonium Nitrate Plant with a capacity of 75,000 MTPY in the PT Kaltim Industrial Estate (KIE) Industrial Area which is planned to operate in 2024.

2023

Groundbreaking Proyek Strategis Nasional Kawasan Industrial Pupuk Fakfak

Groundbreaking proyek strategis nasional di kawasan industri pupuk Fakfak dilakukan oleh Presiden RI Joko Widodo melalui seremonial peletakan batu pertama pada 23 November 2023. Pabrik ini akan memiliki kapasitas produksi pupuk urea sebesar 1,15 juta ton per tahun dan produksi amoniak sebesar 825.000 ton per tahun. Pembangunan pabrik pupuk di Papua Barat bertujuan untuk menambah kapasitas produksi urea dan amoniak dan diharapkan dapat mendukung ketahanan pangan nasional, serta dapat mengembangkan perekonomian di Indonesia Timur.



Groundbreaking of the National Strategic Project for the Fakfak Fertilizer Industrial Area

The groundbreaking of the national strategic project in the Fakfak fertilizer industrial area was carried out by Indonesian President Joko Widodo through a ceremonial groundbreaking on November 23, 2023. This factory will have a urea fertilizer production capacity of 1.15 million tons per year and ammonia production of 825,000 tons per year. The construction of the fertilizer factory in West Papua aims to increase urea and ammonia production capacity and is expected to support national food security, as well as develop the economy in Eastern Indonesia.

2023-2025



Revamping Ammonia Pabrik-2

Pupuk Kaltim melakukan efisiensi terhadap pabrik tertua yang masih beroperasi, yaitu amoniak Pabrik-2. Perusahaan melakukan *revamping* (pembaruan) untuk menurunkan konsumsi energi sekitar 4,00 MMBtu/ton. Dengan program ini diharapkan produk amoniak dan urea khususnya dari Pabrik-2 dapat lebih kompetitif dan mengurangi emisi karbon (dekarbonisasi). Proyek Revamping Ammonia Pabrik-2 ini, direncanakan berlangsung hingga akhir tahun 2025.

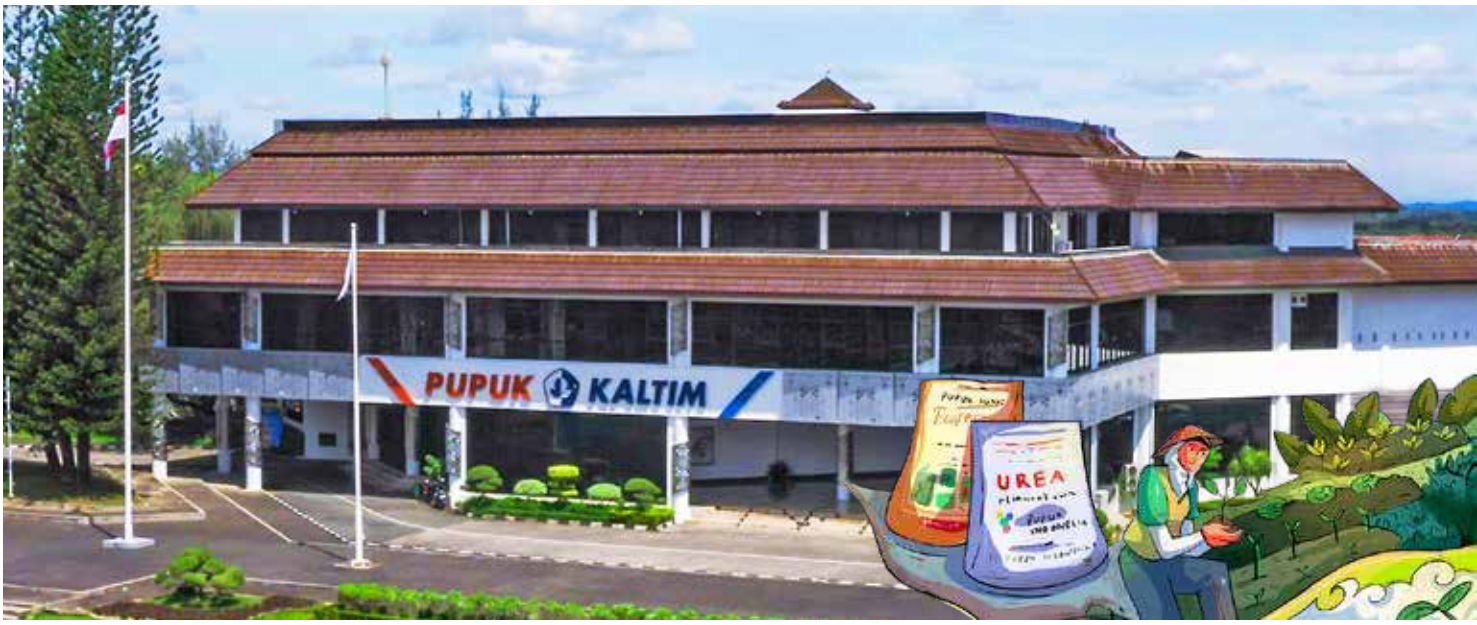
Revamping Ammonia Plant-2

Pupuk Kaltim is conducting efficiency measures on its oldest operational plant, the Ammonia Plant-2. The company is revamping (upgrading) it to reduce energy consumption by approximately 4.00 MMBtu/ton. With this program, it is hoped that the production of ammonia and urea, especially from Plant-2, can become more competitive and reduce carbon emissions (decarbonization). The revamping project for Ammonia Plant-2 is planned to continue until the end of 2025.


PUPUK KALTIM
RTUAL REALITY BOOTH

Visi, Misi, Budaya, dan Tata Nilai Perusahaan

Corporate Vision, Mission, Culture, and Values



Perusahaan telah menetapkan visi dan misi melalui Surat Keputusan No. 28/DIR/IV.23 tentang Visi, Misi, Budaya, dan Tata Nilai Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur.

Board of Directors Decree 28/DIR/IV.23 concerning the Corporate Vision, Mission, Culture, and Values of PT Pupuk Kalimantan Timur.

Visi *Vision*

Menjadi Perusahaan kelas dunia yang memberikan solusi inovatif dan berdaya saing di bidang agribisnis dan kimia untuk masa depan yang berkesinambungan.

Becoming a world-class company that provides innovative and competitive solutions in agribusiness and chemicals for a sustainable future.

Misi *Mission*

1. Menjalankan bisnis di bidang solusi agrikultur, kimia, dan jasa pelayanan pabrik yang berdaya saing tinggi.
2. Mengoptimalkan Nilai Perusahaan melalui bisnis inti dan pengembangan bisnis baru dengan ekspansi global dan mengoptimalkan *circular economy* yang dapat memberikan nilai tambah dan meningkatkan pendapatan.
3. Mendukung program ketahanan dan kedaulatan pangan nasional dengan menerapkan konsep *Sustainability Agri-Culture.*
4. Mengoptimalkan utilisasi Sumber Daya di lingkungan sekitar maupun pasar global yang didukung oleh Sumber Daya Manusia yang berwawasan internasional dengan menerapkan teknologi terdepan.
5. Memberikan manfaat yang optimum bagi Pemegang Saham, karyawan dan masyarakat global serta peduli pada lingkungan.

1. To operate a highly-competitive business in the fields of agricultural solutions, chemicals, and plant services.
2. Optimizing Company value through core business and new business development with global expansion and optimizing circular economy that can provide added value and increase revenue.
3. Support national food security and sovereignty programs by implementing the concept of Sustainability Agriculture.
4. Optimize resource utilization in the surrounding environment and global markets, supported by human resources with international insight by applying leading technology.
5. Provide optimum benefits for Shareholders, employees, and the global community as well as caring for the environment.

Sasaran dan Strategi mencapai Visi dan Misi

Dalam rangka mencapai Visi dan Misi, Pupuk Kaltim telah menetapkan sasaran dalam *Corporate Plan* 2013-2030 dengan mengacu pada *Corporate Plan* PT Pupuk Indonesia (Persero). *Corporate Plan* Pupuk Kaltim tersebut dirinci dalam sasaran 5 (lima) tahun dengan bisnis utama dan bisnis portofolio Perusahaan.

Sasaran bisnis utama tahun 2020-2025 adalah menjadi perusahaan pupuk dan kimia dengan jaringan pasar Asia, masuk dalam bursa saham dan menjadi *Best Managed Corporation*. Sementara sasaran bisnis portofolio adalah menjadi Perusahaan pupuk dan kimia yang menghasilkan produk-produk agribisnis dan oleokimia dengan jaringan pasar Asia, masuk bursa saham Internasional dan menjadi *Best Managed Corporation*.

Persetujuan atas Visi dan Misi

Pada tahun 2023, Dewan Komisaris dan Direksi telah menelaah, menilai, dan menyetujui bahwa Visi dan Misi tersebut telah sesuai dengan kondisi Perusahaan saat ini dan masa yang akan datang.

Goals and Strategies to Achieve the Vision and Mission

In order to achieve its Vision and Mission, Pupuk Kaltim has set targets in the 2013-2030 Corporate Plan by referring to the PT Pupuk Indonesia (Persero) Corporate Plan. Pupuk Kaltim's Corporate Plan is detailed in 5 (five) year targets with the Company's main businesses and portfolio businesses.

The main business target for 2020-2025 is to become a fertilizer and chemical company with an Asian market network, to be listed on the stock exchange, and to become a Best Managed Corporation. Meanwhile, the portfolio business target is to become a fertilizer and chemical company that produces agribusiness and oleochemical products with an Asian market network, enters the international stock exchange, and becomes the Best Managed Corporation.

Approval of the Vision and Mission

In 2023, the Board of Commissioners and Directors have reviewed, assessed, and agreed that the Vision and Mission were in accordance with the company's current and future conditions.



Nilai-Nilai Utama Insan BUMN

Core Values of SOEs People

AKHLAK

Memegang teguh kepercayaan yang diberikan.
Panduan perilaku:
1. Memenuhi janji dan komitmen.
2. Bertanggung jawab atas tugas, keputusan, dan tindakan yang dilakukan.
3. Berpegang teguh kepada nilai moral dan etika.

A
Amanah
Trustworthy

Upholding the trust given.
Conduct guidelines:
1. Fulfilling promises and commitment.
2. Responsible for tasks, decisions, and actions taken.
3. Firmly uphold moral and ethical values.

Terus belajar dan mengembangkan kapabilitas.
Panduan perilaku:
1. Meningkatkan kompetensi diri untuk menjawab tantangan yang selalu berubah.
2. Membantu orang lain belajar.
3. Menyelesaikan tugas dengan kualitas terbaik.

K
Kompeten
Competent

Continuously learn and develop capabilities.
Conduct guidelines:
1. Increasing self-competency to respond to ever-changing challenges.
2. Helping others to learn.
3. Completing tasks with highest quality.

Saling peduli dan menghargai perbedaan.
Panduan perilaku:
1. Menghargai setiap orang apapun latar belakangnya.
2. Suka menolong orang lain.
3. Membangun lingkungan kerja yang kondusif.

H
Harmonis
Harmonious

Care for each other and respect differences.
Conduct guidelines:
1. Respect everyone regardless of their background.
2. Concerned with helping others.
3. Build a conducive work environment.

Berdedikasi dan mengutamakan kepentingan Bangsa dan Negara.
Panduan perilaku:
1. Menjaga nama baik sesama karyawan, pimpinan, BUMN, dan Negara.
2. Rela berkorban untuk mencapai tujuan yang lebih besar.
3. Patuh kepada pimpinan sepanjang tidak bertentangan dengan hukum dan etika.

L
Loyal
Loyal

Dedicating and prioritizing the interests of the Nation.
Conduct guideline:
1. Maintain the good name of fellow employees, leaders, SOEs, and the State.
2. Willing to make sacrifices to achieve greater goals.
3. Obey the leadership as long as it does not conflict with law and ethics.

Terus berinovasi dan antusias menggerakkan ataupun menghadapi perubahan.
Panduan perilaku:
1. Cepat menyesuaikan diri untuk menjadi lebih baik.
2. Terus-menerus melakukan perbaikan mengikuti perkembangan teknologi.
3. Bertindak proaktif.

A
Adaptif
Adaptive

Continue to innovate and enthusiastically drive or facing change.
Conduct guideline:
1. Quickly adjust to get better.
2. Constantly make improvements to keep up with technological developments.
3. Act proactively.

Membangun kerja sama yang sinergis.
Panduan perilaku:
1. Memberi kesempatan kepada berbagai pihak untuk berkontribusi.
2. Terbuka dalam bekerja sama untuk menghasilkan nilai tambah.
3. Menggerakkan pemanfaatan berbagai sumber daya untuk tujuan bersama.

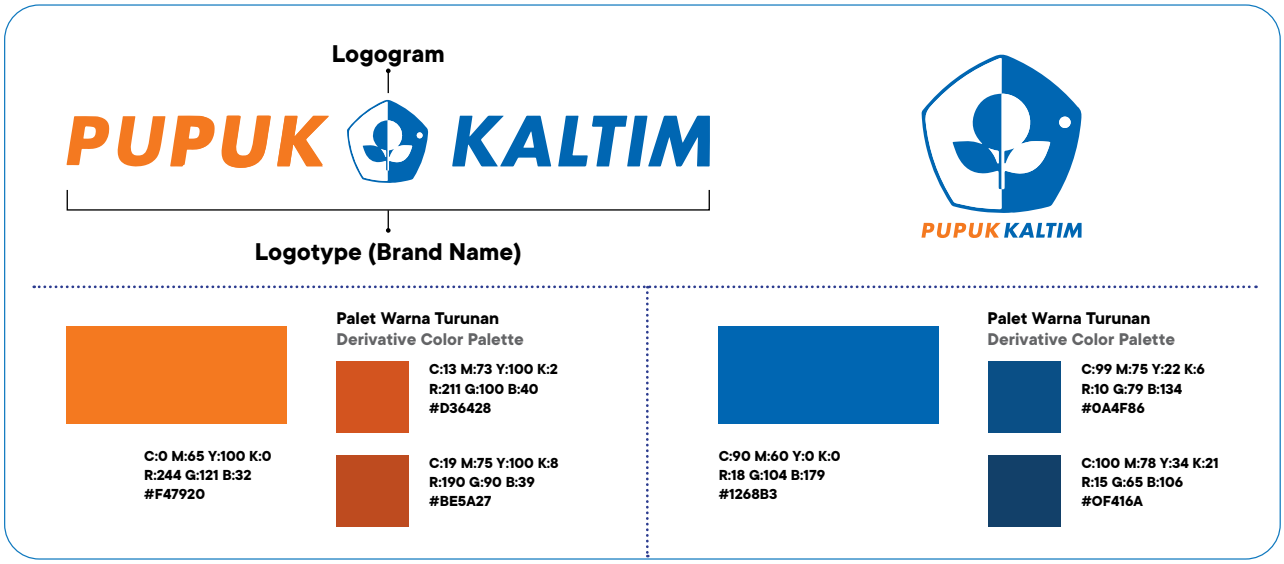
K
Kolaboratif
Collaborative

Build synergistic cooperation.
Conduct guideline:
1. Provide opportunities for various parties to contribute.
2. Open-minded in team work to produce added value.
3. Mobilize the use of various resources for common goals.

Logo Perusahaan
Company Logo

Logo Perusahaan Pupuk Kaltim sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 27/DIR/V/2022 tentang Identitas Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur.

Pupuk Kaltim's Company Logo is in accordance with Directors' Decree No. 27/DIR/V/2022 concerning the Corporate Identity of PT Pupuk Kalimantan Timur.



Logogram:
Merupakan bentuk penyederhanaan dari logo sebelumnya. Logo terdiri atas bentuk:

1. Segi Lima melambangkan Pancasila, merupakan landasan idiil Perusahaan.
2. Daun dan buah melambangkan kesuburan dan kemakmuran.
3. Lingkaran putih kecil adalah letak lokasi Bontang dekat khatulistiwa.
4. Warna biru lambang keluasan Nusantara.

Logotype (Brand Name):
Brand name merupakan identitas penulisan nama perusahaan atau merek dagang dengan pengolahan huruf sebagai ciri khususnya dan beberapa ketentuan lainnya. *Brand name* merupakan stilasi huruf Futura MD, Italic. Karakter huruf Futura terlihat simpel sehingga berkesan lebih modern, dinamis, terbuka dan responsif. *Brand name* harus selalu menyertakan logo dengan posisi rata tengah di antara 2 kata.

Jingga
Melambangkan semangat kreativitas yang membangun dan sikap profesional dalam mencapai kesuksesan usaha.

Biru
Melambangkan keluasan wawasan nusantara dan semangat integritas untuk membangun bersama serta kebijaksanaan dalam memanfaatkan sumber daya alam.

Logogram:
This is a simplified form of the previous logo. The logo consists of the following shapes:

1. The pentagon symbolizes Pancasila, which is the ideal foundation of the Company.
2. Leaves and fruit symbolize fertility and prosperity.
3. The small white circle is the location of Bontang, near the equator.
4. he blue color symbolizes the vastness of Nusantara.

Logotype (Brand Name):
A brand name is an identity for writing a company name or trademark with processing of letters as a special characteristic and several other provisions. The brand name is the stylization of the letters Futura MD, Italic. The Futura character looks simple with modern, dynamic, open, and responsive impression. The brand name must always include a logo between the two words.

Orange
Symbolizes the spirit of constructive creativity and professional attitude in achieving business success.

Blue
Symbolizes the breadth of insight of the archipelago and the spirit of integrity to jointly build the nation and wisdom in utilizing natural resources.

Kegiatan Usaha
Business Activity

"Sebagai Perusahaan dengan Pemerintah Republik Indonesia sebagai entitas pemilik akhir, Pupuk Kaltim berkomitmen untuk memberikan hasil terbaik untuk menunjang produksi pupuk nasional. Bisnis utama Pupuk Kaltim adalah memproduksi dan menjual pupuk urea, amoniak, dan pupuk NPK dengan segmen pasar dalam maupun luar negeri."

"As a company with the Government of the Republic of Indonesia as the final owner entity, Pupuk Kaltim is committed to provide the best results to support national fertilizer production. Pupuk Kaltim's main business is producing and selling urea fertilizer, ammonia, and NPK fertilizer to domestic and foreign market segments."

Kegiatan Usaha Berdasarkan Anggaran Dasar

Mengacu pada pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, kegiatan usaha Perusahaan adalah:

1. Industri Manufaktur (KBLI 25120, 20112, 20122, 20123)
   Mengolah bahan-bahan mentah tertentu menjadi bahan-bahan pokok yang diperlukan untuk pembuatan pupuk, petrokimia, agrokimia, agroindustri, dan bahan kimia lainnya serta mengolah bahan pokok tersebut menjadi berbagai jenis pupuk dan hasil kimia lainnya beserta produk-produk turunannya.

   Selain itu, Pupuk Kaltim juga memproduksi utilitas pabrik seperti *steam*, listrik, dan air demineralisasi untuk mencukupi kebutuhan industri Perusahaan. Guna menunjang keberlangsungan bisnis dan mengukuhkan posisinya di dunia bisnis manufaktur, Pupuk Kaltim secara spesifik merencanakan ekspansi bisnis di bidang pengolahan methanol. Hal ini ditandai dengan perencanaan pembangunan unit pengolahan baru dan penyiapan lahan industri di kawasan industri Pupuk Kaltim.

2. Perdagangan (KBLI 46692, 46100)
   Menjalankan distribusi dan perdagangan urea, amoniak, produk pupuk, petrokimia, agrokimia, agroindustri, dan bahan kimia baik secara domestik dan internasional, termasuk impor bahan baku, bahan pendukung, peralatan produksi pupuk, dan bahan kimia.

   Selain itu, untuk memastikan dan menjamin siklus industri dari produksi barang kepada konsumen, Pupuk Kaltim menjalankan aktivitas di seluruh lini pemasaran. Secara korporat, kebijakan ini menjadikan *trading* bahan baku pupuk sebagai bagian dari aktivitas bisnis korporat.

Business Activities Based on the Articles of Association

Referring to article 3 of the Company's Articles of Association, the Company's business activities are:

1. Manufacturing Industry (KBLI 25120, 20112, 20122, 20123)
   Processing certain raw materials into basic materials needed for producing fertilizers, petrochemicals, agrochemicals, agro-industry, and other chemicals and processing these basic materials into various types of fertilizers and other chemical products along with their derivative products.

   Besides producing fertilizer and ammonia products, Pupuk Kaltim also produces factory utilities such as steam, electricity and demineralized water to meet the Company's industrial needs. In order to support business continuity and strengthen its position in the manufacturing business sector, the company also opens a business in the methanol processing sector. This is marked by the plan to build new processing units and prepare industrial land in the Pupuk Kaltim industrial area.

2. Trading (KBLI 46692, 46100)
   Carrying out distribution and trading of urea, ammonia, fertilizer products, petrochemicals, agrochemicals, agro-industry, and chemicals both domestically and internationally, including imports of raw materials, supporting materials, fertilizer production equipment, and chemicals.

   To ensure and guarantee the industrial cycle from production of goods to consumers, Pupuk Kaltim carries out activities in all marketing lines. Corporately, this policy makes trading of fertilizer raw materials as part of corporate business activities.



3. Jasa (KBLI 36001, 70209, 71202, 52101, 52221, 78429)
   Melaksanakan studi penelitian, pendidikan, pengembangan, desain *engineering*, pengantongan *(bagging station)*, konstruksi, pabrikasi, manajemen pengoperasian pabrik, perbaikan atau reparasi, pemeliharaan, konsultasi (kecuali konsultasi bidang hukum), dan jasa teknis lainnya dalam sektor industri pupuk, petrokimia, agrokimia, agroindustri, serta industri kimia lainnya dan juga jasa dalam bidang pertanian dan perkebunan.

   Pada bidang jasa, Pupuk Kaltim menjalankan riset dan pengembangan yang terdiri dari pengembangan produk, teknologi, hingga jasa pelayanan perawatan pabrik. Pengembangan riset produk memungkinkan Pupuk Kaltim mengembangkan produk-produk baru yang akan dipasarkan melalui pasar ritel. Di bidang jasa pelayanan perawatan pabrik, Pupuk Kaltim menyediakan beragam jasa perawatan dan perbaikan pabrik, serta dilengkapi dengan fasilitas untuk memproduksi sejumlah suku cadang dan terus berkiprah melalui penjualan jasa dan peralatan. Fokus usaha jasa Pupuk Kaltim berkembang dengan implementasi PreciPalm, yaitu jasa pengelolaan solusi pertanian cerdas *(smart farming)* untuk meningkatkan efisiensi pertanian dan produktivitas lahan.

Kegiatan Usaha yang Dijalankan di Tahun Buku

Seluruh kegiatan usaha yang dijalankan pada tahun buku sejalan dengan yang ditetapkan pada Anggaran Dasar Perusahaan.

3. Services (KBLI 36001, 70209, 71202, 52101, 52221, 78429)
   Carrying out research studies, education, development, engineering design, bagging stations, construction, manufacturing, factory operation management, repairs or repairs, maintenance, consultation (except legal consultation), and other technical services in the fertilizer, petrochemical, industrial sectors agrochemical, agro-industry, and other chemical industries as well as services in the agricultural and plantation sectors.

   In the service sector, Pupuk Kaltim carries out research and development consisting of product development, technology, and factory maintenance services. The development of product research enables Pupuk Kaltim to develop new products that will be marketed through the retail market. In the field of factory maintenance services, Pupuk Kaltim provides a variety of factory maintenance and repair services, and is equipped with facilities to produce a number of spare parts and continues to take part through sales of services and equipment. Pupuk Kaltim's service business focus is increasing with the implementation of PreciPalm, a smart farming solution management services to increase agricultural efficiency and land productivity.

Business Activities Carried Out in the Financial Year

All business activities carried out in the financial year are in line with those stipulated in the Company's Articles of Association.

Produk Utama serta Produksi dan Distribusi

Main Products, Production, and Distribution

Produk Utama

Produk utama Pupuk Kaltim adalah:

1. **Amoniak**
   Amoniak digunakan sebagai bahan mentah dalam industri kimia dan memiliki berbagai produk turunan. Amoniak produksi Pupuk Kaltim dipasarkan dalam bentuk cair pada suhu-33° C dengan kemurnian minimal 99,5% dan campuran *(impurity)* berupa air maksimal 0,5%. Amoniak dibuat dari bahan baku gas bumi yang direaksikan dengan udara dan uap air yang diproses pada suhu dan tekanan tinggi secara bertahap melalui beberapa reaktor yang mengandung katalis.

2. **Urea**
   Pupuk urea memiliki kandungan nitrogen (N) 46%, dihasilkan dari reaksi antara amoniak (NH_3) dengan karbon dioksida (CO_2) dalam suatu proses kimia menjadi urea padat dalam bentuk *prill* dengan ukuran 1-3,35 mm dan granul dengan ukuran 2-4,75 mm. Urea *prill* banyak digunakan untuk segmen tanaman pangan dan industri, sedangkan urea granul lebih cocok untuk segmen perkebunan dan industri. Pupuk urea non subsidi Pupuk Kaltim berwarna putih dipasarkan dan dijual dengan merek dagang Daun Buah dan Nitrea (*single branding* urea non subsidi), sedangkan urea bersubsidi berwarna *pink* dipasarkan dengan logo Pupuk Indonesia Holding Company.

3. **NPK**
   Pupuk NPK terdiri dari dua jenis yaitu NPK Blending dan NPK Fusion yang dibuat dalam berbagai komposisi, sesuai kebutuhan tanaman dan jenis tanah. Jenis pupuk ini mengandung tiga unsur hara makro yang sangat dibutuhkan oleh tanaman. Bahan baku NPK berupa urea, DAP *(Diammonium Phosphate)*/RP *(Rock Phosphate)*, KCl (Kalium Klorida), dan bahan-bahan lain berupa mikronutrien berkualitas tinggi. Pupuk NPK subsidi dipasarkan dan dijual dengan merek dagang NPK Phonska Pupuk Indonesia Holding Company, sedangkan untuk sektor non subsidi dijual dengan merek dagang NPK Pelangi.

Unit Produksi

Unit produksi yang dimiliki Pupuk Kaltim hingga saat ini adalah:

1. **Pabrik Amoniak**
   Pupuk Kaltim memiliki 5 (lima) pabrik Amoniak, yaitu Pabrik 1A, Pabrik 2, Pabrik 3, Pabrik 4, dan Pabrik 5, dengan total kapasitas produksi 2,74 juta ton per tahun.

Main Products

Pupuk Kaltim's main products are:

1. **Ammonia**
   Mostly used as a raw material in the chemical industry with various derivative products. Pupuk Kaltim's ammonia production is marketed in liquid form at a temperature of-33° C with a minimum purity of 99.5% and a maximum impurity of water of 0.5%. Ammonia is made from natural gas feedstock reacted with air and water vapor which are processed at high temperature and pressure gradually through several reactors containing catalysts.

2. **Urea**
   Urea fertilizer has a nitrogen (N) content of 46%, produced from the reaction between ammonia (NH_3) and carbon dioxide (CO_2) in a chemical process to become solid urea in the form of prills with a size of 1-3.35 mm and granules with a size of 2-4.75 mm. Prill urea is widely used for the food and industrial crop segments, while granular urea is more suitable for the plantation and industrial segments. Pupuk Kaltim's white non-subsidized urea fertilizer is marketed and sold under the Daun Buah and Nitrea (single branding non-subsidized urea) trademark, while the colored subsidized urea is marketed with the Pupuk Indonesia Holding Company logo.

3. **NPK**
   NPK fertilizer consists of two types, namely NPK Blending and NPK Fusion which are made in various compositions, according to plant needs and soil type. This type of fertilizer contains three macro nutrients needed by plants. The raw materials for NPK are urea, DAP (Diamond Phosphate)/RP (Rock Phosphate), KCl (Potassium Chloride), and other ingredient with high-quality micronutrients. Subsidized NPK fertilizer is marketed and sold under the trademarks NPK Phonska Pupuk Indonesia Holding Company and NPK Pelangi for the non-subsidized sector.

Production Unit

The production units currently owned by Pupuk Kaltim are:

1. **Ammonia Plant**
   Pupuk Kaltim has 5 (five) Ammonia Plants, namely Plant 1A, Plant 2, Plant 3, Plant 4, and Plant 5, with a total production capacity of 2.74 million tons per year.



2. **Pabrik Urea**
   Pupuk Kaltim memiliki 5 (lima) pabrik Urea, yakni Pabrik 1A, Pabrik 2, Pabrik 3, Pabrik 4, dan Pabrik 5. Produk Urea jenis *prill* diproduksi oleh Pabrik 2 dan Pabrik 3, sedangkan produk Urea jenis granul diproduksi oleh Pabrik 1A, Pabrik 4, dan Pabrik 5 dengan total kapasitas produksi 3,43 juta ton per tahun.

3. **Pabrik NPK**
   Pupuk Kaltim memiliki pabrik NPK dengan 2 (dua) teknologi pengolahan yaitu pabrik NPK Fusion dengan kapasitas 2x100.000 ton per tahun dan pabrik NPK Blending dengan kapasitas 100.000 ton per tahun, sehingga total kapasitas produksi sebesar 300.000 ton per tahun.

4. **Pabrik Utilitas**
   Penyedia kebutuhan utilitas pabrik amoniak, urea, maupun NPK terdiri dari beberapa unit, yaitu penyedia air laut, klorinasi, desalinasi, *plant air*, demineralisasi, *cooling water system*, pembangkit listrik dan pembangkit *steam*, unit-unit ini terintegrasi antara satu pabrik dengan pabrik lainnya.

2. **Urea Plant**
   Pupuk Kaltim has 5 (five) Urea Plants, namely Plant 1A, Plant 2, Plant 3, Plant 4, and Plant 5. The prill type Urea products are produced by Plant 2 and Plant 3, while the granule type Urea products are produced by Plant 1A, Plant 4, and Plant 5 with a total production capacity of 3.43 million tons per year.

3. **NPK Plant**
   Pupuk Kaltim has an NPK plant with 2 (two) processing technologies, namely the NPK Fusion Plant with a capacity of 2x100,000 tons per year and the NPK Blending Plant with a capacity of 100,000 tons per year, totaling the production capacity to 300,000 tons per year.

4. **Utility Plant**
   The provider of utility needs for ammonia, urea and NPK plants consists of several units, namely sea water provider, chlorination, desalination, plant air, demineralization, cooling water system, electricity generator, and water steam generator. These units are integrated between one plant to another.

Pabrik dan Kapasitas Pabrik Pupuk Kaltim 2023
Pupuk Kaltim Plants and Capacity in 2023

Pabrik Plant	**Tahun Berdiri** Year of Establishment	**Kapasitas Produksi (ton/tahun)** Production Capacity (ton/year)		
		Amoniak Ammonia	**Urea**	**NPK**
Pabrik 1A Plant 1A	2014	660.000	570.000	-
Pabrik 2 Plant 2	1982	595.000	570.000	-
Pabrik 3 Plant 3	1986	330.000	570.000	-
Pabrik 4 Plant 4	2002	330.000	570.000	-
Pabrik 5 Plant 5	2015	825.000	1.150.000	-
Pabrik 7 Plant 7				
NPK Fusion	2010	-	-	200.000
NPK Blending	2005	-	-	100.000
Jumlah Total		**2.740.000**	**3.430.000**	**300.000**

Merek Dagang Produk Perusahaan

Company Trademark



UREA DAUN BUAH/NITREA

UREA DAUN BUAH/NITREA

Urea Pupuk Kaltim sektor non subsidi memiliki butiran pupuk berwarna putih, dipasarkan dengan merek Daun Buah dalam variasi kemasan 2 kg, 5 kg, 10 kg, 20 kg, dan 50 kg. Urea non subsidi juga dipasarkan dengan merek Nitrea yang merupakan *single branding* dari Pupuk Indonesia Holding Company dalam kemasan 50 kg.

Sedangkan urea bersubsidi mempunyai butiran pupuk berwarna pink, disalurkan dengan logo Pupuk Indonesia Holding Company dalam kemasan 50 kg.

Urea produced by Pupuk Kaltim in the non-subsidized sector features white granules and is marketed under the brand “Daun Buah” in various packaging sizes: 2 kg, 5 kg, 10 kg, 20 kg, and 50 kg. Non-subsidized urea is also marketed under the brand “Nitrea,” which is a single branding initiative by Pupuk Indonesia Holding Company, packaged in 50 kg bags.

Meanwhile, subsidized urea is distributed with the Pupuk Indonesia Holding Company logo with pink fertilizer granules in 50 kg packaging.



NPK PELANGI

NPK PELANGI

Pupuk NPK non subsidi dipasarkan dan dijual dengan merek dagang NPK Pelangi dalam variasi kemasan 2 kg, 5 kg, 10 kg, 20 kg, dan 50 kg. Produk pupuk NPK Pelangi memiliki beberapa keunggulan, antara lain dapat diformulasikan dengan sangat fleksibel sesuai kebutuhan pelanggan dan terbukti dapat meningkatkan hasil panen.

Pada tahun 2022, Pupuk Kaltim mulai memproduksi pupuk NPK subsidi formula 14-12-16-4 dengan kemasan 50 kg yang ditujukan khusus untuk tanaman kakao. Pupuk ini sangat tepat untuk meningkatkan kualitas dan hasil tanaman kakao.

Non-subsidized NPK fertilizer is marketed and sold under the NPK Pelangi trademark in packaging variations of 2 kg, 5 kg, 10 kg, 20 kg and 50 kg.NPK Pelangi fertilizer products have several advantages, including being able to be formulated flexibly according to customer needs and are proven to increase crop yields.

In 2022, Pupuk Kaltim produced subsidized NPK fertilizer with formula 14-12-16-4 in 50 kg packaging and distributed specifically to cocoa plants. This fertilizer is suitable to improve the quality and yield of cocoa plants.



NPK PELANGI JOS
NPK PELANGI JOS

NPK Pelangi JOS merupakan pupuk NPK anorganik dengan komposisi tertentu dan diperkaya dengan pupuk hayati atau mikroba, sehingga dalam satu produk terdapat kandungan hara Nitrogen, *Phosphate*, Kalium dan mikroba yang bermanfaat baik bagi tanah dan tanaman. NPK Pelangi JOS dapat memperoleh produktivitas 10-15% lebih tinggi dengan efisiensi dosis penggunaan hingga 20-25%.

NPK Pelangi JOS is an inorganic NPK fertilizer with a certain composition and enriched with biological fertilizer or microbes. This product contains beneficial nutrients such as Nitrogen, Phosphate, Potassium, and microbes for soil and plants. NPK Pelangi JOS can obtain 10-15% higher productivity with a dosage efficiency of up to 20-25%.

Produk Hayati Skala Pilot

Pupuk hayati yang dikembangkan di Pupuk Kaltim memiliki kandungan dan manfaat beragam yang dikenal dengan merek dagang Ecofert, Biotara, Biosalin, BioLK, dan Fumyza. Selain itu, Pupuk Kaltim juga memproduksi produk *bioaktivator* pengomposan dengan merek dagang Biodex.

Pilot Project of Natural Products

Biofertilizers developed at Pupuk Kaltim have various contents and benefits known by the trademarks Ecofert, Biotara, Biosalin, BioLK, and Fumyza. In addition, the company also produces composting bioactivator products under the Biodex trademark.





Pupuk Hayati Ecofert
Pupuk Hayati Ecofert

Ecofert merupakan jenis pupuk hayati yang diperkaya dengan mikroorganisme unggulan yang bermanfaat bagi kesuburan tanah, dan dapat digunakan untuk tanaman pangan, hortikultura dan perkebunan. Butiran Ecofert berbentuk granul, berwarna abu-abu, dengan variasi kemasan 1 kg, 5 kg, dan 20 kg.

Ecofert mengandung bahan aktif *Aspergillus niger, Pseudomonas mendocina, Bacillus subtilis,* dan *Bacillus flexus.* Beberapa keunggulan yang didapat melalui penggunaan Ecofert adalah untuk meningkatkan tersedianya unsur hara N dan P, memacu pertumbuhan tanaman, meningkatkan penyerapan unsur hara tanah, dan meningkatkan pupuk NPK hingga 25% dari dosis standar dengan dosis pemakaian Ecofert 20-40 kg/ha pada saat pengolahan tanah.

Ecofert is a biological fertilizer enriched with superior microorganisms that are beneficial for soil fertility, and can be used for food crops, horticulture, and plantations. Ecofert granules are in the form of granules with grey color in a packaging variations of 1 kg, 5 kg, and 20 kg.

Ecofert contains the active ingredients Aspergillus niger, Pseudomonas mendocina, Bacillus subtilis, and Bacillus flexus. Some of the advantages of Ecofert are increasing the availability of N and P nutrients, stimulating plant growth, increasing soil nutrient absorption, and increasing NPK fertilizer up to 25% of the standard dose with a dose of 20-40 kg/ha of Ecofert used during land processing.



Pupuk Hayati Biotara
Pupuk Hayati Biotara

Biotara merupakan Pupuk Hayati yang adaptif dengan tanah masam di lahan rawa yang mampu meningkatkan produktivitas tanaman. Biotara mengandung bahan aktif *Trichoderma sp, Bacillus sp,* dan *Azospirillum sp.* Biotara berbentuk serbuk berwarna cokelat kehitaman, dengan variasi kemasan 2,5 kg, 10 kg dan 12,5 kg.

Beberapa keunggulan dari Biotara antara lain, mampu mengikat unsur hara N dan P dalam tanah, mengurai sisa-sisa bahan organik, meningkatkan pertumbuhan tanaman, peningkatan efisiensi pemupukan terutama N dan P hingga 30% dan meningkatkan hasil panen padi hingga 20% pada lahan rawa. Dosis pemakaian Biotara adalah 25 kg/ha saat pengolahan tanah.

Biotara is a biofertilizer that is adaptive to acidic soil in swamplands which is able to increase plant productivity. Biotara contains the active ingredients Trichoderma sp, Bacillus sp, and Azospirillum sp. Biotara is in the form of a blackish brown powder, with packaging variations of 2.5 kg, 10 kg, and 12.5 kg.

Biotara is able to bind the nutrients N and P in the soil, decomposing organic material residues, increasing plant growth, increasing fertilization efficiency, especially N and P by up to 30%, and increasing rice yields by up to 20% on swamp land. The dosage for using Biotara is 25 kg/ha during tillage.



Pupuk Hayati Biosalin
Pupuk Hayati Biosalin

Biosalin merupakan pupuk hayati dengan bahan aktif bakteri *Pseudomonas sp* yang diaplikasikan untuk *seed treatment* dan dapat digunakan pada semua benih tanaman. Biosalin diformulasikan khusus untuk membantu tanaman dalam menghadapi cekaman kadar garam tinggi (salin), seperti di wilayah pesisir pantai dan di lahan tergenang (rawa).

Biosalin berbentuk serbuk, berwarna cokelat kehitaman dan memiliki variasi kemasan 100 gr, 250 gr, dan 500 gr. Biosalin diaplikasikan dengan dosis 500 gr untuk kebutuhan benih 1 hektar.

Biosalin is a biofertilizer with the active ingredient Pseudomonas sp bacteria which is applied for seed treatment and can be used on all plant seeds. Biosalin is specially formulated to help plants deal with the stress of high salt levels (saline), such as in coastal areas and in flooded land (swamps).

Biosalin is in the form of powder with blackish brown in color and has packaging variations of 100 gr, 250 gr, and 500 gr. Biosalin is applied at a dose of 500 grams for 1 hectare of seeds.



Pupuk Hayati BioLK
Pupuk Hayati BioLK

BioLK merupakan pupuk hayati dengan bahan aktif bakteri *Bacillus sp* dan *Pseudomonas sp* yang diaplikasikan untuk *seed treatment* dan dapat digunakan pada semua benih tanaman. BioLK diformulasikan khusus untuk membantu tanaman dalam menghadapi cekaman kekeringan atau kadar air rendah.

BioLK berbentuk serbuk, berwarna cokelat kehitaman dan memiliki variasi kemasan 100 gr, 250 gr, dan 500 gr. BioLK diaplikasikan dengan dosis 500 gr untuk kebutuhan benih 1 hektar.

BioLK is a biofertilizer with the active ingredient Bacillus sp and Pseudomonas sp which is applied for seed treatment and can be used on all plant seeds. BioLK is specifically formulated to help plants deal with drought stress or low water levels.

BioLK is in the form of powder with blackish brown in color and has packaging variations of 100 gr, 250 gr, and 500 gr. BioLK is applied in a dose of 500 grams for 1 hectare of seeds.



Pupuk Hayati FUMYZA
Pupuk Hayati FUMYZA

Fumyza merupakan pupuk hayati yang diaplikasikan sebagai *seed treatment* yang cocok untuk tanah marginal, kering, dan kekurangan fosfor. Fumyza dengan bahan aktif *Arbuscular Mycorrhiza* memiliki keunggulan dalam meningkatkan penyerapan nutrisi, meningkatkan ketahanan tanaman terhadap hama dan penyakit, serta cekaman lingkungan sehingga cocok untuk diaplikasikan di lahan marjinal dan lahan bekas tambang. Fumyza berbentuk *powder* dengan dosis aplikasi Fumyza relative kecil yaitu 100 gr untuk kebutuhan benih 1 hektar.

Fumyza is a biological fertilizer applied as seed treatment suitable for marginal, dry, and phosphorus-deficient soils. Fumyza, with its active ingredient Arbuscular Mycorrhiza, has the advantage of enhancing nutrient uptake, improving plant resilience to pests and diseases, and environmental stress, making it suitable for application in marginal lands and former mining areas. Fumyza is in powder form, with a relatively small application dosage of 100 grams per hectare for seed requirements.



Pupuk Hayati Biodex
Pupuk Hayati Biodex

Biodex merupakan bioaktivator perombak bahan organik. Biodex dibuat dengan menggunakan bahan aktif mikroba unggul yang memiliki kemampuan selulotik dan lignolitik tinggi seperti *Trichoderma polysporum, Trichoderma viride,* dan *Fomitopsis meliae,* sehingga waktu pengomposan relatif lebih singkat.

Biodex berbentuk serbuk berwarna cokelat kehitaman dan saat ini dijual dalam kemasan 2,5 kg. Biodex memiliki beberapa keunggulan, yaitu sesuai untuk limbah organik padat, tidak membutuhkan tambahan nutrisi, tidak perlu dilakukan pembalikan pada saat proses pengomposan dan sesuai untuk daerah tropis, dengan dosis pemakaian 2,5-5 kg/ton bahan organik.

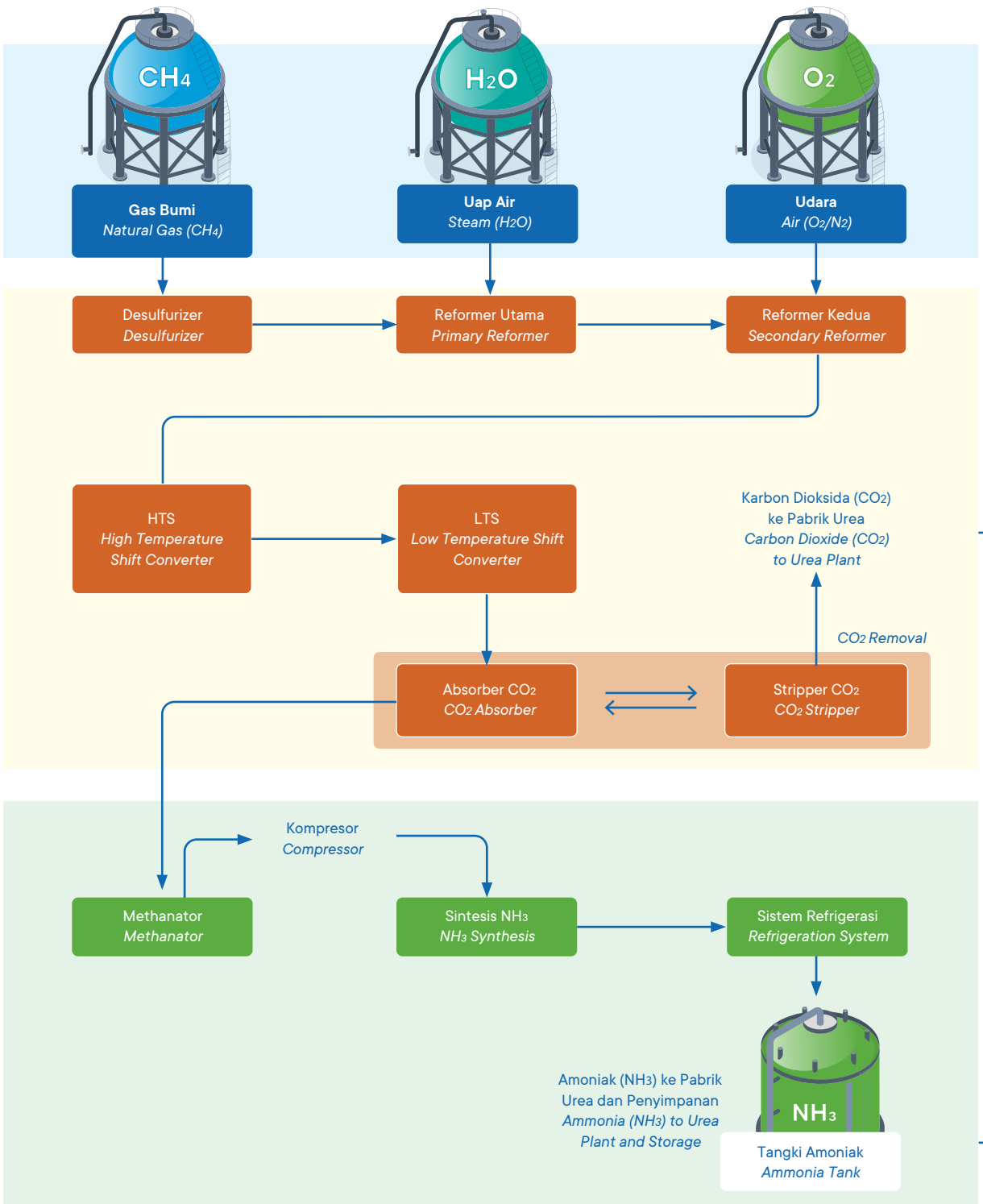
Biodex is a bioactivator that breaks down organic materials. Biodex is made using superior microbial active ingredients with high cellulotic and lignolytic abilities such as Trichoderma polysporum, Trichoderma viride, and Fomitopsis meliae, resulting in relatively shorter composting time.

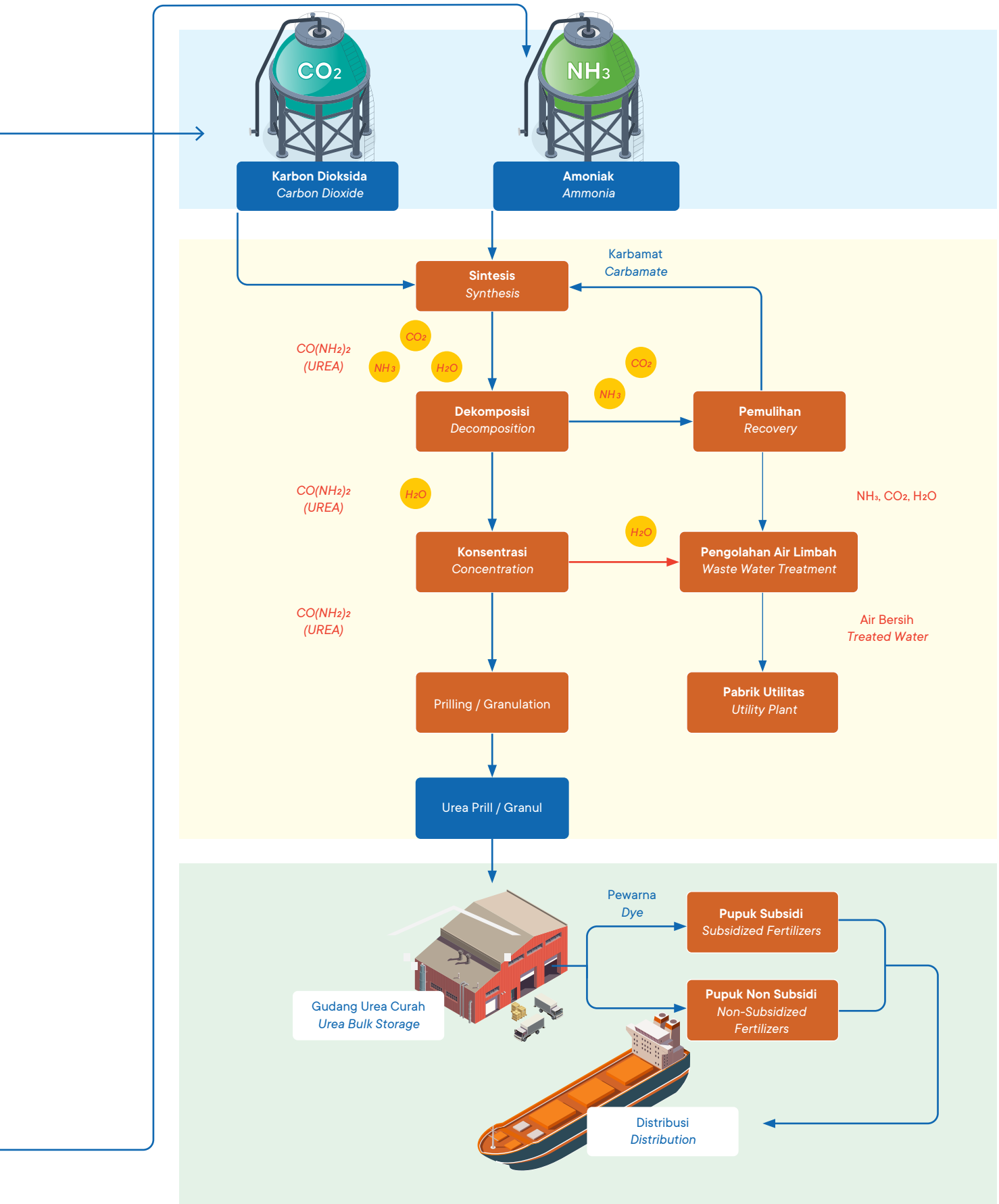
Biodex can be found in the form of a blackish brown powder and is currently sold in 2.5 kg packages. Biodex has several advantages, namely suitable for solid organic waste, does not require additional nutrients, does not need to be turned over during the composting process, and is suitable for tropical areas with a usage dose of 2.5-5 kg/ton of organic material.


JANGAN

Skema Produksi dan Distribusi

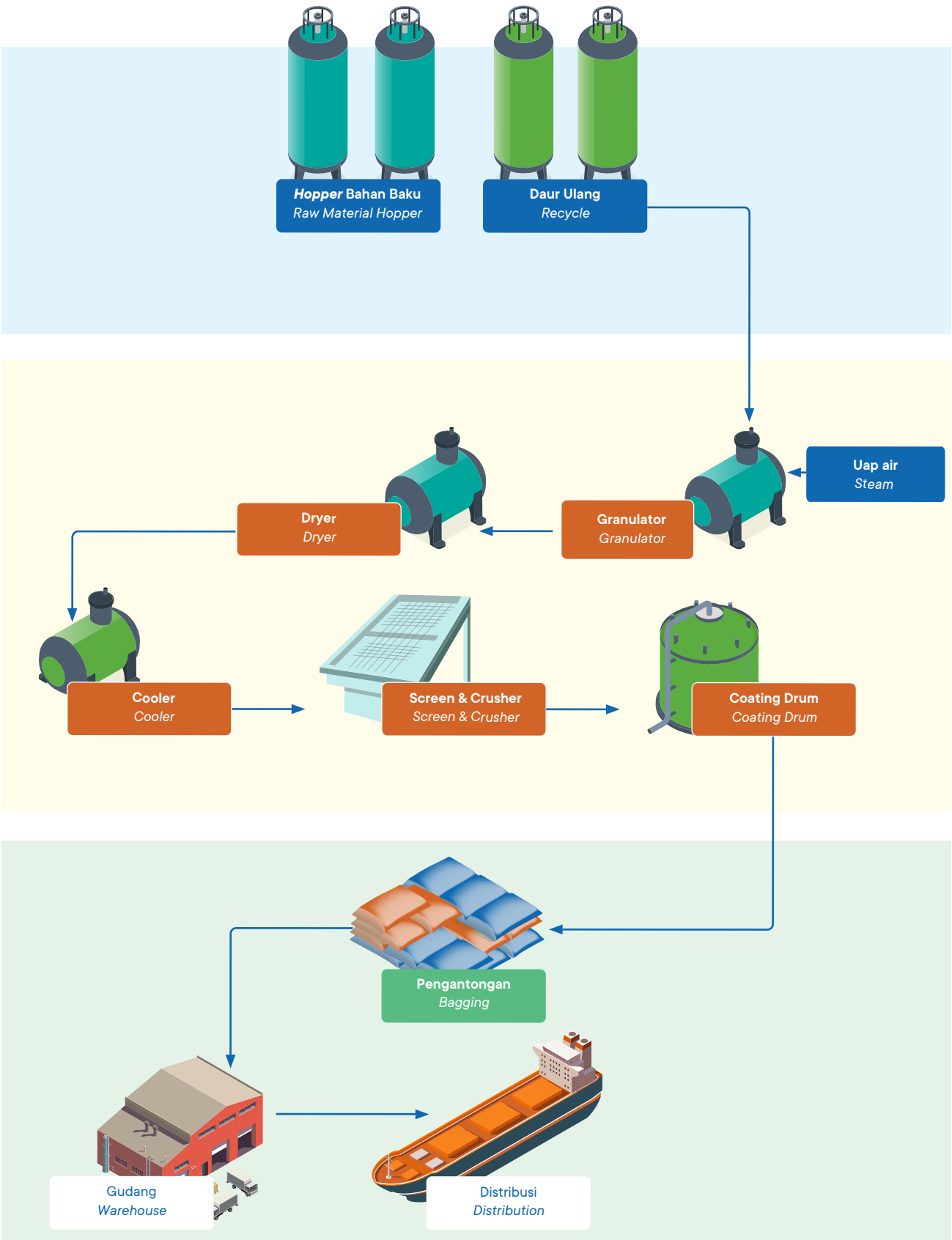
Production and Distribution Scheme




CO2
NH3
Karbon Dioksida
Carbon Dioxide
Amoniak
Ammonia
Sintesis
Synthesis
Karbamat
Carbamate
CO(NH2)2
(UREA)
CO2
NH3
H2O
Dekomposisi
Decomposition
Pemulihan
Recovery
Konsentrasi
Concentration
Pengolahan Air Limbah
Waste Water Treatment
NH3, CO2, H2O
Air Bersih
Treated Water
Prilling / Granulation
Pabrik Utilitas
Utility Plant
Urea Prill / Granul
Pewarna
Dye
Pupuk Subsidi
Subsidized Fertilizers
Pupuk Non Subsidi
Non-Subsidized
Fertilizers
Gudang Urea Curah
Urea Bulk Storage
Distribusi
Distribution

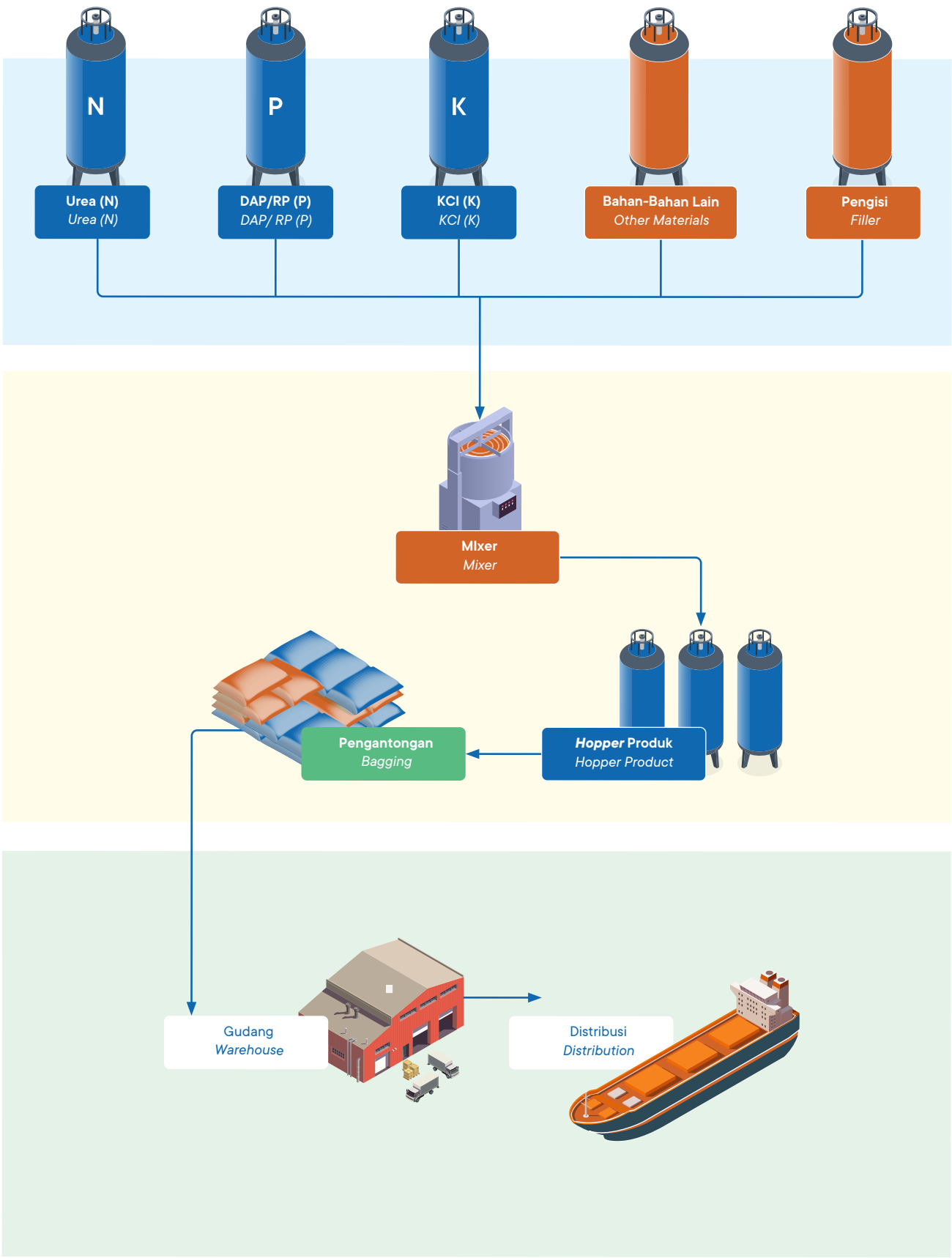
Skema Pembuatan NPK Fusion

NPK Fusion Production Scheme



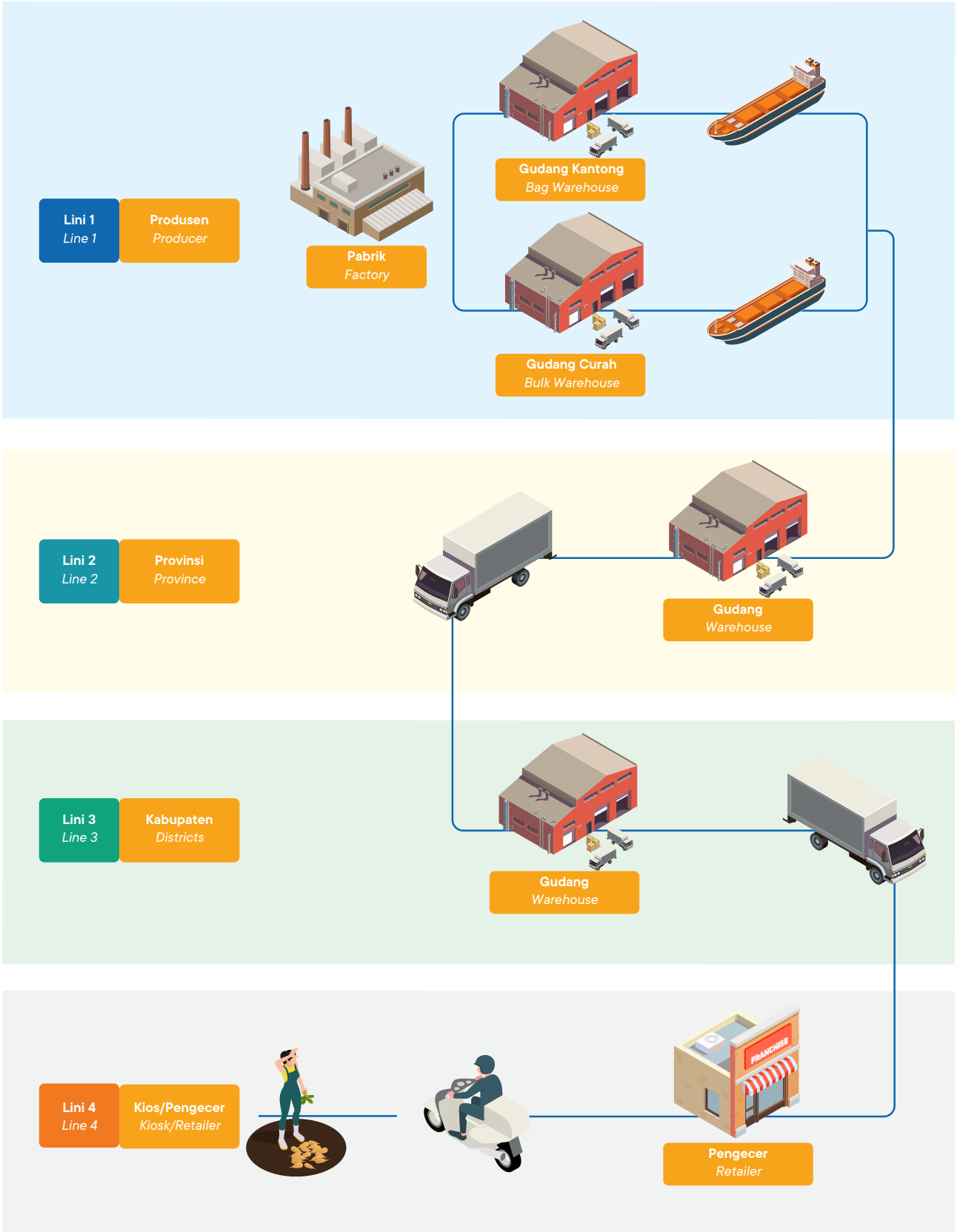
Skema Pembuatan NPK Blending

NPK Blending Production Scheme



Skema Distribusi Pupuk Bersubsidi

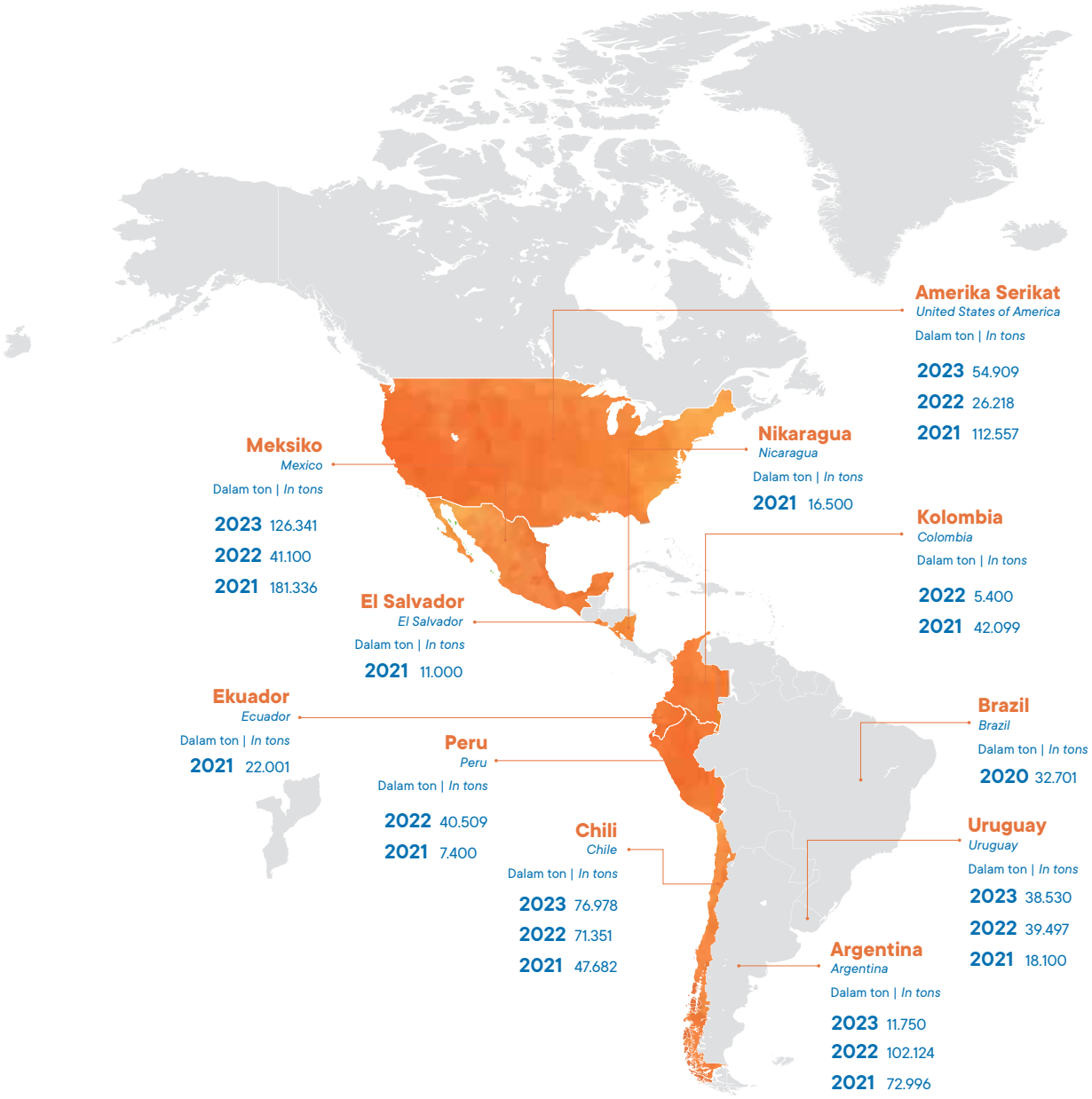
Subsidized Fertilizers Distribution Scheme

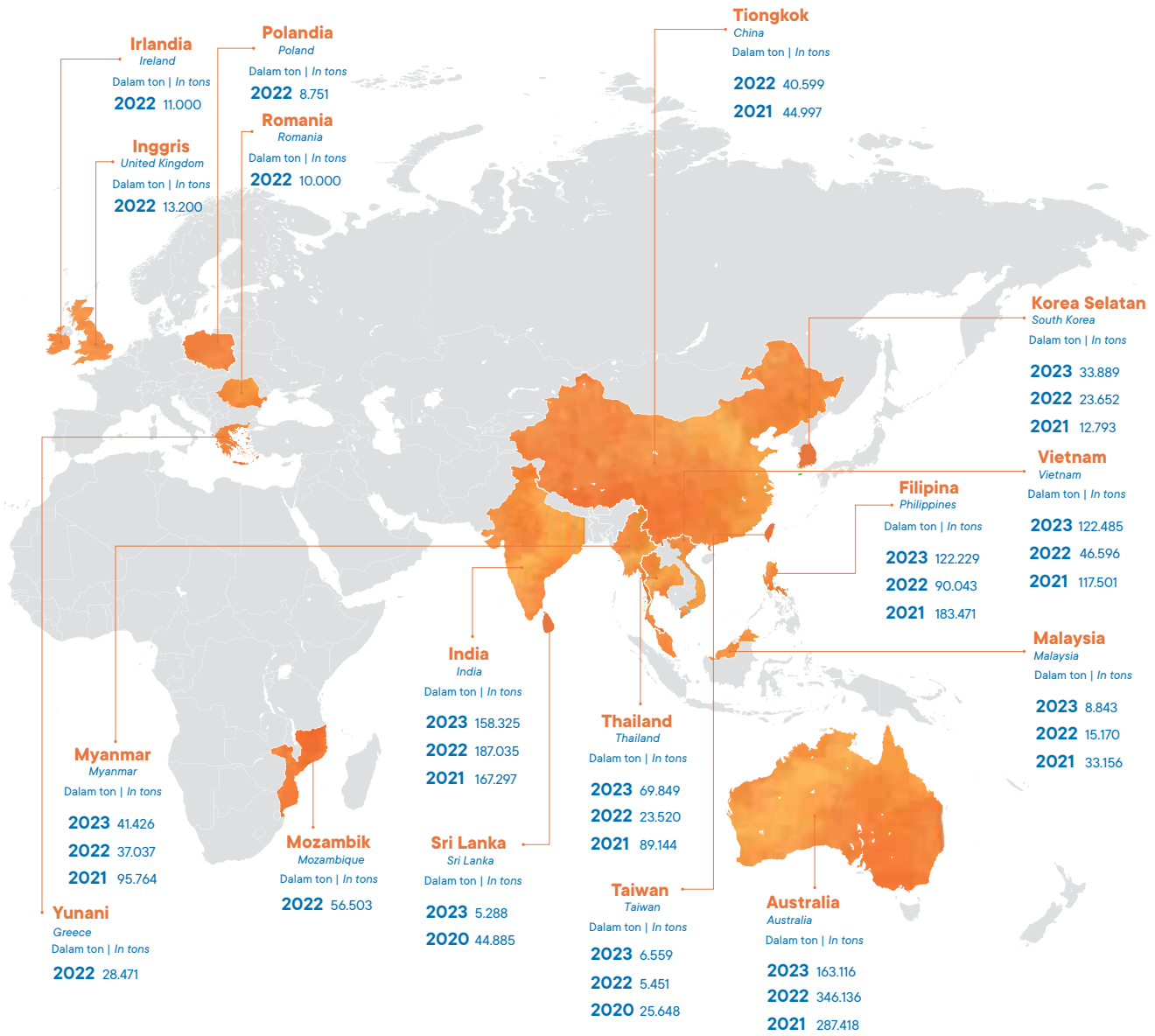




Wilayah Penjualan Ekspor

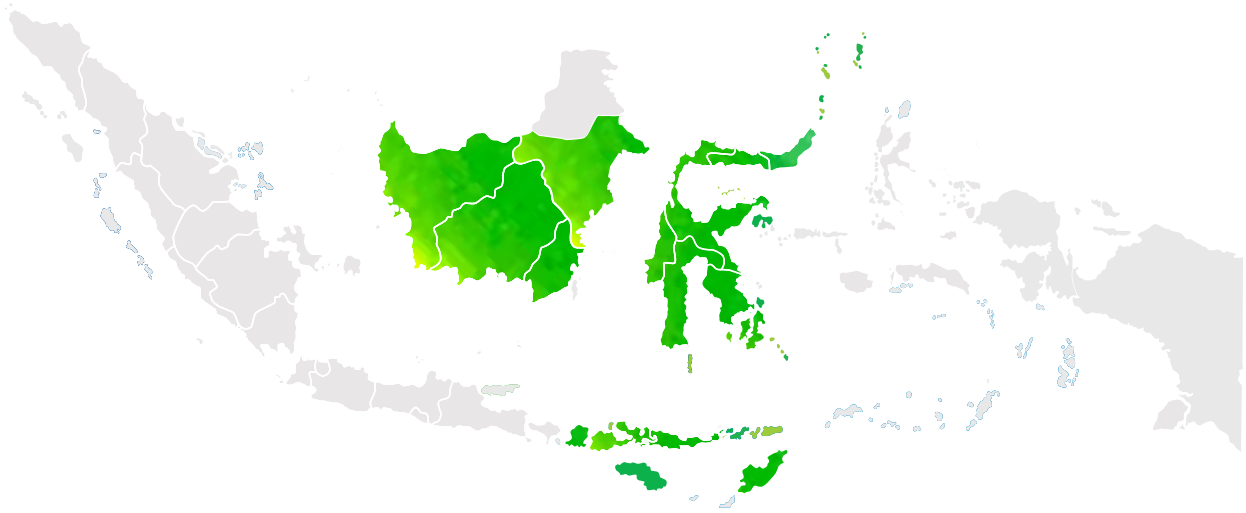
Export Distribution Area




Irlandia
Ireland
Dalam ton | In tons
2022 11.000
Polandia
Poland
Dalam ton | In tons
2022 8.751
Romania
Romania
Dalam ton | In tons
2022 10.000
Inggris
United Kingdom
Dalam ton | In tons
2022 13.200
Tiongkok
China
Dalam ton | In tons
2022 40.599
2021 44.997
Korea Selatan
South Korea
Dalam ton | In tons
2023 33.889
2022 23.652
2021 12.793
Vietnam
Vietnam
Dalam ton | In tons
2023 122.485
2022 46.596
2021 117.501
Filipina
Philippines
Dalam ton | In tons
2023 122.229
2022 90.043
2021 183.471
Malaysia
Malaysia
Dalam ton | In tons
2023 8.843
2022 15.170
2021 33.156
India
India
Dalam ton | In tons
2023 158.325
2022 187.035
2021 167.297
Thailand
Thailand
Dalam ton | In tons
2023 69.849
2022 23.520
2021 89.144
Myanmar
Myanmar
Dalam ton | In tons
2023 41.426
2022 37.037
2021 95.764
Mozambik
Mozambique
Dalam ton | In tons
2022 56.503
Sri Lanka
Sri Lanka
Dalam ton | In tons
2023 5.288
2020 44.885
Taiwan
Taiwan
Dalam ton | In tons
2023 6.559
2022 5.451
2020 25.648
Australia
Australia
Dalam ton | In tons
2023 163.116
2022 346.136
2021 287.418
Yunani
Greece
Dalam ton | In tons
2022 28.471

Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk Urea Subsidi 2023

Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized Urea Fertilizer in 2023



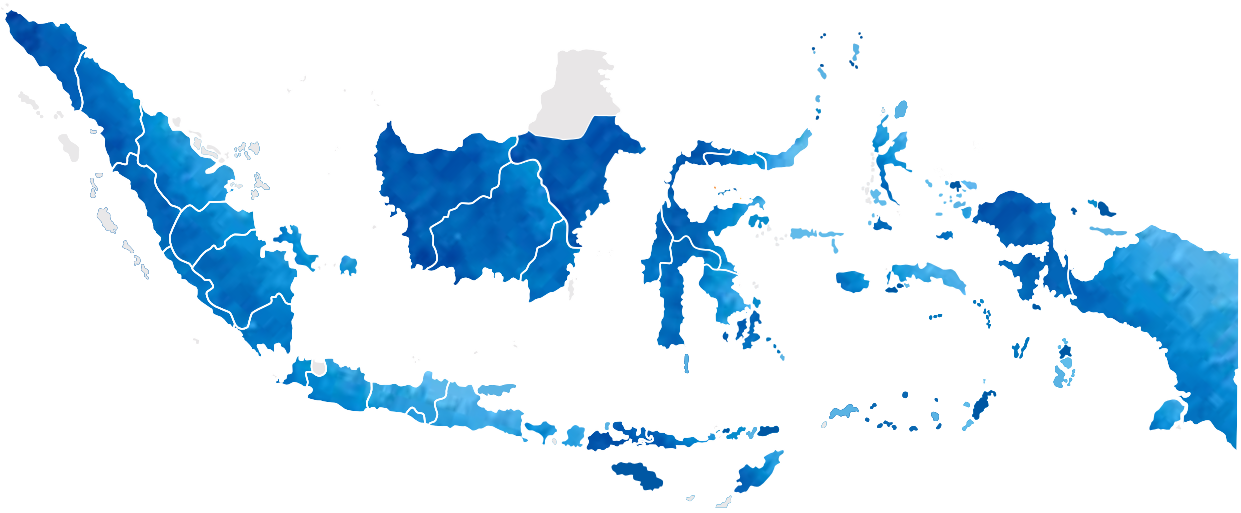
Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk NPK Phonska Subsidi 2023

Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized NPK Phonska in 2023



Wilayah Rayonisasi dan Tanggung Jawab Pengadaan dan Penyaluran Pupuk NPK Kakao Subsidi 2023

Rayonization Areas and Responsibility for Procurement and Distribution of Subsidized NPK Kakao in 2023



Alamat Kantor Cabang/Perwakilan

Representative/Branch Offices Address

Kantor Perwakilan

Representative Offices

Jakarta	Samarinda	Balikpapan
Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat 10110 Telp. (021) 344 3344, 344 3345	Jl. Abdul Wahab Syahranie Perum. Villa Tamara Blok A No. 1 Samarinda 75123	Jl. Pupuk Raya No. 54, Balikpapan Kalimantan Timur 76101 Telp. (0542) 763 124

Kantor Pemasaran bersama Pupuk Indonesia

Joint Marketing Office of Pupuk Indonesia

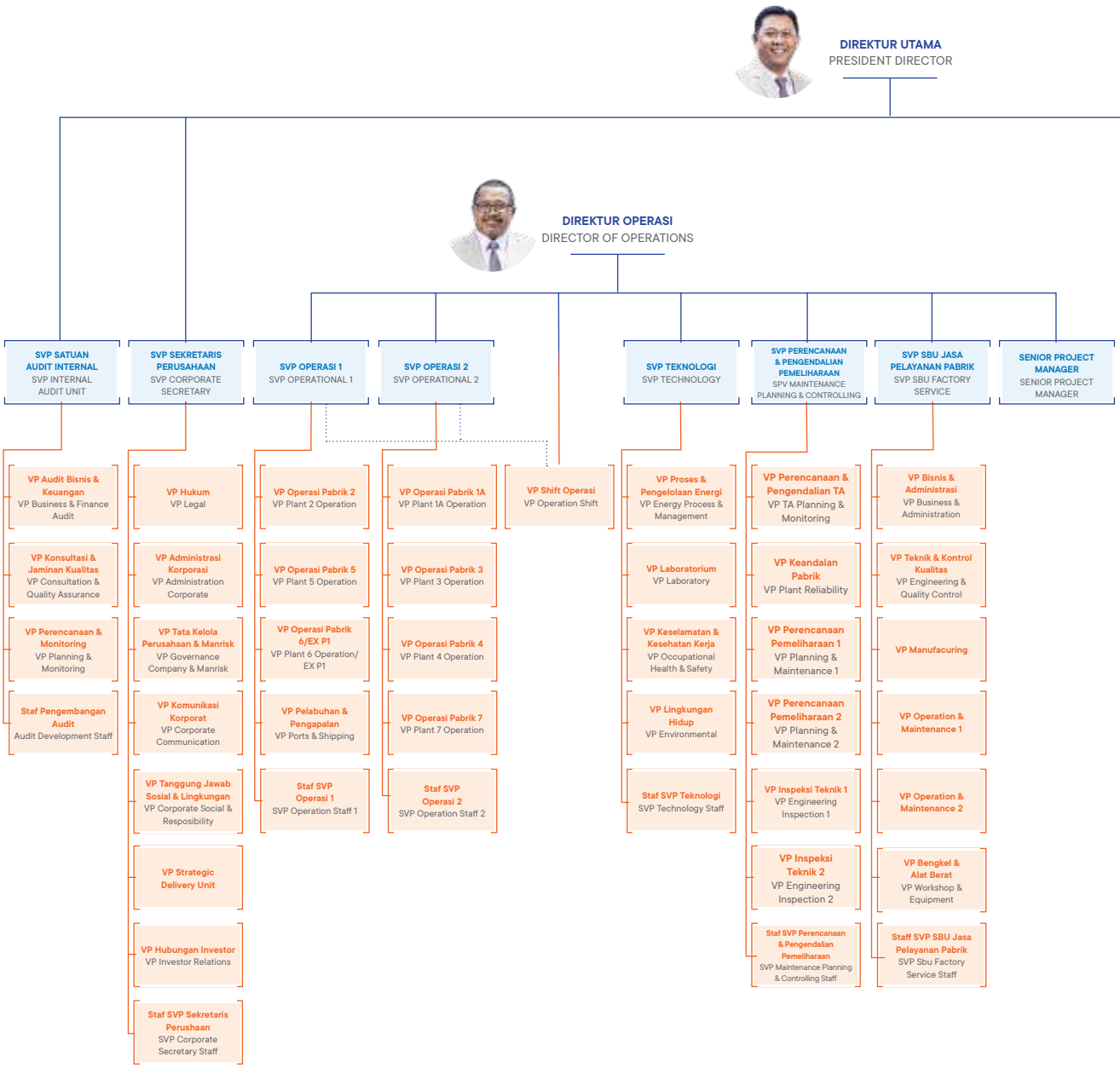
Sulawesi Utara North Sulawesi	Kalimantan Selatan South Kalimantan
Ruko Grand Kawanua Citywalk, Blok B-06 Jl. A. A. Maramis, Manado, Sulawesi Utara 95254 Telp. (0431) 724 1410	Jl. Brigjen. H. Hasan Basri No. 4 Banjarmasin, Kalimantan Selatan 70123 Telp. (0511) 330 7845
Sulawesi Selatan South Sulawesi	**Jawa Timur** East Java
Jl. Andi Pangeran Pettarani, Panakukang Makassar, Sulawesi Selatan 90222 Telp. (0411) 440 128 Faks. (0411) 452 663	Jl. Genteng Kali No. 55-57, Genteng Surabaya, Jawa Timur 60275 Telp. (031) 534 1020 Faks. (031) 535 0369
Sulawesi Tengah Central Sulawesi	**Nusa Tenggara Barat** West Nusa Tenggara
Jl. Dr. Suharso No. 87, Besusu Palu, Sulawesi Tengah 94111 Telp. (0451) 456 908	Jl. Sriwijaya No. 99, Mataram Nusa Tenggara Barat 83126 Telp. (0370) 633 051
Sulawesi Tenggara Southeast Sulawesi	
Jl. Malaka Anduonohu, Komp. Ruko Citra Land Blok I No. 11 Poasia, Kendari, Sulawesi Tenggara 93231 Telp. (0401) 341 1202	

Struktur Organisasi

Organizational Structure

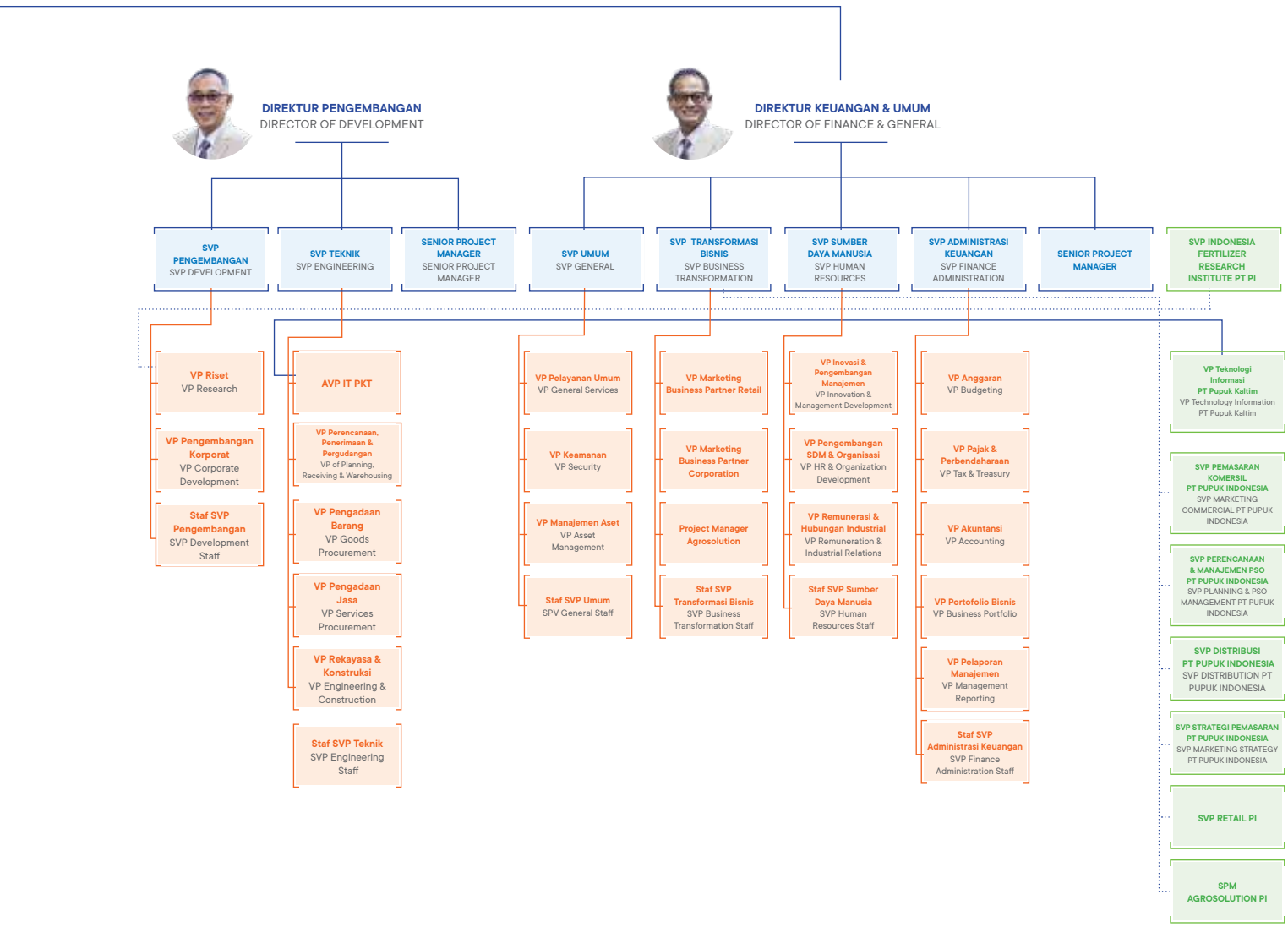
Struktur organisasi Perusahaan telah mengalami perubahan menyesuaikan perkembangan bisnis yang dijalankan oleh Perusahaan serta desain organisasi dari PT Pupuk Indonesia (Persero). Pada tahun 2023, terdapat penambahan jabatan Direksi sesuai dengan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tanggal 13 November 2023 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 02 tanggal 13 November 2023.

Struktur Pupuk Kaltim disahkan sesuai dengan Salinan SK Direksi No. 11/DIR/II.23 tentang Penyempurnaan Surat Keputusan Direksi No. 1/DIR/I.22 tentang Struktur Organisasi PT Pupuk Kalimantan Timur dan No. 73/DIR/XII.22 tentang Penyempurnaan Surat Keputusan Direksi No. 1/DIR/I.22 tentang Struktur Organisasi PT Pupuk Kalimantan Timur dan No. 18/DIR/VI.22 tentang Penyempurnaan Surat Keputusan Direksi No. 1/DIR/I.22 tentang Struktur Organisasi PT Pupuk Kalimantan Timur, namun demikian pada november 2023 dilakukan pemutakhiran sesuai dengan arahan RUPSLB sesuai ilustrasi.



The organizational structure of the Company has undergone changes to adapt to the business developments pursued by the Company as well as the organizational design of PT Pupuk Indonesia (Persero). In 2023, there was an addition of Director positions in accordance with the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) held on November 13, 2023, and was stated in Deed No. 02 dated November 13, 2023.

Structure of Pupuk Kaltim was ratified in accordance with the Copy of the Decree of the Board of Directors No. 11/DIR/II.23 concerning Refinement of the Decree of the Board of Directors No. 1/DIR/I.22 concerning Organizational Structure of PT Pupuk Kalimantan Timur and No. 73/DIR/XII.22 concerning Refinement of the Decree of the Board of Directors No. 1/DIR/I.22 concerning Organizational Structure of PT Pupuk Kalimantan Timur and No. 18/DIR/VI.22 concerning Refinement of the Decree of the Board of Directors No. 1/DIR/I.22 concerning Organizational Structure of PT Pupuk Kalimantan East, however, in November 2023 an update was carried out in accordance with EGMS directions according to the illustration.



Susunan dan Profil Dewan Komisaris

Composition and Profile of the Board of Commissioners

Sepanjang tahun 2023, terdapat perubahan susunan dan komposisi Dewan Komisaris berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Luar Biasa yang diselenggarakan pada 12 Oktober 2023. Adapun sampai dengan Laporan Tahunan ini ditandatangani, terdapat perubahan susunan dan komposisi Dewan Komisaris Perusahaan berdasarkan Keputusan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 4 Januari 2024.

In 2023, there were no changes to the composition of the Board of Commissioners based on the Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) on October 12, 2023. Until this Annual Report is signed, there were no changes to the composition of the Company's Board of Commissioners based on the Resolution of the Extraordinary GMS which was held on January 4, 2024.

Kronologi Perubahan Susunan Dewan Komisaris

Chronology of Changes in the Composition of the Board of Commissioners

Periode 1 Januari s.d 12 Oktober 2023 Period January 1 to October 12, 2023		Periode 12 Oktober 2023 s.d 4 Januari 2024 Period October 12, 2023 to January 4, 2024		Periode 4 Januari s.d 31 Maret 2024 Period January 4 to March 31, 2024		Keterangan Description
Nama Name	Jabatan Position	Nama Name	Jabatan Position	Nama Name	Jabatan Position	
Kasdi Subagyono	Komisaris Utama President Commissioner	-	-	-	-	Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023. Kasdi Subagyono no longer serves as the President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 12, 2023.
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	-
Musthofa	Komisaris Commissioner	Musthofa	Komisaris Commissioner	Musthofa	Komisaris Commissioner	-
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	-
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	-
Eka Sastra	Komisaris Independen Independent Commissioner	Eka Sastra	Plt. Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting of President Commissioner/ Independent Commissioner	Eka Sastra	Komisaris Independen Independent Commissioner	Eka Sastra menjabat sebagai Plt. Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023. Jabatan tersebut berakhir dengan pengangkatan D. Andhi Nirwanto sebagai Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024. Eka Sastra served as Acting of President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 12, 2023. This position ended with the appointment of D. Andhi Nirwanto as the President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 4, 2024.
-	-	-	-	D. Andhi Nirwanto	Komisaris Utama President Commissioner	D. Andhi Nirwanto menjabat Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024. D. Andhi Nirwanto serves as the President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on January 4, 2024.

Penetapan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim dilakukan berdasarkan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 3 tanggal 12 Oktober 2023 yang dibuat dihadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta. Akta ini telah diterima dan dicatat dalam database SISMINBAKUM Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia RI, dengan Surat Pemberitahuan No. AHU-AH.01.09-0174568 dan Daftar Perseroan No. AHU-0206590.AH.01.11 Tahun 2023 tanggal 17 Oktober 2023.

Kemudian terjadi perubahan berdasarkan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 1 tanggal 4 Januari 2024 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta. Akta ini telah diterima dan dicatat dalam database SISMINBAKUM Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia RI, dengan Surat Pemberitahuan No. AHU-AH.01.09-0012414 dan Daftar Perseroan No. AHU-0006123.AH.01.11 Tahun 2024 tanggal 11 Januari 2024.

Berikut adalah profil Dewan Komisaris yang menjabat per 31 Desember 2023, sampai dengan Laporan Tahunan ini ditandatangani.

The appointment of the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim was based on an Extraordinary General Meeting of Shareholders held on October 12, 2023, and was declared in Deed No. 3 dated October 12, 2023, drawn up before Lumassia, SH, a Notary in Jakarta. This deed has been received and recorded in the SISMINBAKUM database of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, with Notification Letter No. AHU-AH.01.09-0174568 and Company Registry No. AHU-0206590.AH.01.11 Year 2023 dated October 17, 2023.

Subsequently, there was another change based on an Extraordinary General Meeting of Shareholders held on January 4, 2024, and was declared in Deed No. 1 dated January 4, 2024, drawn up before Lumassia, SH, a Notary in Jakarta. This deed has also been received and recorded in the SISMINBAKUM database of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, with Notification Letter No. AHU-AH.01.09-0012414 and Company Registry No. AHU-0006123.AH.01.11 Year 2024 dated January 11, 2024.

The following is the profile of the Board of Commissioners who served until December 31, 2023, until this Annual Report is signed.





Kasdi Subagyono
Komisaris Utama
President Commissioner

Periode Jabatan: 27 Desember 2021 s.d 12 Oktober 2023, Periode Pertama
Term of Office: December 27, 2021-October 12, 2023, First Period

WNI | Indonesian
59 tahun | 59 years old

Kelahiran Nganjuk, 21 Mei 1964
Born in Nganjuk, May 21, 1964

Domisili Bogor, Jawa Barat, Indonesia
Domiciled in Bogor, West Java, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 27 Desember 2021 dengan pengesahan melalui Akta No. 14 tanggal 27 Desember 2021 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Doktor Geoscience dari Tsukuba University, Jepang (2003)
- Magister Ilmu Tanah dari Universitas Brawijaya, Malang (1996)
- Sarjana Ilmu Tanah dari Universitas Brawijaya, Malang (1988)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Belum ada sertifikasi profesi yang dimiliki

Pengalaman Kerja
- Sekretaris Jenderal Kementerian Pertanian (2021-sekarang)
- Direktur Jenderal Perkebunan (2019-2021)
- Kepala Biro Perencanaan (2014)
- Sekretaris Balitbangtan (2013-2014)
- Kepala BBP2TP (2010-2013)
- Kepala BPTP Jawa Tengah (2009-2010)
- Kepala BPTP Jawa Barat (2007-2008)
- Kepala Balai Penelitian Agroklimat dan Hidrologi (2005-2007)

Rangkap Jabatan
Di Luar Perusahaan: Sekretaris Jenderal Kementerian Pertanian (2021-2023).

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama Perusahaan berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023.

Period and History of Appointment
Appointed as President Commissioner based on the decision of the Extraordinary GMS dated December 27, 2021 with ratification through Deed No. 14 date December 27, 2021 made before Lumassia, SH Notary at in Jakarta. This is the first period, previously he had never served on the Company's Board of Commissioner.

Educational Background
- Doctor of Geoscience from Tsukuba University, Japan (2003)
- Master of Soil Science from Brawijaya University, Malang (1996)
- Bachelor of Soil Science from Brawijaya University, Malang (1988)

Professional Certifications Held
No professional certifications held yet

Work Experience
- Secretary General of the Ministry of Agriculture (2021-present)
- Director General of Plantations (2019-2021)
- Head of Planning Bureau (2014)
- Secretary of Balitbangtan (2013-2014)
- Head of BBP2TP (2010-2013)
- Head of BPTP Central Java (2009-2010)
- Head of BPTP West Java (2007-2008)
- Head of Agroclimate and Hydrology Research Institute (2005-2007)

Concurrent Positions
Outside the Company: Secretary General of the Ministry of Agriculture (2021-2023).

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.

*) Kasdi Subagyono no longer serves as the Company's President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 12, 2023.



D. Andhi Nirwanto
Komisaris Utama
President Commissioner

Periode Jabatan: 4 Januari 2024 s.d RUPS 2029, Periode Pertama
Term of Office: January 4, 2024-2029 GMS (First Period)

WNI I Indonesian
67 tahun I 67 years old

Kelahiran Kudus, 8 Januari 1956
Born in Kudus, January 8, 1956

Domisili Jakarta Timur, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile East Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024 dengan pengesahan melalui Akta No. 1 tanggal 4 Januari 2024 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2029. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Doktor Ilmu Hukum dari Universitas Padjajaran, Bandung (2015)
- Magister Manajemen, dari Institut Bisnis dan Informatika Indonesia, Jakarta (1998)
- Sarjana Hukum, dari Universitas Tujuh Belas Agustus, Semarang (1979)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Belum ada sertifikasi profesi yang dimiliki

Pengalaman Kerja
- PLT Jaksa Agung Republik Indonesia (2014)
- Ketua Tim Pemburu Koruptor (2013-2016)
- Wakil Jaksa Agung Republik Indonesia (2013-2016)
- Jaksa Agung Muda Pidana Khusus (2011-2013)
- Sekretaris Jaksa Agung Muda Pidana Khusus (2009-2011)
- Kepala Kejaksaan Tinggi DKI Jakarta (2008-2009)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment
Appointed as President Commissioner based on the decision of the Extraordinary GMS dated January 4, 2024 with ratification through Deed No. 1 date January 4, 2024 made before Lumassia, SH Notary in Jakarta, with a term of office until the GMS which will be held in 2029. This is the first period, previously he had never served on the Company's Board of Commissioner.

Educational Background
- Doctorate in Law Science from Padjadjaran University, Bandung (2015)
- Master of Management, from the Indonesian Institute of Business and Informatics, Jakarta (1998)
- Bachelor of Laws, from Tujuh Belas Agustus University, Jakarta (1979)

Professional Certifications Held
No professional certifications held yet

Work Experience
- Acting of Attorney General of the Republic of Indonesia (2014)
- Chairman of the Corruptor Hunting Team (2013-2016)
- Deputy Attorney General of the Republic of Indonesia (2013-2016)
- Deputy Attorney General for Special Crimes (2011-2013)
- Secretary to the Deputy Attorney General for Special Crimes (2009-2011)
- Head of the DKI Jakarta High Prosecutor's Office (2008-2009)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners..



Sigit Hardwinarto
Komisaris
Commissioner

Periode Jabatan: 18 Oktober 2019 s.d RUPS 2024, Periode Pertama
Term of Office: October 18, 2019-2024 GMS (First Period)

WNI | Indonesian
62 tahun | 62 years old

Kelahiran Nganjuk, 2 Februari 1961
Born in Nganjuk, February 2, 1961

Domisili Jakarta Timur, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile East Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 18 Oktober 2019 dengan pengesahan melalui Akta No. 5 tanggal 18 Oktober 2019 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH , Notaris di Jakarta , dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2024. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Doktor *Soil & Water Conservation* dari Kyushu University, Fukuoka, Jepang (1996)
- Magister *Soil & Water Conservation* dari Kyushu University, Fukuoka, Jepang (1993)
- Sarjana Kehutanan Bidang Konservasi Tanah & Air dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1985)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Certified Risk Executive Leader (CREL), dari Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan, (2023)

Pengalaman Kerja
- Komisaris Utama Perusahaan Perseroan (Persero) PT Perkebunan Nusantara VIII (2019-2019)
- Komisaris Perusahaan Perseroan (Persero) PT Indonesia Asahan Aluminium (2018-2019)
- Direktur Jenderal Planologi Kehutanan dan Tata Lingkungan, Kementerian Lingkungan Hidup dan Kehutanan (November 2017)
- Tenaga Ahli Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM), Bidang Bioenergi (2015-2017)
- Staf Ahli Gubernur Kalimantan Timur, Bidang Pertanian, Sumber Daya Alam dan Lingkungan Hidup (2014-2015)
- Dosen Fakultas Kehutanan, Universitas Mulawarman, Samarinda (1986)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Appointment Period and History
Appointed as Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 18, 2019, with approval through Deed No. 5 dated October 18, 2019, executed before Lumassia, SH, Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2024. This position is the first term, and previously he has never served on the Company's Board of Commissioners.

Education History
- Doctorate in Soil & Water Conservation from Kyushu University, Fukuoka, Japan (1996)
- Master's in Soil & Water Conservation from Kyushu University, Fukuoka, Japan (1993)
- Bachelor of Forestry in Soil & Water Conservation from Gadjah Mada University, Yogyakarta (1985)

Professional Certifications
Certified Risk Executive Leader (CREL) from the Financial and Development Supervisory Agency (2023)

Work Experience
- President Commissioner of the State-Owned Company PT Perkebunan Nusantara VIII (2019-2019)
- Commissioner of the State-Owned Company PT Indonesia Asahan Aluminium (2018-2019)
- Director General of Forestry and Environmental Planning, Ministry of Environment and Forestry (November 2017)
- Expert Staff to the Minister of Energy and Mineral Resources (ESDM), in the field of Bioenergy (2015-2017)
- Expert Staff to the Governor of East Kalimantan, in the fields of Agriculture, Natural Resources, and Environment (2014-2015)
- Lecturer at the Faculty of Forestry, Mulawarman University, Samarinda (1986)

Concurrent Positions
Does not hold concurrent positions outside or within the Company.

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.



Musthofa
Komisaris
Commissioner

Periode Jabatan: 27 April 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama
Term of Office: April 27, 2020-2025 GMS, First Period

WNI I Indonesian
68 tahun I 68 years old

Kelahiran Klaten, 20 Oktober 1955
Born in Klaten, October 20, 1955

Domisili Tangerang Selatan, Banten, Indonesia
Domicile in South Tangerang, Banten, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat dalam jajaran Dewan Komisaris untuk pertama kali sebagai Komisaris PT Pupuk Kalimantan Timur berdasarkan RUPS Luar Biasa tanggal 27 April 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 2 tanggal 27 April 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
Sarjana Teknik Kimia dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1980)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
*Certified Risk Executive Leader (*CREL), dari Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan, (2023)

Pengalaman Kerja
- Komisaris Utama PT Pupuk Iskandar Muda (2015-2020)
- Direktur Utama PT Pupuk Sriwidjaja Palembang (2012-2015)
- Direktur Teknik dan Pengembangan PT Pupuk Sriwidjaja Palembang (2010-2012)
- Direktur Produksi PT Petrokimia Gresik (2004-2010)
- Direktur Teknik dan Pengembangan PT Pupuk Kujang Cikampek (2001-2004)
- Direktur Produksi PT DSM Kaltim Melamine (DKM) Bontang merangkap Project Manager Pembangunan Pabrik Melamine (1991-1995)

Rangkap Jabatan
Di Luar Perusahaan: tidak ada.
Di Dalam Perusahaan: Ketua Komite GCG – Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan dan Investasi (GRI) Perusahaan (2020-sekarang)

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Appointment Period and History
Appointed to the Board of Commissioners for the first time as Commissioner of PT Pupuk Kalimantan Timur based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders on April 27, 2020, with approval through Deed No. 2 dated April 27, 2020, executed before Lumassia, SH, Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2025. This position is the first term, and previously he has never served on the Company's Board of Commissioners.

Education History
Bachelor of Chemical Engineering from Gadjah Mada University, Yogyakarta (1980)

Professional Certifications
Certified Risk Executive Leader (CREL) from the Financial and Development Supervisory Agency (2023)

Work Experience
- President Commissioner of PT Pupuk Iskandar Muda (2015-2020)
- President Director of PT Pupuk Sriwidjaja Palembang (2012-2015)
- Technical and Development Director of PT Pupuk Sriwidjaja Palembang (2010-2012)
- Production Director of PT Petrokimia Gresik (2004-2010)
- Technical and Development Director of PT Pupuk Kujang Cikampek (2001-2004)
- Production Director of PT DSM Kaltim Melamine (DKM) Bontang concurrently Project Manager for the Construction of Melamine Plant (1991-1995)

Concurrent Positions
Outside the Company: None.
Within the Company: Chairman of the GCG - Risk Management, Nomination, Remuneration, Development, and Investment Committee (GRI) of the Company (2020-present)

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.



Gustaaf AC Patty
Komisaris
Commissioner

Periode Jabatan: 25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama
Term of office: August 25, 2020-2025 GMS, First Period

WNI | Indonesian
62 tahun | 62 years old

Kelahiran Makassar, 13 September 1961
Born in Makassar, September 13, 1961

Domisili Jakarta Timur, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile in East Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 16 tanggal 25 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH , Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
Sarjana Ekonomi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi, STIEB-Universitas Widyatama), Bandung (1986)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Qualified Risk Governance Profesional (QRGP) dari Lembaga Sertifikasi Profesi MKS (2023)

Pengalaman Kerja
Komisaris Pupuk Kaltim (2020-sekarang)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Appointment Period and History
Appointed as Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on August 25, 2020, with approval through Deed No. 16 dated August 25, 2020, executed before Lumassia, SH, Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2025. This position is the first term, and previously he has never served on the Company's Board of Commissioners.

Education History
Bachelor of Economics, School of Economics, STIEB-Universitas Widyatama, Bandung (1986)

Professional Certifications
Qualified Risk Governance Professional (QRGP) from MKS Professional Certification Institute (2023)

Work Experience
Commissioner of Pupuk Kaltim (2020-present)

Concurrent Positions
No concurrent positions outside or within the Company.

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.



Sukardi Rinakit
Komisaris Independen*)
Independent Commissioner*)

Periode Jabatan: 31 Mei 2019 s.d RUPS 2024, Periode Pertama
Term of Office: May 31, 2019-2024 GMS, First Period

WNI I Indonesian
60 tahun I 60 years old

Kelahiran Madiun, 5 Juni 1963
Born in Madiun, June 5, 1963

Domisili Jakarta Timur, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile in East Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris Independen berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 31 Mei 2019 dengan pengesahan melalui Akta No. 9 tanggal 31 Mei 2019 yang dibuat di hadapan Lumassia, SH, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2024. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Doktor, Departemen Ilmu Politik, National University of Singapore (2003)
- Magister Jurusan Studi Asia Tenggara, National University of Singapore (1996)
- Sarjana Ilmu Sosial dan Ilmu Politik, Universitas Indonesia, Jakarta (1989)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Qualified Risk Governance Profesional (QRGP) dari Lembaga Sertifikasi Profesi MKS (2023)

Pengalaman Kerja
- Staf Khusus Presiden Republik Indonesia (2019-sekarang)
- Komisaris PTPN X (2015-2019)
- Direktur Eksekutif Soegeng Sarjadi Syndicate (2001-2014)
- Dosen Tamu di Lemhanas (2001-2014)
- Dosen Tamu Program Pascasarjana Universitas Indonesia (2001-2014)
- Staf Peneliti Centre for Strategic and International Studies (1989-1998)

Rangkap Jabatan
Di Luar Perusahaan: Staf Khusus Presiden Republik Indonesia (2019-sekarang).
Di Dalam Perusahaan: tidak ada.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

*) Pernyataan independensi Sukardi Rinakit sebagai Komisaris Independen Perusahaan dapat dilihat dalam bab "Tata Kelola Perusahaan" dalam Laporan Tahunan ini.

Appointment Period and History
Appointed as Independent Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on May 31, 2019, with approval through Deed No. 9 dated May 31, 2019, executed before Lumassia, SH, Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2024. This position is the first term, and previously he has never served on the Company's Board of Commissioners.

Education History
- Doctorate, Department of Political Science, National University of Singapore (2003)
- Master's Degree in Southeast Asian Studies, National University of Singapore (1996)
- Bachelor of Social and Political Sciences, University of Indonesia, Jakarta (1989)

Professional Certifications
Qualified Risk Governance Professional (QRGP) from MKS Professional Certification Institute (2023)

Work Experience
- Special Staff to the President of the Republic of Indonesia (2019-present)
- Commissioner of PTPN X (2015-2019)
- Executive Director of Soegeng Sarjadi Syndicate (2001-2014)
- Guest Lecturer at the National Resilience Institute (Lemhanas) (2001-2014)
- Guest Lecturer at the Postgraduate Program of the University of Indonesia (2001-2014)
- Research Staff at the Centre for Strategic and International Studies (1989-1998)

Concurrent Positions
Outside the Company: Special Staff to the President of the Republic of Indonesia (2019-present).
Within the Company: None.

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.

*) The independence statement of Sukardi Rinakit as an Independent Commissioner of the Company can be found in the "Corporate Governance" chapter of this Annual Report.



Eka Sastra
Komisaris Independen
Independent Commissioner

Periode Jabatan: 25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama
Term of Office: August 25, 2020-2025 GMS, First Period

WNI | Indonesian
44 tahun | 44 years old

Kelahiran Makassar, 30 Juni 1979
Born in Makassar, June 30, 1979

Domisili Jakarta Barat, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile in West Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Komisaris Independen berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 16 tanggal 25 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Dewan Komisaris Perusahaan. Kemudian diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023 dengan pengesahan melalui Akta No. 3 tanggal 12 Oktober 2023 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga Komisaris Utama definitif resmi diangkat.

Riwayat Pendidikan
- Doktor Manajemen dan Bisnis, dari Institut Pertanian Bogor, Jawa Barat (2022)
- Magister Pembangunan Sosial, dari Universitas Indonesia, Jakarta (2017)
- Sarjana Ekonomi, dari Universitas Hasanuddin, Makassar (2013)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Certified Risk Executive Leader (CREL), dari Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan, (2023)

Pengalaman Kerja
- Staf Khusus Kepala BKPM Republik Indonesia (2019-sekarang)
- Staf Ahli Badan Anggaran DPR RI, Fraksi Partai Golkar (2007-2014)
- Founder dan Owner PT Maradeka Semesta Utama (2007)

Rangkap Jabatan
Di Luar Perusahaan: Staf Khusus Menteri Investasi Republik Indonesia (2019-sekarang).
Di Dalam Perusahaan: Ketua Komite Audit (2020-sekarang).

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

*) Pernyataan independensi Eka Sastra sebagai Komisaris Independen Perusahaan dapat dilihat dalam bab "Tata Kelola Perusahaan" dalam Laporan Tahunan ini.
*) Eka Sastra menjabat Plt. Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023.

Appointment Period and History
Appointed as an Independent Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on August 25, 2020, with approval through Deed No. 16 dated August 25, 2020, executed before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders to be held in 2025. This position is the first term, and previously he has never served on the Company's Board of Commissioners. Then appointed as Acting President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 12, 2023, with approval through Deed No. 3 dated October 12, 2023, executed before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office until the definitive President Commissioner is officially appointed.

Education History
- Doctorate in Management and Business, from Bogor Agricultural University, West Java (2022)
- Master's Degree in Social Development, from the University of Indonesia, Jakarta (2017)
- Bachelor of Economics, from Hasanuddin University, Makassar (2013)

Professional Certifications
Certified Risk Executive Leader (CREL), from the Financial and Development Supervisory Agency (2023)

Work Experience
- Special Staff to the Head of the Indonesia Investment Coordinating Board (BKPM) (2019-present)
- Expert Staff of the Budget Agency of the Indonesian House of Representatives, Golkar Party Faction (2007-2014)
- Founder and Owner of PT Maradeka Semesta Utama (2007)

Concurrent Positions
Outside the Company: Special Staff to the Minister of Investment of the Republic of Indonesia (2019-present).
Within the Company: Chairman of the Audit Committee (2020-present).

Affiliation Relations
No affiliation relations with the Main Shareholders, Board of Directors, and other Board of Commissioners.

*) The independence statement of Eka Sastra as an Independent Commissioner of the Company can be found in the "Corporate Governance" chapter of this Annual Report.
*) Eka Sastra serves as Acting of President Commissioner based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on October 12, 2023.



Susunan dan Profil Direksi

Composition and Profile of the Board of Directors

Sepanjang tahun 2023, terdapat perubahan susunan dan nomenklatur Direksi berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Luar Biasa yang diselenggarakan pada 27 Juli 2023, dan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 13 November 2023. Adapun per 31 Desember 2023 sampai dengan Laporan Tahunan ini ditandatangani, tidak terdapat perubahan susunan dan komposisi Direksi Perusahaan.

Throughout 2023, there were changes to the composition and nomenclature of the Board of Directors based on the Resolution of The Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) held on July 27, 2023, and the Extraordinary GMS held on November 13, 2023. Until this Annual Report is signed, there were no changes to the composition and composition of the Company's Board of Directors.

Kronologi Perubahan Susunan dan Nomenklatur Direksi

Chronology of Changes in the Composition and Nomenclature of the Board of Directors

Periode 1 Januari s.d 28 Juli 2023 January 1-July 28, 2023 Period	Periode 28 Juli s.d 13 November 2023 July 28-November 13, 2023 Period	Periode 13 November s.d 31 Maret 2024 November 13-March 31, 2024 Period	Keterangan Description
Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director	- -	- -	Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023 karena diangkat menjadi Direktur Utama PT Pupuk Indonesia (Persero). Rahmad Pribadi no longer holds office based on the decision of the Extraordinary GMS on July 28, 2023, since his appointment as President Director of PT Pupuk Indonesia (Persero).
Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation and Production	Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production	Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development	Berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023, nomenklatur Direktorat Operasi & Produksi mengalami perubahan menjadi Direktorat Operasi dan Direktorat Pengembangan, sehingga jabatan Hanggara Patrianta mengalami perubahan, dari sebelumnya Direktur Operasi & Produksi menjadi Direktur Pengembangan. Based on the decision of the Extraordinary GMS on November 13, 2023, the nomenclature of the Directorate of Operations & Production has changed to Directorate of Operations and Directorate of Development. Thus, Hanggara Patrianta's position has changed, from previously Director of Operations & Production to Director of Development.
Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
- -	Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo menjabat Direktur Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023. Budi Wahju Soesilo started to serve as President Director based on the decision of the Extraordinary GMS on July 28, 2023.
- -	- -	F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operations	F. Purwanto menjabat Direktur Operasi berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023. F. Purwanto started to serve as Director of Operations based on the decision of the Extraordinary GMS on November 13, 2023.

Penetapan Direksi Pupuk Kaltim dilakukan berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa (RUPSLB) tanggal 13 November 2023 dan telah dinyatakan dalam Akta No. 02 tanggal 13 November 2023, yang dibuat dihadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta. Akta ini telah diterima dan dicatat dalam database SISMINBAKUM Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia RI, dengan Surat Pemberitahuan Nomor AHU-AH.01.09-0188075 dan Daftar Perseroan Nomor AHU-0235874.AH.01.11 Tahun 2023 tanggal 22 November 2023.

The appointment of the Board of Directors of Pupuk Kaltim was made based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) held on November 13, 2023, and was formalized in Deed No. 02 dated November 13, 2023, executed before Lumassia, S.H, a Notary in Jakarta. This deed has been received and recorded in the database of SISMINBAKUM of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, with Notification Letter Number AHU-AH.01.09-0188075 and Company Register Number AHU-0235874. AH.01.11 for the year 2023, dated November 22, 2023.



Rahmad Pribadi
Direktur Utama*)
President Director

Periode Jabatan: 25 Agustus 2020 s.d 27 Juli 2023, Periode Pertama
Term of Office: August 25, 2020-July 27, 2023, First Period

WNI I Indonesian
54 tahun I 54 years old

Kelahiran Yogyakarta, 13 April 1970
Born in Yogyakarta, April 13, 1970

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Direktur Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 17 tanggal 25 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H , Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Master of Public Administration, Harvard University, USA, 2013
- Bachelor of Business Administration, University of Texas, Austin, 1992

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Belum ada sertifikasi profesi yang dimiliki

Pengalaman Kerja
- Direktur Utama PT Petrokimia Gresik (2018-2020)
- Direktur Utama PT Semen Baturaja (Persero) Tbk (2017-2018)
- Direktur SDM & Umum PT Petrokimia Gresik (2016-2017)
- Founder & Director PPRL Group (2009-2016)
- Chief Executive Officer PT Bakrie Niagatama (2000-2009)
- Chief Operating Officer-Trading PT Bakrie & Brothers Tbk (1998-2000)
- Manager Audit Internal PT Bakrie & Brothers Tbk (1997-1998)
- Auditor Sistem Informasi PT Caltex Pacific Indonesia (1996-1997)
- Auditor Operasional PT Caltex Pacific Indonesia (1994-1996)
- Auditor Keuangan PT Caltex Pacific Indonesia (1993-1994)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

*) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023

Period and History of Appointment
Appointed as the President Director based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on August 25, 2020, ratified through Deed No. 17 dated August 25, 2020, executed before Lumassia, S.H, a Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders held in 2025. This position marks the first term, as he has not previously served in the Company's Board of Directors.

Educational Background
- Master of Public Administration, Harvard University, USA, 2013
- Bachelor of Business Administration, University of Texas, Austin, 1992

Professional Certification
No professional certifications held yet

Work Experience
- President Director of PT Petrokimia Gresik (2018-2020)
- President Director of PT Semen Baturaja (Persero) Tbk (2017-2018)
- Director of HR & General Affairs of PT Petrokimia Gresik (2016-2017)
- Founder & Director of PPRL Group (2009-2016)
- Chief Executive Officer PT Bakrie Niagatama (2000-2009)
- Chief Operating Officer-Trading PT Bakrie & Brothers Tbk (1998-2000)
- Internal Audit Manager PT Bakrie & Brothers Tbk (1997-1998)
- Information Systems Auditor PT Caltex Pacific Indonesia (1996-1997)
- Operational Auditor PT Caltex Pacific Indonesia (1994-1996)
- Financial Auditor PT Caltex Pacific Indonesia (1993-1994)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.

*) Rahmad Pribadi no longer holds office based on the decision of the Extraordinary GMS on July 28, 2023



Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama
President Director

Periode Jabatan: 28 Juli 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama
Term of Office: July 28, 2023-2028 GMS, First Period

WNI | Indonesian
53 tahun | 53 years old

Kelahiran Magelang, 11 Juni 1973
Born in Magelang, June 11, 1973

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Direktur Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal tanggal 28 Juli 2023 dengan pengesahan melalui Akta No. 06 tanggal 28 Juli 2023 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H., Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2028. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- MBA Business and Management, Institut Teknologi Bandung, 2021
- Akuntansi, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi YKPN, 1998

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CREL), Pusdiklatwas BPKP, 2023

Pengalaman Kerja
- Direktur Keuangan dan Umum PT Petrokimia Gresik (2021-2023)
- Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) (2020-2021)
- Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur (2016-2020)
- Manager Keuangan PT Pupuk Kalimantan Timur (2012-2016)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment
Appointed as the President Director based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders on July 28, 2023, ratified through Deed No. 06 dated July 28, 2023, executed before Lumassia, S.H., a Notary in Jakarta, with a term of office until the Annual General Meeting of Shareholders held in 2028. This position marks the first term, as he has not previously served in the Company's Board of Directors.

Educational Background
- MBA Business and Management, Bandung Institute of Technology, 2021
- Accounting, YKPN College of Economics, 1998

Professional Certification
Certified Risk Executive Leader (CREL) from Pusdiklatwas BPKP, 2023

Work Experience
- Director of Finance and General Affairs of PT Petrokimia Gresik (2021-2023)
- Corporate Secretary of PT Pupuk Indonesia (Persero) (2020-2021)
- Corporate Secretary of PT Pupuk Kalimantan Timur (2016-2020)
- Finance Manager of PT Pupuk Kalimantan Timur (2012-2016)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.



F. Purwanto
Direktur Operasi
Director of Operations

Periode Jabatan: 13 November 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama
Term of Office: November 13, 2023-2028 GMS, First Period.

WNI I Indonesian
58 tahun I 58 years old

Kelahiran Jember, 25 April 1965
Born in Jember, April 25, 1965

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Direktur Operasi berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023 dengan pengesahan melalui Akta Akta No. 02 tanggal 13 November 2023, yang dibuat dihadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2028. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Magister Manajemen dari UPN Veteran, Surabaya (2007)
- Sarjana Teknik Kimia dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1990)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
Qualified Risk Governance Profesional (QRGP) dari Lembaga Sertifikasi Profesi MKS (2023)

Pengalaman Kerja
- Direktur Operasi dan Pengembangan PT Garam (2022-2023)
- President Director Petro Jordan Abadi (2016-2021)
- Direktur Teknik dan pengembangan PT Petrokimia Gresik (2014-2016)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment
Appointed as Director of Operations based on the decision of the Extraordinary GMS dated November 13, 2023, with ratification through Deed No. 02 dated November 13, 2023, made before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office until the 2028 GMS. This position is his first term, previously he had never served on the Company's Board of Directors.

Educational Background
- Master of Management from UPN Veteran, Surabaya (2007)
- Bachelor of Chemical Engineering from Gadjah Mada University, Yogyakarta (1990)

Professional Certification
Qualified Risk Governance Professional (QRGP) from MKS Professional Certification Institute (2023)

Work Experience
- Director of Operations and Development PT Garam (2022-2023)
- President Director Petro Jordan Abadi (2016-2021)
- Director of Engineering and Development PT Petrokimia Gresik (2014-2016)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.



Hanggara Patrianta
Direktur Pengembangan
Director of Development

Periode Jabatan: 25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama
Term of Office: August 25, 2020-2025 GMS, First Period

WNI | Indonesian
58 tahun | 58 years old

Kelahiran Yogyakarta, 26 Oktober 1965
Born in Yogyakarta, October 26, 1965

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Direktur Pengembangan berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023 dengan pengesahan melalui Akta No. 02 tanggal 13 November 2023, yang dibuat dihadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan meneruskan jabatan sebelumnya. Beliau sebelumya diangkat sebagai Direktur Operasi & Produksi berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 17 tanggal 25 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
Sarjana Teknik Kimia, Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1990)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
- Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CREL), Pusdiklatwas BPKP, 2023
- Certified Financial Planner Review, dari Pusat Pengembangan Akuntansi UI, (2022)
- Sertifikasi Program Profesi Insinyur, Universitas Gadjah Mada, 2021

Pengalaman Kerja
- Direktur Operasi & Produksi PT Pupuk Kalimantan Timur (2020-2023)
- Direktur Teknik & Pengembangan PT Pupuk Kujang Cikampek (2016-2020)
- Senior Vice President Teknik Manajemen PT Pupuk Indonesia (Persero) (2011-2016)
- Staf Ahli Utama I Direktur Utama PT Pupuk Kalimantan Timur (2004-2011)
- Ka. Departemen Operasi Kaltim-4 PT Pupuk Kalimantan Timur (2003-2004)
- Koordinator Operasi Kaltim-1 PT Pupuk Kalimantan Timur (2002-2003)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment
Appointed as Director of Development based on the decision of the Extraordinary GMS dated November 13, 2023, with ratification through Deed No. 02 dated November 13, 2023, made before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office continuing his previous position. He was previously appointed as Director of Operations & Production based on the decision of the Extraordinary GMS dated August 25, 2020, with approval through Deed No. 17 dated August 25, 2020, made before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office until the 2025 GMS. This position is his first term, previously he had never served on the Company's Board of Directors.

Educational Background
Bachelor of Chemical Engineering, Gadjah Mada University, Yogyakarta (1990)

Professional Certification
- Certified Risk Executive Leader (CREL) from Pusdiklatwas BPKP, 2023
- Certified Financial Planner Review, from the UI Accounting Development Center (2022)
- Sertifikasi Program Profesi Insinyur, Universitas Gadjah Mada, 2021

Work Experience
- Director of Operations & Production PT Pupuk Kalimantan Timur (2020-2023)
- Director of Engineering & Development PT Pupuk Kujang Cikampek (2016-2020)
- Senior Vice President of Management Engineering PT Pupuk Indonesia (Persero) (2011-2016)
- Main Expert Staff I to President Director of PT Pupuk Kalimantan Timur (2004-2011)
- Head of Operations Department Kaltim-4 PT Pupuk Kalimantan Timur (2003-2004)
- Operations Coordinator Kaltim-1 PT Pupuk Kalimantan Timur (2002-2003)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.



Qomaruzzaman
Direktur Keuangan & Umum
Director of Finance & General Affairs

Periode Jabatan: 25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama
Term of Office: August 25, 2020-2025 GMS, First Period

WNI I Indonesian
61 tahun I 61 years old

Kelahiran Solo, 19 Desember 1962
Born in Solo, December 19, 1962

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan
Diangkat sebagai Direktur Keuangan & Umum berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 dengan pengesahan melalui Akta No. 17 tanggal 25 Agustus 2020 yang dibuat di hadapan Lumassia, S.H, Notaris di Jakarta, dengan masa jabatan hingga RUPS yang akan diselenggarakan di tahun 2025. Jabatan ini merupakan periode pertama, sebelumnya beliau tidak pernah menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan.

Riwayat Pendidikan
- Magister Manajemen dari Universitas Indonesia, Jakarta (2008)
- Sarjana Teknik Mesin dari Institut Teknologi Bandung (1987)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki
- Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CREL), Pusdiklatwas BPKP, 2023
- Sertifikasi General Manager Sumber Daya Manusia, LSP MSDMI, 2022
- Sertifikasi Insinyur Profesional, Institut Teknologi Bandung, 2021

Pengalaman Kerja
- Direktur Komersil PT Rekayasa Industri (2014-2020)
- Direktur Utama PT Kaltim Daya Mandiri (2014)
- Direktur Utama PT Kaltim Industrial Estate (2014)
- Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur (2010-2012)
- Direktur Utama Dana Pensiun Pupuk Kaltim Group (2008-2010)

Rangkap Jabatan
Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment
Appointed as Director of Finance & General Affairs based on the decision of the Extraordinary GMS dated August 25, 2020, with approval through Deed No. 17 dated August 25, 2020, made before Lumassia, S.H, Notary in Jakarta, with a term of office until the 2025 GMS. This position is his first term, previously he had never served on the Company's Board of Directors.

Educational Background
- Master of Management from the University of Indonesia, Jakarta (2008)
- Bachelor of Mechanical Engineering from the Bandung Institute of Technology (1987)

Professional Certification
- Certified Risk Executive Leader (CREL) from Pusdiklatwas BPKP, 2023
- General Manager Human Resources Certification, LSP MSDMI, 2022
- Professional Engineer Certification, Bandung Institute of Technology, 2021

Work Experience
- Commercial Director of PT Rekayasa Industri (2014-2020)
- President Director of PT Kaltim Daya Mandiri (2014)
- President Director of PT Kaltim Industrial Estate (2014)
- Corporate Secretary of PT Pupuk Kalimantan Timur (2010-2012)
- President Director of the Pupuk Kaltim Group Pension Fund (2008-2010)

Concurrent Position
Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation
Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.



Profil Pejabat Eksekutif

Profile of Executive Officers



Meizar Effendi

Senior Executive Vice President Business Support
Senior Executive Vice President Business Support

Menjabat sejak 9 September 2020
Term of Office since September 9, 2020

WNI I Indonesian
57 tahun I 57 years old

Kelahiran Pekanbaru, 5 Mei 1966
Born in Pekanbaru, May 5, 1966

Domisili DKI Jakarta, Indonesia
Domicile in DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat sebagai SEVP Business Support sesuai Surat PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 3549/A/SM/E11/ET/2020 tanggal 9 September 2020 sampai dengan 30 November 2023.

Riwayat Pendidikan

- Doktor Administrasi Bisnis dari Universitas Brawijaya, Malang (2021)
- Magister Manajemen dari Universitas Padjadjaran Bandung, Jawa Barat (2004)
- Sarjana Akuntansi dari Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta (1991)

Pengalaman Kerja

- Direktur Utama PT Kaltim Industrial Estate (2015-2016)
- Direktur SDM & Umum PT Pupuk Kalimantan Timur (2016-2020)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan baik di luar maupun di lingkup Perusahaan.

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Pemegang Saham Utama, Direksi, dan Dewan Komisaris lainnya.

Period and History of Appointment

Appointed as SEVP Business Support in accordance with PT Pupuk Indonesia (Persero) Letter No. 3549/A/SM/E11/ET/2020 dated September 9, 2020 Domicile in DKI Jakarta, Indonesia

Educational Background

- Doctor of Business Administration from Brawijaya University, Malang (2021)
- Master of Management from Padjadjaran University Bandung, West Java (2004)
- Bachelor of Accounting from Gadjah Mada University, Yogyakarta (1991)

Work Experience

- President Director of PT Kaltim Industrial Estate (2015-2016)
- Director of HR & General Affairs of PT Pupuk Kalimantan Timur (2016-2020)

Concurrent Position

Has no concurrent positions either external or within the scope of the Company.

Affiliation

Has no affiliation with other Major Shareholders, Directors, and Board of Commissioners.

Pejabat Eksekutif
Senior Executive

No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
1	Budi Susilo	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	SVP Administrasi Keuangan SVP Finance Administration
2	Majus Luther Sirait	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	SVP Operasi 1 SVP Operational 1
3	Indardi	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	SVP Pengembangan SVP Development
4	Wawan Ari Susanto	S1 Bachelor	Teknik Mesin Umum Mechanical Engineering	Laki-laki Male	SVP Perencanaan & Pengendalian Pemeliharaan SVP Planning & Maintenance Controlling
5	Teguh Ismartono	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	SVP Sekretaris Perusahaan SVP Corporate Secretary
6	Ardi Harto Mulyo	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	SVP Sumber Daya Manusia SVP Human Resources
7	Gatot P. Handoko	S2 Graduate	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	SVP Teknik SVP Engineering
8	Achmad Rois	S2 Graduate	*Busines Administration*	Laki-laki Male	SVP Teknologi SVP Technology
9	Wisnu Ramadhani	D3 Diploma	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	SVP Transformasi Bisnis SVP Business Transformation
10	Sujak	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	SVP Operasi 2 SVP Operational 2
11	Herliani	S2 Graduate	Manajemen Keuangan dan Perbankan Financing and Banking Management	Perempuan Female	SVP Satuan Audit Internal SVP Internal Audit Unit
12	Wildan Hamdani	S2 Graduate	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	SVP SBU Jasa Pelayanan Pabrik SVP SBU Plant Service
13	Wahyudi	S1 Bachelor	Ilmu Komunikasi Communication Science	Laki-laki Male	VP Administrasi Korporasi VP Corporate Administration
14	N. Angga Putera Kuswardhana	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	VP Akuntansi VP Accounting
15	Hamam Roni	S2 Graduate	Manajemen Keuangan Finance Management	Laki-laki Male	VP Anggaran VP Budgeting
16	Ika Kusumadewi	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Perempuan Female	VP Audit Bisnis & Keuangan VP Business & Finance Audit
17	Jenar Respati	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	VP Bengkel & Alat Berat VP Workshop & Equipment
18	Septian Seno Rinaldhie	S1 Bachelor	Ilmu Ekonomi Economy Science	Laki-laki Male	VP Bisnis & Administrasi VP Business & Administration
19	Benny Swastika Nasution	S2 Graduate	Hukum Law	Laki-laki Male	VP Hubungan Investor VP Investor Relations
20	Dian Wahyu Pratama P.	S2 Graduate	*Business Administration*	Laki-laki Male	VP Inovasi & Pengembangan Manajemen VP Innovation & Management Development
21	F. Puput Rahiyanto T.	D3 Diploma	Teknik Mesin Umum Mechanical Engineering	Laki-laki Male	VP Inspeksi Teknik 1 VP Engineering Inspection 1



No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
22	Sugeng Subiyantoro	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	VP Inspeksi Teknik 2 VP Engineering Inspection 2
23	I Made Darmadi Giri	S1 Bachelor	Ilmu Kepolisian Police Academy	Laki-laki Male	VP Keamanan VP Security
24	Deplian Maherdianta	S2 Graduate	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	VP Keandalan Pabrik VP Plant Reliability
25	David Ronaldo Manik	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Keselamatan & Kesehatan Kerja VP Occupational Health & Safety
26	Anggono Wijaya	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	VP Komunikasi Korporat VP Corporate Communication
27	Zainul Abdul Gofur	D3 Diploma	Teknik Sipil Civil Engineering	Laki-laki Male	VP Konsultasi & Jaminan Kualitas VP Consultation & Quality Assurance
28	Ertalina Sitorus	S2 Graduate	*Environmental Engineering*	Perempuan Female	VP Lingkungan Hidup VP Environmental
29	Akhmad Sajidin	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	*VP Manufacturing*
30	Indah Febrianty	S2 Graduate	Administrasi Bisnis Business Administration	Perempuan Female	*VP Marketing Business Partner Corporate*
31	Sidiq Purnomo Nugroho	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 1A VP Plant 1A Operation
32	Mohammad Alfian	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 2 VP Plant 2 Operation
33	Iqbal Latif	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 3 VP Plant 3 Operation
34	Andik Ahmadi	SMA/SMK High School/ Vocational School	Ilmu Fisika Physics Science	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 4 VP Plant 4 Operation
35	Heppy Ghia Abivara W.	S2 Graduate	*Master of Engineering*	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 5 VP Plant 5 Operation
36	Nurmuafix	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Operasi Pabrik 6/EX P1 VP Plant 6 Operation/EX P1
37	Mohammad Samsul	S2 Graduate	*Business Administration*	Laki-laki Male	*VP Operation & Maintenance 1*
38	Abdul Rouf Ihwan	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	*VP Operation & Maintenance 2*
39	Andry Hendro Yudanto	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	VP Pajak & Perbendaharaan VP Tax & Treasury
40	Budi Hermawan	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Pelabuhan & Pengapalan VP Ports & Shipping
41	Wirza Eka Putra	S2 Graduate	Sumber Daya Manusia Human Resources	Laki-laki Male	VP Pelayanan Umum VP General Services
42	Arie Bagus Wibowo	S2 Graduate	Teknik Industri Industrial Engineering	Laki-laki Male	VP Pengadaan Barang VP Goods Procurement
43	Propan Weber Suhardiyatno	S2 Graduate	Manajemen Keuangan Finance Management	Laki-laki Male	VP Pengembangan Korporat VP Corporate Development

No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
44	Bondar Priandono	S2 Graduate	Manajemen SDM Human Resources Management	Laki-laki Male	VP Pengembangan SDM & Organisasi VP HR & Organization Development
45	Nailul Abrari	S1 Bachelor	Teknik Industri Industrial Engineering	Laki-laki Male	VP Perencanaan & Monitoring VP Planning & Monitoring
46	Adang Prianto	S2 Graduate	Master of Engineering	Laki-laki Male	VP Perencanaan & Pengendalian TA VP TA Planning & Monitoring
47	Horas Renov Julian Sianipar	S2 Graduate	Mesin Pesawat Terbang Aircraft Engine	Laki-laki Male	VP Perencanaan Pemeliharaan 1 VP Planning & Maintenance 1
48	Ahmad Habibi	S1 Bachelor	Teknik Elektro Electrical Engineering	Laki-laki Male	VP Perencanaan Pemeliharaan 2 VP Planning & Maintenance 2
49	Ryco Maruly Pangaribuan	S2 Graduate	Ilmu Hukum Law	Laki-laki Male	VP Perencanaan, Penerimaan & Pergudangan VP of Planning, Receiving & Warehousing
50	Rahmat Ryadi	S1 Bachelor	Manajemen Management	Laki-laki Male	VP Portofolio Bisnis VP Business Portfolio
51	Hendra Pribia Saputra	S1 Bachelor	Teknik Sipil Civil Engineering	Laki-laki Male	VP Rekayasa & Konstruksi VP Engineering & Construction
52	Agus Susanto	S1 Bachelor	Manajemen SDM Human Resources Management	Laki-laki Male	VP Remunerasi & Hubungan Industrial VP Remuneration & Industrial Relations
53	Awalia Noor Baroroh	S2 Graduate	Master Business Administration	Perempuan Female	VP Riset VP Research
54	Indra Kusumawardhana	S1 Bachelor	Arsitektur Architecture	Laki-laki Male	VP Strategic Delivery Unit
55	Sugeng Suedi	S1 Bachelor	Manajemen Management	Laki-laki Male	VP Tanggung Jawab Sosial & Lingkungan VP of Social & Environmental Responsibility
56	Said Muhammad Yasir	S1 Bachelor	Teknik Fisika Physics Engineering	Laki-laki Male	VP Teknik & Kontrol Kualitas VP Engineering & Quality Control
57	Chairunnisa	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Perempuan Female	VP Laboratorium VP Laboratory
58	Rachmadi Indrapraja	S1 Bachelor	Teknik Fisika Physics Engineering	Laki-laki Male	VP Manajemen Aset VP Asset Management
59	Erna Rokhayati	S2 Graduate	*Instrumental Enginering*	Perempuan Female	VP Proses & Pengelolaan Energi VP Process & Energy Management
60	Lisa Handayani	S1 Bachelor	Teknik Informatika Informatics Engineering	Perempuan Female	VP Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko VP Corporate Governance & Risk Management
61	Ganda Pratama	S2 Graduate	Manajemen Keuangan Finance Management	Laki-laki Male	VP Pelaporan Manajemen VP Management Reporting
62	Altella Haryana Putri	S2 Graduate	*Business Administration*	Perempuan Female	VP Pengadaan Jasa VP Services Procurement

No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
63	Yusva Sulistyo	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	*PM Agrosolution*
64	Arif Hariyono	S1 Bachelor	Ilmu Ekonomi Economy	Laki-laki Male	VP Shift Operasi VP Operational Shift
65	Harnomo	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	VP Shift Operasi VP Operational Shift
66	Setyo Utomo	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	VP Shift Operasi VP Operational Shift
67	Slamet Cahyono	SMA/SMK High School/ Vocational School	Ilmu Kimia Chemical Science	Laki-laki Male	VP Shift Operasi VP Operational Shift
68	Subroto	SMA/SMK High School/ Vocational School	Ilmu Biologi Biological Science	Laki-laki Male	VP Shift Operasi VP Operational Shift
69	Sutrisna	S2 Graduate	Magister Hukum Master of Law	Laki-laki Male	Direktur Utama Dapen Pupuk Kalimantan Timur Pupuk Kalimantan Timur Dapen President Director
70	Christy Uli Sitompul	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Perempuan Female	Direktur Keuangan & Kepesertaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Pupuk Kalimantan Timur Dapen Director of Finance & Membership
71	Aris Munandar	D3 Diploma	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	Direktur Utama Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Group Pupuk Kalimantan Timur Group President Director for Pension Fund
72	Andi Warih Hatnanto	S1 Bachelor	Ekonomi Manajemen Management	Laki-laki Male	Direktur Keuangan & Kepesertaan Dapen Pupuk Kalimantan Timur Group Pupuk Kalimantan Timur Group Director of Finance & Pension Fund Membership
73	Minarni F. Dwiningsih	S1 Bachelor	Teknik Sipil Civil Engineering	Perempuan Female	Direktur Utama PT KIE PT KIE President Director
74	Dianti Citra Agustin	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Perempuan Female	Direktur Keuangan PT KIE PT KIE Director of Finance
75	Dwi Agung Wibowo	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	Kepala Divisi Keuangan PT KIE PT KIE Head of Finance
76	Dormatua Siahaan	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	Direktur Utama PT KAN PT KAN President Director
77	Andik Cahyanto Budiarto	S2 Graduate	*Business Administration*	Laki-laki Male	Direktur Keuangan PT KDM PT KDM Director of Finance
78	Wisnu Wibowo	S2 Graduate	*Industrial Safety*	Laki-laki Male	Direktur Operasi PT KDM PT KDM Director of Operation
79	Isna Nurul Dukha	S2 Graduate	Kimia Chemical	Perempuan Female	Manager Pengembangan Bisnis PT KDM PT KDM Manager of Business Development
80	Alvina Elysia Dharmawangsa	S2 Graduate	*Business Administration*	Perempuan Female	Direktur Utama PT KNE PT KNE President Director

No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
81	Susilo	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	Direktur PT KNE PT KNE Director
82	Akhmad Syamsul Arief	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	Direktur Utama PT YUM PT YUM President Director
83	Taufik	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	Direktur Keuangan PT KMU PT KMU Director of Finance
84	Astri Agustina	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Perempuan Female	Direktur PT KATTS PT KATTS Director
85	Tommy Johan Agusta	S2 Graduate	Manajemen Management	Laki-laki Male	Direktur PT KMBU PT KMBU Director
86	Satriyo Wahyu Harsoyo	S2 Graduate	Ilmu Hukum Law	Laki-laki Male	Direktur PT KSS PT KSS Director
87	Budi Setiawan	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	Direktur Utama PT KAD PT KAD President Director
88	Heru Herjanto	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	Direktur Administrasi & Keuangan PT KAD PT KAD Director of Administration & Finance
89	Fakhrurrazi	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	Manager Komersil PT Kalianusa PT Kalianusa Commercial Manager
90	Rikho Dhyatmiko Arifianto	S2 Graduate	*Business Administration*	Laki-laki Male	Ketua Tim A Bidang EPC Pabrik Chair of Team A of Plant EPC Department
91	Syaharuddin	S1 Bachelor	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	Wakil Ketua Tim A Bidang EPC Pabrik Deputy of Team A Plant EPC Department
92	Muhammad Erriza	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	Ketua Tim B Bidang EPC Infrastruktur & Fasilitas Pendukung Head of Team B of EPC Infrastructure & Supporting Facilities Department
93	Luthfi	S1 Bachelor	Teknik Sipil Civil Engineering	Laki-laki Male	Wakil Ketua 2 Tim B Bidang EPC Infra. Deputy Head 2 of Team B of EPC Infrastructure & Supporting Facilities Department
94	Yohanes Kus Arisanto	S1 Bachelor	Ilmu Kesehatan Masyarakat Public Health	Laki-laki Male	Wakil Ketua Tim C Bidang Manajemen Logistik, SDM Deputy Head Team C for Logistic Management, HR Department
95	Erlina	S1 Bachelor	Ilmu Hukum Law	Perempuan Female	PGS Ketua Tim E Bidang Perijinan & Komersil Acting Head of Team E for Licensing & Commercial
96	Tri Wigatiningsih	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Perempuan Female	Ketua Umum Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Head of the Old Age Welfare Foundation
97	Aminah Hafsah Hamdi	S2 Graduate	Manajemen Keuangan Finance Management	Perempuan Female	Bendahara Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Treasury of the Old Age Welfare Foundation



No	Nama Name	Pendidikan Terakhir Education	Bidang Studi Field of Study	Jenis Kelamin Gender	Jabatan Position
98	Mustanginah	S2 Graduate	*Business Administration*	Perempuan Female	PGS SPM NPK 3 Acting SPM of NPK 3
99	Anton Sri Widodo	S2 Graduate	*Business Administration*	Laki-laki Male	PGS SPM Tim Gas Acting SPM of Gas Team
100	Ngateno	S1 Bachelor	Teknik Kimia Chemical Engineering	Laki-laki Male	*SPM Revamping Ammonia P2*
101	Hendra Novi	S2 Graduate	*Master of Engineering*	Laki-laki Male	Manager Tim Proyek Revamping Ammonia P2 Manager of P2 Ammonia Revamping Team
102	Harianto Tondeang	D3 Diploma	Teknik Mesin Mechanical Engineering	Laki-laki Male	Construction & QA/QC Manager Proyek Revamping Ammonia P2 Construction & QA/QC Manager for P2 Ammonia Revamping Project
103	Edi Sutopo	D3 Diploma	Teknik Sipil Civil Engineering	Laki-laki Male	SPM Pengembangan Infrakstruktur SPM of Infrastructure Development
104	Kristanto Kurniawan	D3 Diploma	Teknik Sipil Civil Engineering	Laki-laki Male	PM Engineering & Construction Proyek Pengembangan Infrakstruktur Engineering & Construction PM for Infrastructure Development
105	Turkhamim	S1 Bachelor	Akuntansi Accounting	Laki-laki Male	SPM Financial Management & Business Optimation
106	Rifki Adi Nugroho	S2 Graduate	*Master of Engineering*	Laki-laki Male	Site/Construction Manager Proyek Amonium Nitrat Site/Construction Manager for Ammonium Nitrate Project
107	Fatimah Ulfah	S1 Bachelor	Agronomi Pertanian Agricultural Agronomy	Perempuan Female	Ketua Umum YPK YPK Daily Chair
108	Eko Agustoro Mulyono	SMA/SMK High School/ Vocational School	Ilmu Kimia Chemical	Laki-laki Male	Ketua Harian YPK YPK Daily Chair

Demografi Karyawan dan Sekilas tentang Pengembangan Kompetensi

Employee Demographics and Overview of Competency Development

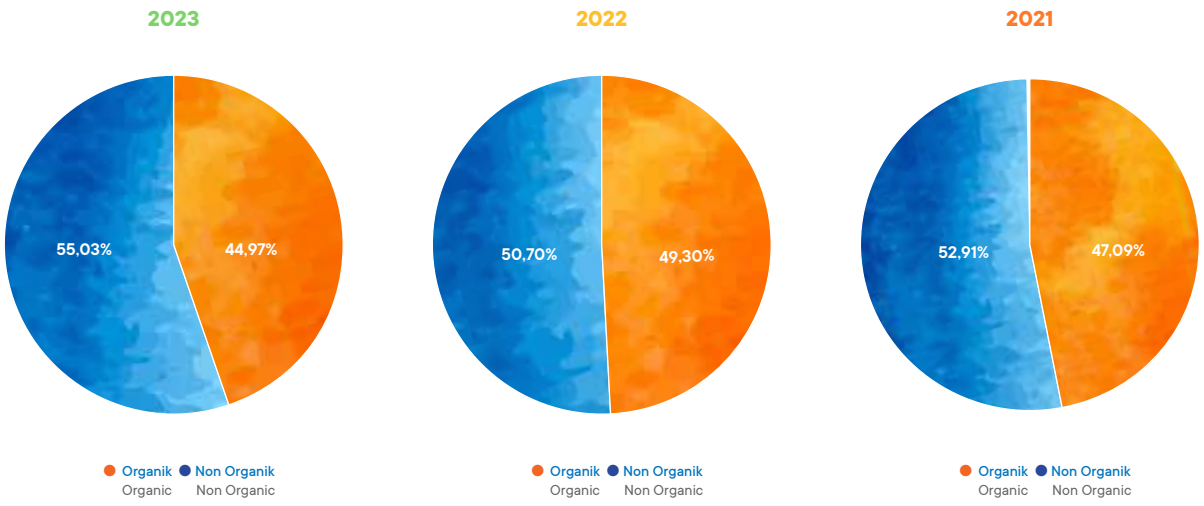
Pupuk Kaltim memperkerjakan karyawan organik dan karyawan non organik. Karyawan organik merupakan karyawan yang memilliki kontrak langsung dengan Pupuk Kaltim. Sedangkan karyawan non organik merupakan karyawan yang memiliki kontrak dengan perusahaan penyedia jasa tenaga kerja.

Pupuk Kaltim employs both organic and non-organic employees. Organic employees are those who have direct contracts with Pupuk Kaltim. Meanwhile, non-organic employees are those who have contracts with labor service provider companies.

Jumlah Karyawan Berdasarkan Status Kepegawaian (orang)

Total Employees Based on Employment Status (people)

Status Kepegawaian Employment Status	2023		2022		2021		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) 2022-2023	
	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Nominal (orang) (people)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)				(3=1-2)	(3/2)
Karyawan Organik Organic Employment								
Tetap Permanent	1.222	42,08	1.307	47,03	1.379	45,89	(85)	(6,50)
Kontrak Contract	84	2,89	63	2,27	36	1,20	21	33,33
Jumlah Total	**1.306**	**44,97**	**1.370**	**49,30**	**1.415**	**47,09**	**(64)**	**(4,67)**
Karyawan Non Organik Non-organic Employee								
Tetap Permanent	164	5,65	175	6,30	180	5,99	(11)	(6,29)
Kontrak Contract	1.434	49,38	1.234	44,40	1.410	46,91	200	16,21
Jumlah Total	**1.598**	**55,03**	**1.409**	**50,70**	**1.590**	**52,91**	**189**	**13,41**
Jumlah Keseluruhan Grand Total	**2.904**	**100,00**	**2.779**	**100,00**	**3.005**	**100,00**	**125**	**4,50**



Pada tahun 2023, mayoritas karyawan Pupuk Kaltim merupakan karyawan milenial. Karyawan milenial tersebut saat ini mendominasi jabatan setingkat Grade 3 s.d. Grade 5.

Terdapat penurunan jumlah karyawan karena beberapa hal berikut:

1. Karyawan senior memasuki usia pensiun
2. Karyawan milenial mengisi posisi *middle management*

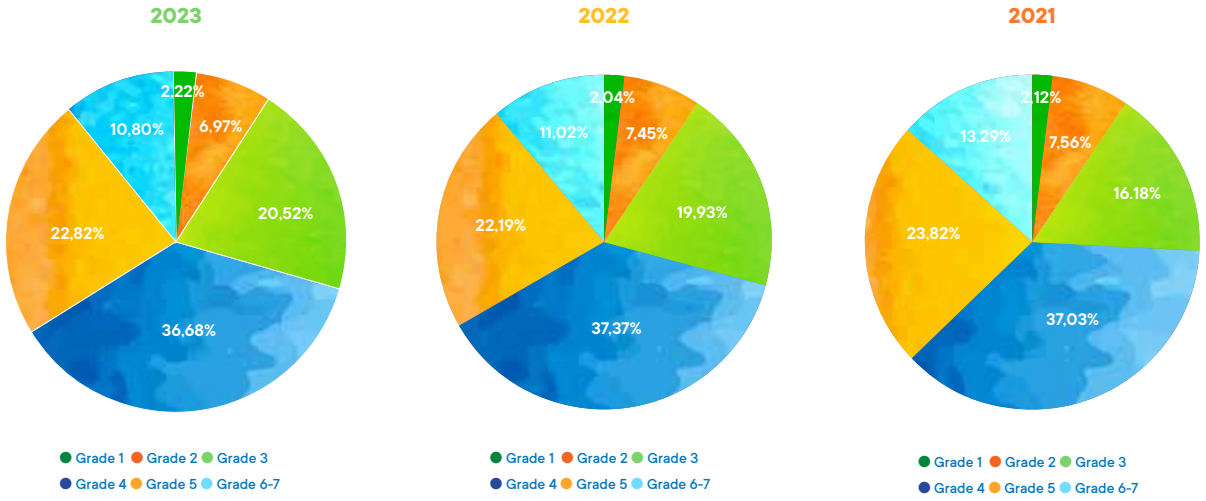
Pada tahun 2023, the majority of Pupuk Kaltim employees are millennials. These millennial employees currently dominate positions ranging from Grade 3 to Grade 5.

There has been a decrease in the number of employees due to the following reasons:

1. Senior employees reaching retirement age
2. Millennial employees filling middle management positions

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Grade (orang)
Total Employee Based on Grade (people)

Grade	2023		2022		2021		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) 2022-2023	
	Jumlah Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Nominal (orang)** (people)	**Persentase** Percentage **(%)**
	(1)		**(2)**				**(3=1-2)**	**(3/2)**
Grade 1	29	2,22	28	2,04	30	2,12	1	3,57
Grade 2	91	6,97	102	7,45	107	7,56	(11)	(10,78)
Grade 3	268	20,52	273	19,93	229	16,18	(5)	(1,83)
Grade 4	479	36,68	512	37,37	524	37,03	(33)	(6,45)
Grade 5	298	22,82	304	22,19	337	23,82	(6)	(1,97)
Grade 6-7	141	10,80	151	11,02	188	13,29	(10)	(6,62)
Jumlah Total	**1.306**	**100,00**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**

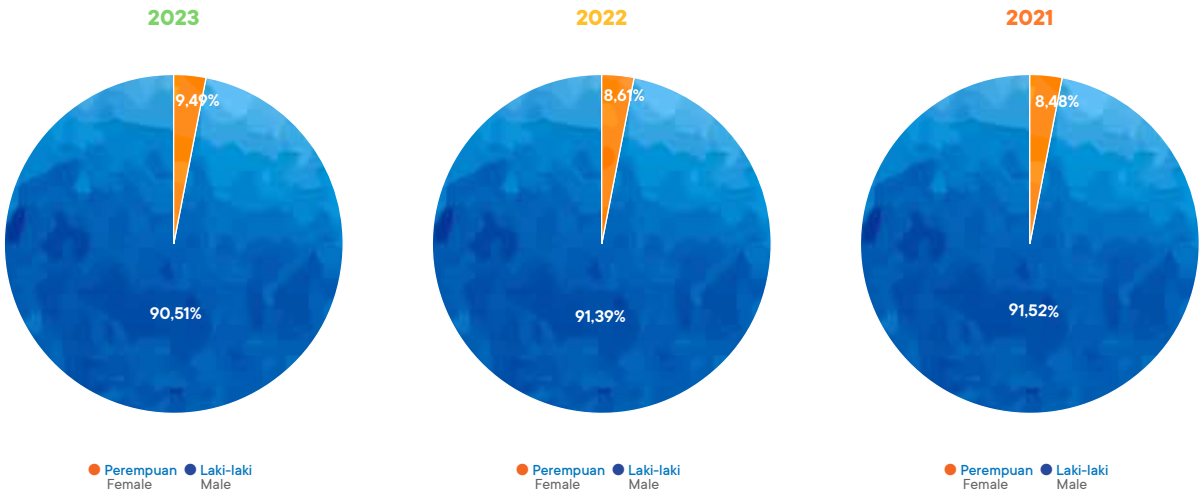


Karyawan Pupuk Kaltim mayoritas bekerja pada area pabrik. Hal ini sejalan dengan bisnis Pupuk Kaltim yang bergerak di bidang industri manufaktur yang mengolah bahan kimia menjadi berbagai jenis pupuk dan bahan kimia lainnya.

Employees of Pupuk Kaltim mostly work in the factory area. This is in line with Pupuk Kaltim's business, which operates in the manufacturing industry, processing chemicals into various types of fertilizers and other chemical materials.

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Gender (orang)
Total Organic Employee Based on Gender (people)

Gender	2023		2022		2021		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) 2022-2023	
	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Nominal (orang) (people)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)				(3=1-2)	(3/2)
Laki-Laki Male	1.182	90,51	1.252	91,39	1.295	91,52	(70)	(5,59)
Perempuan Female	124	9,49	118	8,61	120	8,48	6	5,08
Jumlah Total	**1.306**	**100**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**

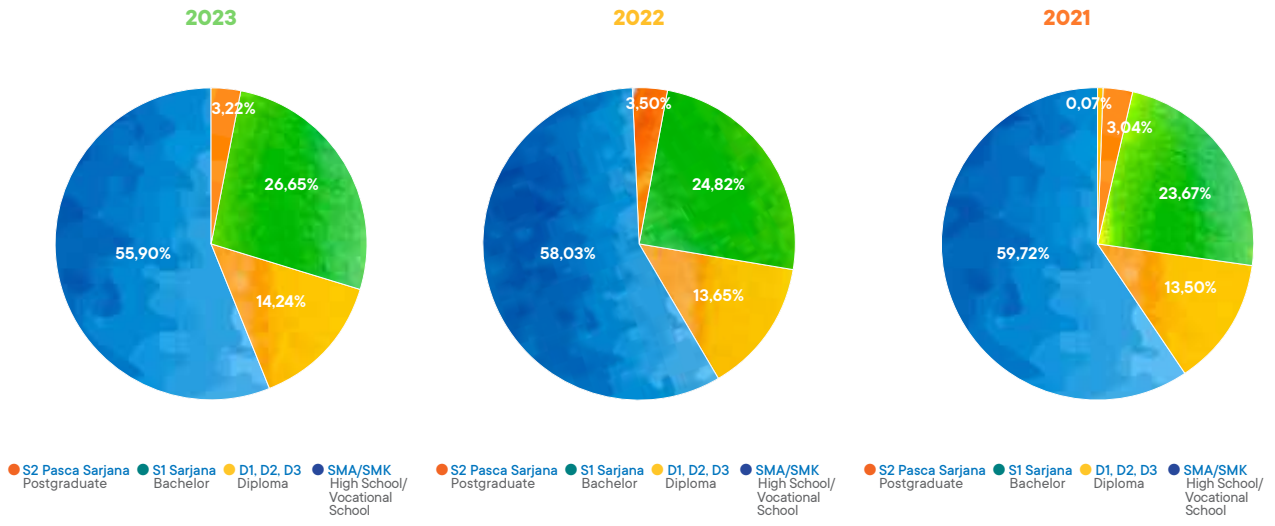


Terdapat penurunan jumlah karyawan yang signifikan pada karyawan dengan pendidikan setingkat SMA/SLTA/SMK. Karyawan dengan tingkat pendidikan tersebut merupakan karyawan senior yang memasuki usia pensiun pada tahun 2023. Sedangkan karyawan dengan tingkat pendidikan Diploma dan Sarjana, mayoritas merupakan karyawan dengan usia produktif.

There has been a significant decrease in the number of employees with education levels equivalent to high school (SMA/SLTA/SMK). Employees with these educational qualifications are senior employees who reached retirement age in 2023. Meanwhile, employees with diploma and bachelor's degrees mostly constitute the productive workforce.

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Jenjang Pendidikan (orang)
Total Organic Employee Based on Educational Level (people)

Jenjang Pendidikan Educational Level	**2023**		**2022**		**2021**		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease) **2022-2023**	
	Jumlah Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Nominal (orang)** (people)	**Persentase** Percentage **(%)**
	(1)		**(2)**				**(3=1-2)**	**(3/2)**
Doktoral Doctoral	-	-	-	-	1	0,07	-	-
S2/Pasca Sarjana Postgraduate	42	3,22	48	3,50	56	3,04	(6)	(12,50)
S1/Sarjana Bachelor	348	26,65	340	24,82	327	23,67	8	2,35
D1/D2/D3 Diploma	186	14,24	187	13,65	186	13,50	(1)	(0,53)
SMA/SLTA/SMK High School/Vocational	730	55,90	795	58,03	845	59,72	(65)	(8,18)
Jumlah Total	**1.306**	**100,00**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**



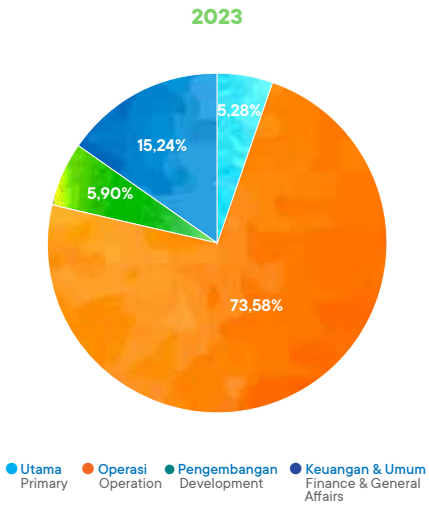
Pada tahun 2023 terjadi perubahan tugas, tanggung jawab, dan wewenang sejalan penambahan jabatan Direktur Pengembangan dan perubahan nomenklatur Direktur Operasi & Produksi menjadi Direktur Operasi.

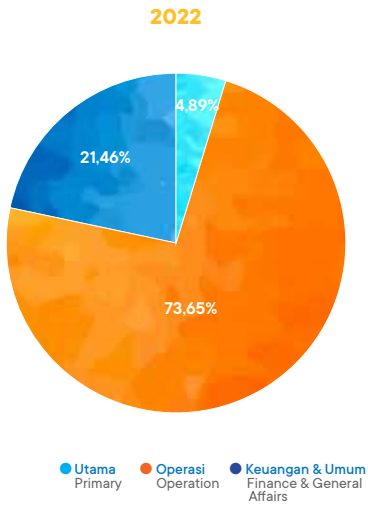
In 2023, there were changes in duties, responsibilities, and authorities following the addition of the Director of Development position and the change in nomenclature from Director of Operations & Production to Director of Operations.

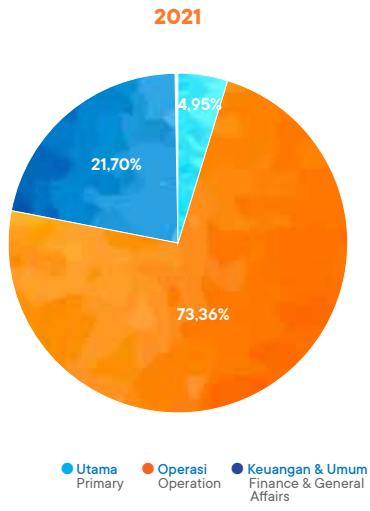
Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Direktorat (orang)
Total Organic Employee Based on Directorate (people)

Direktorat Directorate	2023		2022		2021		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) 2022-2023	
	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Nominal (orang) (people)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)				(3=1-2)	(3/2)
Utama Primary	69	5,28	67	4,89	70	4,95	2	2,99
Operasi & Produksi Operation & Production	-	-	1.009	73,65	1.038	73,36	(1.009)	(100)
Operasi Operation	961	73,58	-	-	-	-	961	-
Pengembangan Development	77	5,90	-	-	-	-	77	-
Keuangan & Umum Finance & General Affairs	199	15,24	294	21,46	307	21,70	(95)	(32,31)
Jumlah Total	**1.306**	**100,00**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**

*) Pada tahun 2023 terjadi perubahan Struktur Organisasi tingkat Direksi dari 3 (tiga) Direktorat menjadi 4 (empat) Direktorat.
*) In 2023 there was a change in the Organizational Structure at the Board of Directors level from 3 (three) Directorates to 4 (four) Directorates.





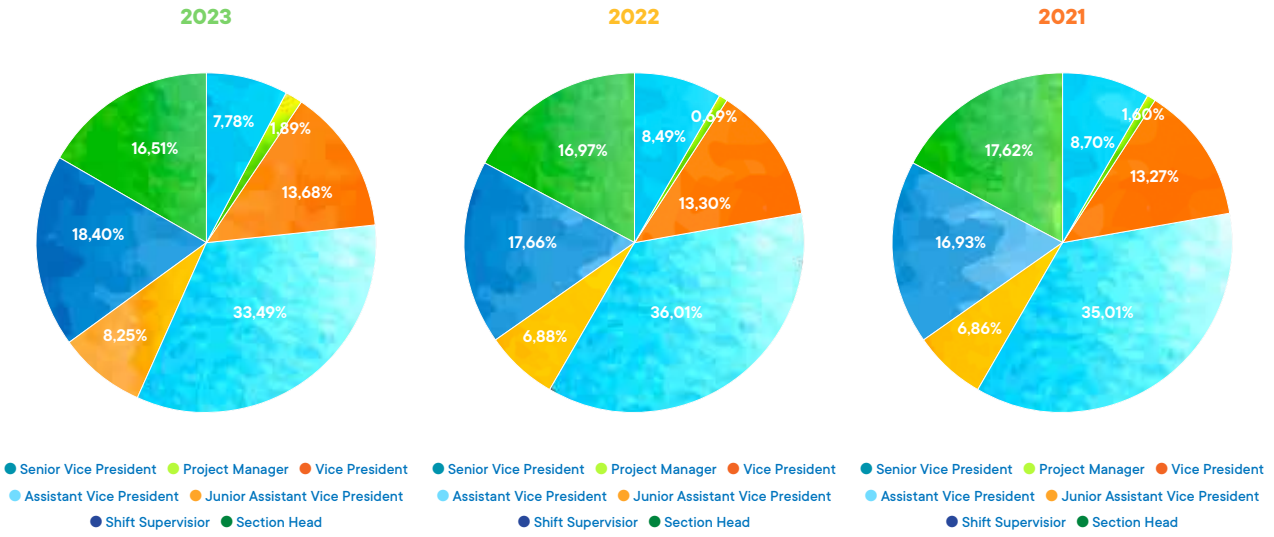


Pada tahun 2023, Pupuk Kaltim memulai beberapa proyek strategis Perusahaan, sehingga dibutuhkan *Project Manager* untuk memastikan proyek dapat berjalan sesuai dengan target Perusahaan.

In 2023, Pupuk Kaltim started several strategic projects for the Company. Thus, the Company needed Project Manager to ensure the projects run according to the Company's targets.

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Level Jabatan (orang)
Total Organic Employee Based on Job Level (people)

Level Jabatan Job Level	**2023**		**2022**		**2021**		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease) **2022-2023**	
	Jumlah Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Nominal (orang)** (people)	**Persentase** Percentage **(%)**
	(1)		**(2)**				**(3=1-2)**	**(3/2)**
Senior Vice President/ Director of Subsidiary	33	7,78	37	8,49	38	8,70	(4)	(10,81)
Senior Project Manager/ Project Manager	8	1,89	3	0,69	7	1,60	5	166,67
Vice President	58	13,68	58	13,30	58	13,27	0	0
Assistant Vice President	142	33,49	157	36,01	153	35,01	(15)	(9,55)
Junior Assistant Vice President	35	8,25	30	6,88	30	6,86	5	16,67
Shift Supervisor	78	18,40	77	17,66	74	16,93	1	1,30
Section Head/Senior Foreman	70	16,51	74	16,97	77	17,62	(4)	(5,41)
Jumlah Total	**424**	**100,00**	**436**	**100,00**	**437**	**100,00**	**(12)**	**(2,75)**

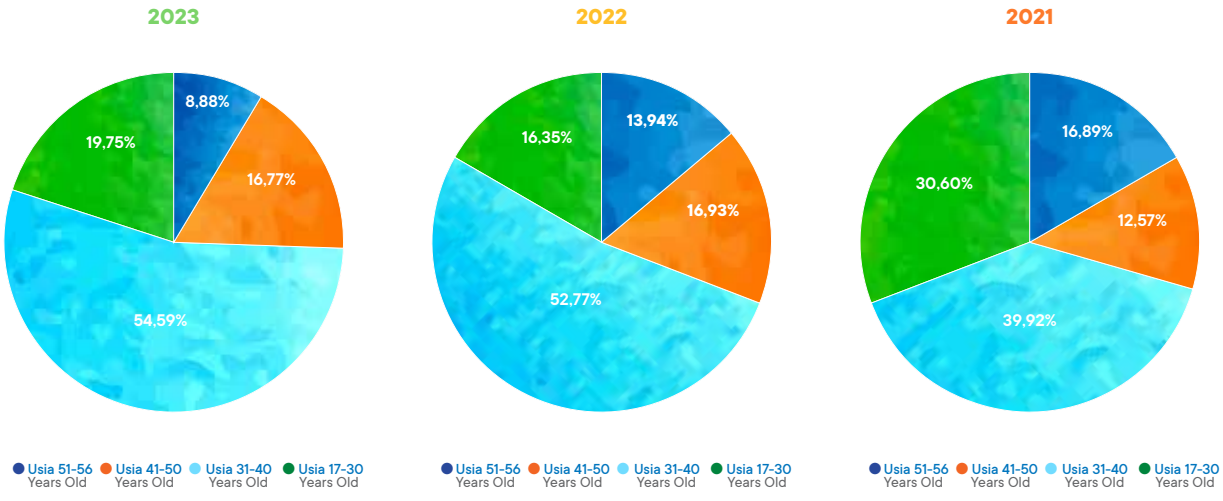


Karyawan Pupuk Kaltim didominasi oleh karyawan dengan tingkat usia di bawah 41 tahun. Selain itu, karyawan Pupuk Kaltim juga banyak yang memasuki usia pensiun, sehingga terdapat penurunan yang cukup signifikan pada karyawan dengan usia 51-59 tahun.

Employees of Pupuk Kaltim are predominantly under the age of 41. Additionally, many employees are reaching retirement age, resulting in a significant decrease in the number of employees aged 51-59.

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Rentang Usia (orang)
Total Organic Employee Based on Age (people)

Rentang Usia Age	2023		2022		2021		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease) 2022-2023	
	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Jumlah Total (orang) (people)	Komposisi Composition (%)	Nominal (orang) (people)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)				(3=1-2)	(3/2)
51-56 tahun I years old	116	8,88	191	13,94	239	16,89	(75)	(39,27)
41-50 tahun I years old	219	16,77	232	16,93	178	12,57	(13)	(5,60)
31-40 tahun I years old	713	54,59	723	52,77	565	39,92	(10)	(1,38)
17-30 tahun I years old	258	19,75	224	16,35	433	30,60	34	15,18
Jumlah Total	**1.306**	**100,00**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**

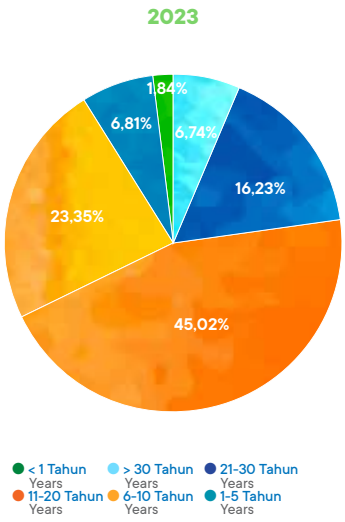


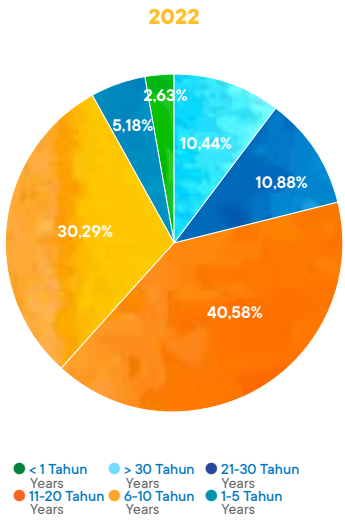
Penurunan karyawan dengan masa kerja diatas 30 tahun disebabkan karyawan tersebut telah memasuki usia pensiun. Sedangkan karyawan dengan masa kerja 6-10 tahun sebesar 26,51% karena telah memasuki tahun ke-11.

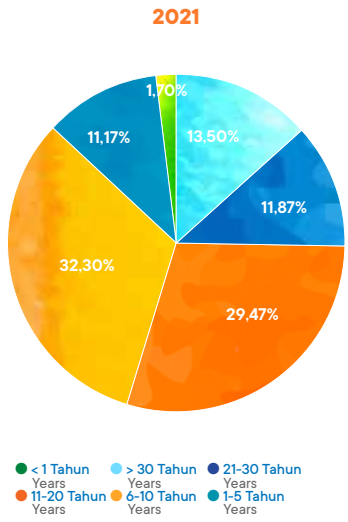
The decrease in employees with over 30 years of service is due to those employees reaching retirement age. Meanwhile, the percentage of employees with 6-10 years of service at 26.51% is because they have entered their 11th year of service.

Jumlah Karyawan Organik Berdasarkan Masa Kerja (orang)
Total Organic Employee Based on Years of Service (people)

Masa Kerja Years of Service	**2023**		**2022**		**2021**		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease) **2022-2023**	
	Jumlah Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Jumlah** Total **(orang)** (people)	**Komposisi** Composition **(%)**	**Nominal (orang)** (people)	**Persentase** Percentage **(%)**
	(1)		**(2)**				**(3=1-2)**	**(3/2)**
> 30 Tahun I Years	88	6,74	143	10,44	191	13,50	(55)	(38,46)
21-30 Tahun I Years	212	16,23	149	10,88	168	11,87	63	42,28
11-20 Tahun I Years	588	45,02	556	40,58	417	29,47	32	5,76
6-10 Tahun I Years	305	23,35	415	30,29	457	32,30	(110)	(26,51)
1-5 Tahun I Years	89	6,81	71	5,18	158	11,17	18	25,35
< 1 Tahun I Years	24	1,84	36	2,63	24	1,70	(12)	(33,33)
Jumlah Total	**1.306**	**100,00**	**1.370**	**100,00**	**1.415**	**100,00**	**(64)**	**(4,67)**







Realisasi Program Pengembangan Kompetensi Tahun 2023 dan Usulan Tahun 2024

Untuk pengembangan kompetensi karyawan tahun 2023, Perusahaan telah mengusulkan beberapa program pelatihan dengan anggaran sebesar Rp60,54 miliar, atau mengalami peningkatan 73,97% dari anggaran tahun 2022 sebesar Rp34,80 miliar. Dari total anggaran tahun 2023 tersebut, terealisasi sebesar Rp49,50 miliar atau terserap sebesar 81,76%.

Perusahaan mengimplementasikan pendekatan yang sistematis terhadap pengembangan kompetensi karyawan melalui *learning roadmap* sebagai panduan. *Learning Roadmap* adalah peta jalan yang berisi matriks kompetensi unit kerja, matriks pelatihan untuk setiap jabatan, dan silabus pelatihan. Dokumen ini membantu memastikan bahwa setiap karyawan menerima program pengembangan yang relevan dan sesuai dengan tuntutan pekerjaan setiap karyawan. Program pengembangan yang dimaksud adalah program tugas belajar, *in-house training*, *off-site training*, dan *certification*.

Realization of the Competency Development Program in 2023 and Proposals in 2024

To develop employee competency in 2023, the Company has proposed several training programs with a budget of Rp60.54 billion, or an increase of 73.97% from the 2022 budget of Rp34.80 billion. Of the total budget for 2023, Rp49.50 billion has been absorbed by 81.76%.

The Company implements a systematic approach to employee competency development through a learning roadmap as a guideline. A Learning Roadmap is a roadmap containing the competency matrix for each work unit, training matrix for each position, and training syllabus. This document helps ensure that each employee receives relevant development programs tailored to their job demands. The development programs include on-the-job training, in-house training, off-site training, and certification.

"Lebih lanjut tentang pengembangan kompetensi karyawan serta pendekatan Pupuk Kaltim terhadap kepentingan karyawan sebagai pemangku kepentingan terdekat dapat dilihat pada Laporan Keberlanjutan sebagai dokumen yang tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan ini."

"More information about employee competency development and Pupuk Kaltim's approach to the interests of employees as the closest stakeholders can be seen in the Sustainability Report as an inseparable document from this Annual Report."





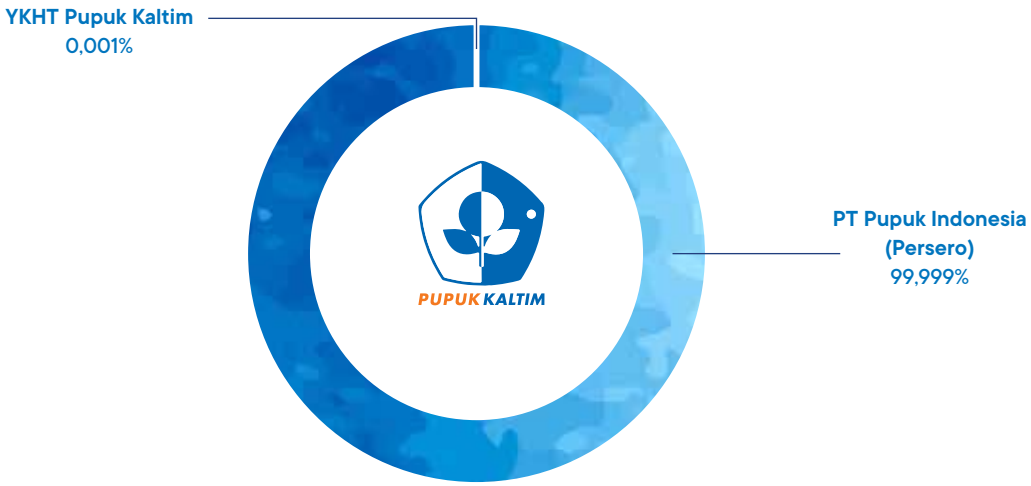
Pemegang Saham
Shareholders

"Di tahun 2023 tidak terdapat perubahan kepemilikan saham Perusahaan."
"In 2023, there was no change in the Company's share ownership."



Komposisi Pemegang Saham per 31 Desember 2023
Composition of Company's Shareholders as of December 31, 2023

Nama Pemegang Saham Shareholders Name	**Jumlah Kepemilikan** Total Ownership **(lembar)** (sheet)	**Persentase Kepemilikan** Ownership Percentage **(%)**
Kepemilikan Saham >5% >5% Shares Ownership		
PT Pupuk Indonesia (Persero)	17.599.812.013	99,999
Kepemilikan Saham <5% 5% Shares Ownership		
Yayasan Kesejahteraan Hari Tua (YKHT) Pupuk Kaltim	187.987	0,001
Jumlah Total	**17,600,000,000**	**100,000**



Informasi tentang Kepemilikan Saham Perusahaan oleh Dewan Komisaris dan Direksi

Pupuk Kaltim tidak melakukan Penawaran Umum Saham, dan tidak melakukan program kepemilikan saham oleh manajemen. Seluruh kepemilikan saham Pupuk Kaltim sesuai dengan informasi yang telah disampaikan di atas. Demikian pula entitas induk, PT Pupuk Indonesia (Persero), serta Yayasan Kesejahteraan Hari Tua (YKHT) Pupuk Kaltim, tidak melakukan Penawaran Umum Saham, dan tidak melakukan program kepemilikan saham oleh manajemen. Dengan demikian, tidak terdapat anggota Dewan Komisaris maupun Direksi yang memiliki saham Perusahaan baik secara langsung maupun tidak langsung.

Information on Company Share Ownership by the Board of Commissioners and Directors

Pupuk Kaltim does not carry out a Public Offering of Shares, and does not carry out a share ownership program by management. All Pupuk Kaltim share ownership is in accordance with the information provided above. Likewise, the parent entity, PT Pupuk Indonesia (Persero), and the Pupuk Kaltim Kesejahteraan Hari Tua Foundation (YKHT), conducted a Public Offering of Shares, and did not carry out a share ownership program by management. Thus, there are no members of the Board of Commissioners or Directors who own shares in the Company, either directly or indirectly.

Informasi Pemegang Saham Utama Hingga Entitas Pemilik Akhir

Dengan kepemilikan saham Pupuk Kaltim sebesar 99,999%, PT Pupuk Indonesia (Persero) menjadi entitas induk sekaligus menjadi pemegang saham utama Perusahaan. Saham PT Pupuk Indonesia (Persero) sepenuhnya atau 100,00% dimiliki oleh Pemerintah Republik Indonesia. Dengan demikian, Pemerintah Republik Indonesia c.q Kementerian BUMN menjadi entitas pemilik akhir Perusahaan.

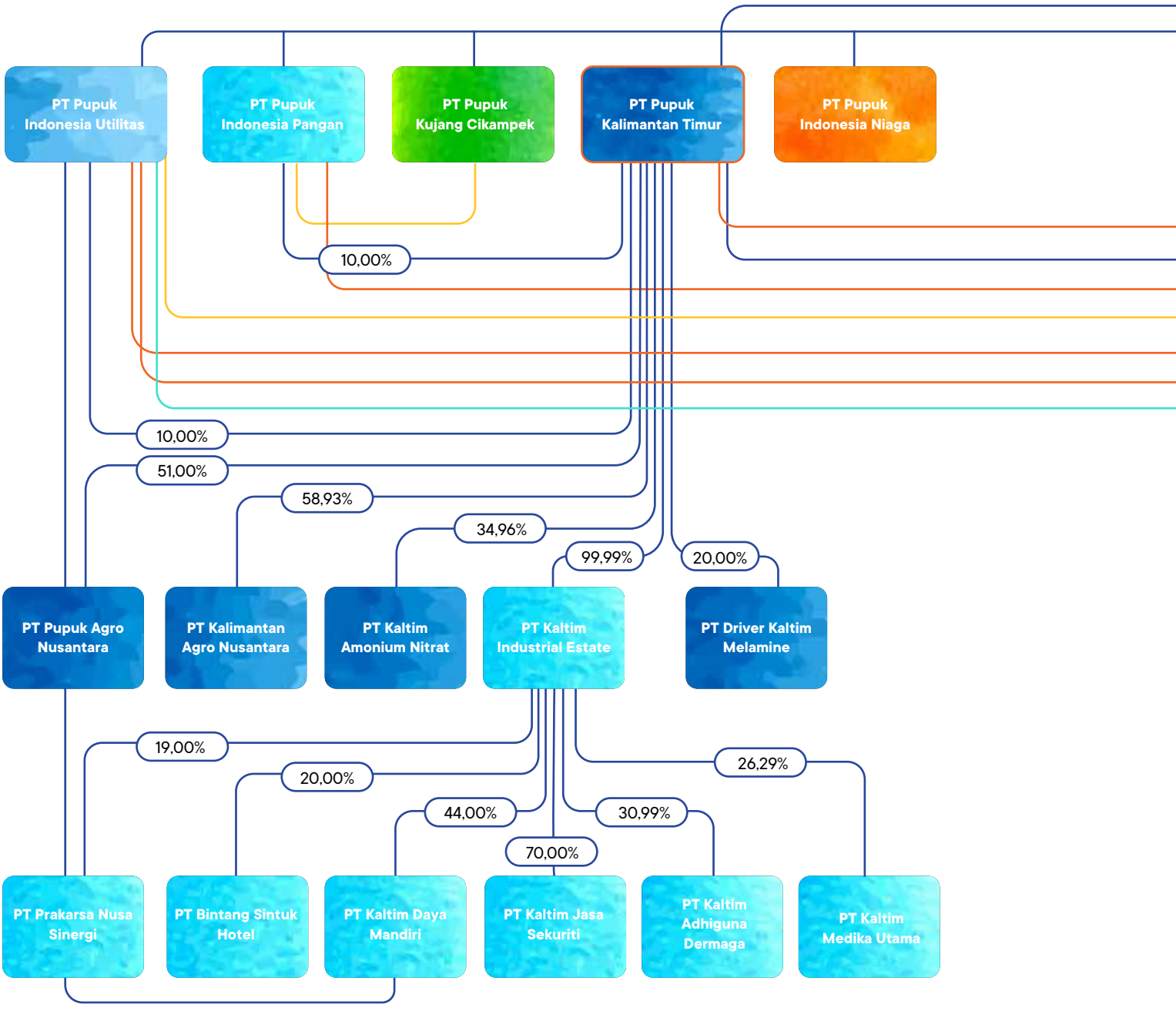
Information on Main Shareholders to the Final Owner Entity

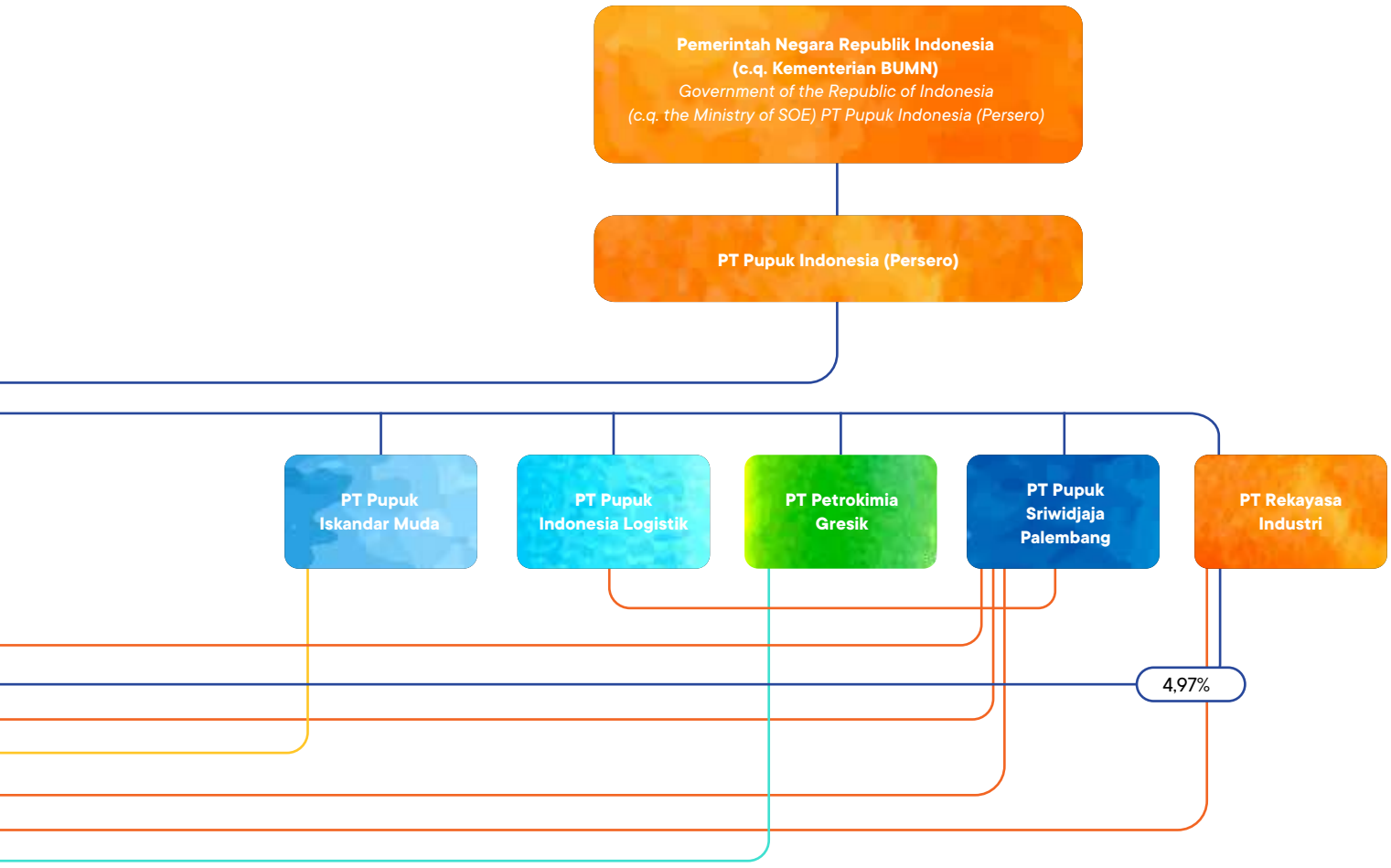
With Pupuk Kaltim's share ownership of 99.999%, PT Pupuk Indonesia (Persero) becomes the parent entity as well as the main shareholder of the Company. The shares of PT Pupuk Indonesia (Persero) are fully or 100.00% owned by the Government of the Republic of Indonesia. Thus, the Government of the Republic of Indonesia c.q Ministry of SOEs became the final owner entity of the Company.



Struktur Grup/Kelompok Usaha

Structure of Groups/Business Groups




Pemerintah Negara Republik Indonesia
(c.q. Kementerian BUMN)
Government of the Republic of Indonesia
(c.q. the Ministry of SOE) PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Pupuk Iskandar Muda
PT Pupuk Indonesia Logistik
PT Petrokimia Gresik
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang
PT Rekayasa Industri
4,97%

Daftar Entitas Anak, Entitas Asosiasi, serta Ventura Bersama dan Special Purpose Vehicle

List of Subsidiaries, Associated Entities, as well as Joint Ventures and Special Purpose Vehicle

Nama Perusahaan Company Name	**Tahun Berdiri** Established	**Status Operasi** Operational Status	**Jenis Usaha dan Sekilas tentang Entitas Usaha** Types of Business and Overview of Business Entities	**Persentase Kepemilikan Saham** Percentage of Share Ownership	**Persentase Saham Mitra** Percentage of Partner Shares	**Jumlah Aset (Rp juta)** Total Assets (Rp million)		**Alamat** Addresss
						2023	**2022**	
Entitas Anak Langsung Direct Subsidiary								
PT Kaltim Industrial Estate (KIE)	1990	Aktif Active	Bergerak di bidang penyediaan lahan industri dengan luas 230 hektar yang memiliki berbagai fasilitas pendukung, termasuk sarana pengolahan limbah serta gedung perkantoran. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan. Engaged in providing industrial land with an area of 230 hectares which has various supporting facilities, including waste processing facilities and office buildings. The financial reports were audited by KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners.	Pupuk Kaltim: 99,99%	YKHT: 0,01%	1.219.601	1.143.769	Wisma KIE Lt. 2 Jl. Paku Aji Kavling 79, Kompleks Kawasan Industri Bontang, Kalimantan Timur
Entitas Anak Tidak Langsung, Melalui PT Kaltim Industrial Estate Indirect Subsidiary through PT Kaltim Industrial Estate								
PT Kaltim Jasa Security (KJS)	2002	Aktif Active	Penyedia jasa keamanan. Laporan Keuangan diaudit oleh KAP Drs. Basri Hardjosumarto, M.Si., Ak & Rekan. Security service provider. Financial reports audited by KAP Drs. Basri Hardjosumarto, M.Sc., Ak & Partners.	KIE: 70,00%	Koperasi Polisi Polres Bontang: 10% Koperasi Kartika Wira Karya: 10% Koperasi Arda Gusena: 10%	37.953	27.330	JL Raya Paku Aji, Kav. 79, Gedung KIE Lt. 1, Bontang, Kalimantan Timur 75311
PT Kaltim Adhiguna Dermaga (KAD)	1988	Aktif Active	Penyedia jasa bongkar muat, sewa alat berat, dan pergudangan. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Hadori Sugiarto Adi & Rekan. Provide loading and unloading services, heavy equipment rental, and warehousing. The financial reports were audited by KAP Hadori Sugiarto Adi & Partners.	KIE: 50,99%	YKHT: 34% Yayasan Adhiguna: 15%	53.754	50.660	Jl. Paku Aji Kav. 79, Gedung KIE Lt. 1, Bontang, Kalimantan Timur 75313
Entitas Asosiasi (Langsung) Direct Associated Entities								
PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN)	2003	Belum beroperasi secara komersil Not commercially active yet	Bergerak dalam bidang perindustrian terutama industri Ammonium Nitrat. Laporan Keuangan yang diaudit oleh KAP Hendrawinata Hanny Erwin & Sumargo. Engaged in the industrial sector, especially the Ammonium Nitrate industry. Financial reports audited by KAP Hendrawinata Hanny Erwin & Sumargo.	Pupuk Kaltim: 34,96%	Dahana: 65,04%	1.249.326	926.120	Menara MTH 17th Floor Jl. MT. Haryono Kav. 23, Jakarta 12820

Nama Perusahaan Company Name	Tahun Berdiri Established	Status Operasi Operational Status	Jenis Usaha dan Sekilas tentang Entitas Usaha Types of Business and Overview of Business Entities	Persentase Kepemilikan Saham Percentage of Share Ownership	Persentase Saham Mitra Percentage of Partner Shares	Jumlah Aset (Rp juta) Total Assets (Rp million)		Alamat Addresss
						2023	2022	
Entitas Asosiasi, Melalui PT Kaltim Industrial Estate Associates Entities through PT Kaltim Industrial Estates								
PT Kaltim Daya Mandiri (KDM)	1995	Aktif Active	Penyedia utilitas dan bahan baku industri di kawasan industri KIE. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan. Provide utilities and industrial raw materials in the KIE industrial area. The financial reports were audited by KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Partners.	KIE: 44,00%	PIU: 51% YPK: 5%	592.067	551.929	Jl. Ammonia Kav. 79 Lt. 2, Gedung KIE Bontang, Kalimantan Timur 75311
PT Bintang Sintuk Hotel	1995	Aktif Active	Perhotelan. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Binsar Gultom. Engaging in hospitality. The financial reports were audited by KAP Binsar Gultom.	KIE: 20,00%	PT CDL: 80%	14.887	12.486	Jl. Urea, Komp. Kawasan Lapangan Golf Sintuk PKT Bontang, Kalimantan Timur 75313
PT Kaltim Medika Utama (KMU)	2011	Aktif Active	Penyedia Jasa Kesehatan. Health Service Providers.	KIE: 26,29%	YKHT: 72,98% Kopkar RS Pupuk Kaltim: 0,73%	237.077	266.958	Jl. Oxygen No. 01, Bontang, Kalimantan Timur 75313
Ventura Bersama Joint Venture								
PT Kalimantan Agro Nusantara (Kalianusa)	2009	Aktif Active	Bergerak di bidang perkebunan kelapa sawit. Kalianusa merupakan perusahaan patungan antara PT Perkebunan Nusantara XIII sebesar 41,07% dan Pupuk Kaltim sebesar 58,93% yang didirikan pada 14 September 2009 dengan lahan seluas 7.100 hektar di Kabupaten Kutai Timur, Kalimantan Timur. Laporan Keuangan diaudit oleh KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (Ernst & Young). Engaged in the oil palm plantation sector. Kalianusa is a joint venture between PT Perkebunan Nusantara XIII with a 41.07% stake and Pupuk Kaltim with a 58.93% stake, established on September 14, 2009, with a land area of 7,100 hectares in Kutai Timur Regency, East Kalimantan. The Financial Statements are audited by KAP Purwanto, Sungkoro & Surja (Ernst & Young).	Pupuk Kaltim: 58,93%	PTPN XIII: 41,07%	633.332	679.226	Thomas Square Blok C–5 Jl. Yos Sudarso II No. 17 Sangatta, Kalimantan Timur

Nama Perusahaan Company Name	Tahun Berdiri Established	Status Operasi Operational Status	Jenis Usaha dan Sekilas tentang Entitas Usaha Types of Business and Overview of Business Entities	Persentase Kepemilikan Saham Percentage of Share Ownership	Persentase Saham Mitra Percentage of Partner Shares	Jumlah Aset (Rp juta) Total Assets (Rp million)		Alamat Addresss
						2023	2022	
PT Pupuk Agro Nusantara (PAN)	2010	Belum beroperasi secara komersil Not commercially active yet	Bergerak di bidang industri pupuk NPK dengan kapasitas sebesar 2x100.000 ton per tahun. Pupuk Kaltim memiliki saham diaudit oleh KAP Fachrudin dan Mahyudin. Engaged in the NPK fertilizer industry with a capacity of 2x100,000 tons per year. Pupuk Kaltim has its shares audited by KAP Fachrudin and Mahyudin.	Pupuk Kaltim: 51,00%	PTPN IV: 49%	85.729	86.072	Jl. Ir. H. Juanda No. 29 A, Medan, Sumatera Utara
PT Pupuk Indonesia Utilitas (PIU)	2014	Aktif Active	Bergerak di bidang usaha penyediaan energi yang didirikan pada 18 Agustus 2014. PIE merupakan usaha patungan dari beberapa perusahaan di antaranya Pupuk Kaltim sebesar 10%, Pupuk Indonesia 50%, Petrokimia Gresik 10%, Pupuk Sriwidjaja Palembang 10%, Pupuk Kujang 5%, Pupuk Iskandar Muda 5%, dan Rekayasa Industri 10%. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan. Engaged in the energy supply business which was founded on August 18, 2014. PIE is a joint venture of several companies including Pupuk Kaltim at 10%, Pupuk Indonesia 50%, Petrokimia Gresik 10%, Pupuk Sriwidjaja Palembang 10%, Pupuk Kujang 5%, Pupuk Iskandar Muda 5%, and Rekayasa Industri 10%. The financial reports were audited by KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Partners.	Pupuk Kaltim: 10,00%	PI: 60% PKG: 10% PSP: 7,14% PIM: 5% PKC: 5% Rekind: 2,86%	1.674.553	1.637.659	Alamanda Tower Lt. 17 Jl. TB. Simatupang No. 22-26 Jakarta Selatan 12430



Nama Perusahaan Company Name	**Tahun Berdiri** Established	**Status Operasi** Operational Status	**Jenis Usaha dan Sekilas tentang Entitas Usaha** Types of Business and Overview of Business Entities	**Persentase Kepemilikan Saham** Percentage of Share Ownership	**Persentase Saham Mitra** Percentage of Partner Shares	**Jumlah Aset (Rp juta)** Total Assets (Rp million)		**Alamat** Addresss
						2023	**2022**	
PT Pupuk Indonesia Pangan (PIP)	2015	Aktif Active	Bergerak di bidang agro/usaha pertanian tanaman pangan dan hortikultura, peternakan, perkebunan, perdagangan serta jasa yang didirikan pada 30 April 2015. PIP merupakan usaha patungan dari beberapa perusahaan diantaranya Pupuk Kaltim sebesar 2,5%, Pupuk Indonesia 90%, Petrokimia Gresik 2,5%, Laporan keuangan diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan. Engaged in the agro/agricultural business of food crops and horticulture, animal husbandry, plantations, trade, and services which was founded on April 30, 2015. PIP is a joint venture of several companies including Pupuk Kaltim with 2.5%, Pupuk Indonesia 90%, Petrokimia Gresik 2 .5%. Financial reports are audited by KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Partners.	Pupuk Kaltim: 10,00%	PI: 60% PKG: 10% PSP: 10% PKC: 10%	106.195	186.645	Jl. Raya Rawamerta, Dusun Sukamanah RT/RW 06/03 Desa Kutawargi, Kecamatan Rawamerta, Kabupaten Karawang, Jawa Barat 41382
PT Rekayasa Industri (REKIND)	1981	Aktif Active	Bergerak di bidang jasa Engineering, (EPC). Rekind merupakan usaha patungan Pupuk Kaltim sebesar 4,79%, Pemerintah Republik Indonesia 4,97% dan PT Pupuk Indonesia 90,06%. Laporan keuangan diaudit oleh KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Rekan. Engaged in the field of Engineering services (EPC). Rekind is a joint venture of Pupuk Kaltim with 4.79%, the Government of the Republic of Indonesia 4.97% and PT Pupuk Indonesia 90.06%. The financial reports were audited by KAP Tanudireja, Wibisana, Rintis & Partners.	Pupuk Kaltim: 4,97%	PI: 90,06% Pemerintah RI: 4,97%	4.811.546	5.565.363	Jl. Kalibata Timur I No. 36 Kalibata, Jakarta 12740
PT Prakarsa Nusa Sinergi	2003	Dormant	Penyedia jasa dan trading. Service and trading provider.	KIE: 19,00%	YKHT: 81%	4.480	4.480	Wisma KIE Lt. 1, Jl. Paku Aji Kav. 79, Kawasan Industri, Bontang, Kalimantan Timur 75321





Informasi tentang Pencatatan Saham

Information on Stock Listing

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perusahaan belum melakukan perdagangan saham kepada publik dan pencatatan saham di bursa efek baik yang berada di Indonesia maupun di luar negeri.

As of December 31, 2023, the Company has not traded shares to the public or listed shares on stock exchanges either in Indonesia or abroad.

Informasi Penerbitan Efek Surat Utang

Information on Securities Issuance

Sampai dengan 31 Desember 2023, Perusahaan tidak menerbitkan efek seperti obligasi, sukuk, obligasi konversi atau efek lainnya di bursa efek baik yang berada di Indonesia maupun di luar negeri.

As of December 31, 2023, the Company did not issue securities such as bonds, sukuk, convertible bonds, or other securities on stock exchanges either in Indonesia or abroad.

Keanggotaan Asosiasi
Association Membership

Keanggotaan pada Asosiasi
Membership at Association

Nama Asosiasi Name of Association	**Lingkup** Scope	**Peran dan Kontribusi Pupuk Kaltim pada Asosiasi** Pupuk Kaltim's Role and Contribution to the Association	**Tahun Bergabung** Join Year
Asosiasi Perusahaan Pupuk Indonesia (APPI) (Association of Indonesian Fertilizer Producers)	Nasional National	Anggota Member	1978
Responsible Care Indonesia (RCI)	Nasional National	Anggota Member	1997
Kamar Dagang dan Industri (Kadin) Indonesian Chamber of Commerce and Industry (Kadin)	Nasional National	Anggota Member	1999
Indonesia Gas Society	Nasional National	Anggota Member	2016
International Fertilizer Association (IFA)	Internasional International	Anggota Member	2017
Food and Drug Administration (FDA)	Internasional International	Anggota Member	2018
Forum Human Capital Indonesia (FHCI)	Nasional National	Anggota Member	2019
Brand for Good Club	Nasional National	Anggota Member	2021
The Institute of Internal Auditors Indonesia (IIAI)	Nasional National	Anggota Member	2023
Information System Audit and Control Association (ISACA)	Internasional International	Anggota Member	2023

Lembaga dan Profesi Penunjang

Supporting Institution and Profession

AKUNTAN PUBLIK DAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK Public Accounting and Public Accounting Firm	
Kantor Akuntan Publik (KAP) Public Accounting Firm	Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan Registrasi KMK: 241/KM.1/2015 No. Induk. 14.2.1025
Akuntan Publik (AP) Public Accounting	Toto Harsono No. Reg.: AP.1122
Jasa yang Diberikan Service Provided	Jasa Audit: • Laporan Auditor Independen atas Laporan Keuangan • Laporan Auditor Independen atas Laporan Keuangan Pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil (UMK) • Laporan Auditor Independen atas Audit Kepatuhan terhadap Peraturan Perundang-undangan dan Pengendalian Internal • Laporan Akuntan Independen atas Prosedur yang Disepakati terhadap Penilaian Tingkat Pencapaian KPI Direksi Kolegial dan Individu Direksi • Laporan Management Letter (bila ada) Jasa Non-Audit: Tidak ada Audit Services: • Independent Auditor's Report on Financial Statements • Independent Auditor's Report on the Financial Statements of the Micro and Small Business (UMK) Funding Program Implementation • Independent Auditor's Report on Compliance Audit of Laws and Regulations and Internal Controls • Independent Accountant's Report on Agreed-Upon Procedures for Assessing the Achievement Level of Collective Director KPIs and Individual Director KPIs • Management Letter Report (if any) Non-Audit Service: None
Periode Penugasan Assignment Period	Tahun Buku 2023 2023 Financial Year
Waktu Terbit Laporan Time of Report Publication	31 Maret 2024 March 31, 2024
Biaya Jasa (Fee) Service Fee	Jasa Audit : Rp3.379.950.000 Audit Service Jasa Non-Audit :- Non-Audit Service

NOTARIS Notary		
Nama Name	:	Lumassia, S.H.,
Alamat Address	:	Jl. Danau Poso E.II No. 84 RT. 018 RW. 004, Bendungan Hilir, Jakarta Pusat Telp. 0812-1033-353
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Notaris Notary Service

KONSULTAN HUKUM Law Consultant		
Nama Name	:	Aswanuddin, S.H., M.H., & Rekan
Alamat Address	:	Jl. D.I Panjaitan Perum Indovice RT.68 Blok D No. 14 Kel. Sungai Pinang Dalam, Kec. Sungai Pinang, Kota Samarinda, Kalimantan Timur
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Tetap/Retainer Fixed/Retainer Legal Consultant Service

Nama Name	:	Hiswara Bunjamin & Tandjung (TIM IPO)
Alamat Address	:	18th floor, Tower 1, Sudirman 7.8 Jl. Jendral Sudirman Kavling 7-8, Jakarta Selatan, Jakarta 10220, Indonesia
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Penanganan dan Pendampingan Pelaksanaan *Initial Public Offering* Pupuk Kaltim Legal Consulting Services for Handling and Assisting the Implementation of Pupuk Kaltim's Initial Public Offering

Nama Name	:	Ertiga Law Firm
Alamat Address	:	Gedung TRIO Lantai 1 Suite 101 Jl. Mampang Prapatan Raya No. 17 EF, RT.03/RW.05, Mampang Prapatan, Kec. Mampang Prapatan, Jakarta Selatan – 12790
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Penanganan Likuidasi PT Padi Energi Nusantara Legal Consulting Services for Handling the Liquidation of PT Padi Energi Nusantara

Nama Name	:	Thamrin & Rekan Law Firm (TR & Co.)
Alamat Address	:	Menara Kuningan Lantai 9 Jl. H. R. Rasuna Said Blok X-7 Kavling 5, Kuningan, Jakarta Selatan, Jakarta 12940, Indonesia
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Penanganan Permasalahan Aspek Hukum Bisnis dan Proyek-Proyek Pengembangan Pupuk Kaltim Legal Consulting Services for Handling Legal Aspects of Business and Development Projects of Pupuk Kaltim

Nama Name	:	Assegaf Hamzah & Partners
Alamat Address	:	Jakarta Office: Capital Place, Level 36 & 37, Jl. Jendral Gatot Subroto Kavling 18 Jakarta 12710, Indonesia
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	1. Jasa Konsultan Hukum Penanganan Permasalahan Aspek Hukum Bisnis dan Proyek-Proyek Pengembangan Pupuk Kaltim 2. Penempatan *Lawyer* untuk Tugas Bidang Hukum Perusahaan *(Secondment)* 1. Legal Consulting Services for Handling Legal Aspects of Business and Development Projects of Pupuk Kaltim 2. Placement of Lawyers for Corporate Legal Affairs Tasks (Secondment)

Nama Name	:	PwC Legal Indonesia
Alamat Address	:	WTC 3 PwC Jl. Jendral Sudirman Kavling 29–31, Kec. Setiabudi, Jakarta Selatan 12920
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Retainer Retainer Legal Consulting Services

Nama Name	:	Witara Cakra Advocates (TIM IPO)
Alamat Address	:	Sampoerna Strategic Square, North Tower Level 17, Jl. Jenderal Sudirman Kavling 45-46, RT.04/RW.02, Kuningan, Karet, Kec. Setiabudi, Jakarta 12930, Kota Jakarta Selatan
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Penasihat Hukum Domestik Indonesia dan White & Case Pte. Ltd. Sebagai Penasihat Hukum Internasional untuk para Joint Global Coordiantor/para Penjamin Emisi sehubungan dengan penawaran umum perdana dan pencatatan di Indonesia dengan penawaran efek secara bersamaan di luar Amerika Serikat Domestic Indonesian Legal Advisor and White & Case Pte. Ltd. as International Legal Advisor to the Joint Global Coordinators/Underwriters in connection with the initial public offering and listing in Indonesia with a concurrent offering of securities outside the United States

Nama Name	:	William Hutabulu & Co
Alamat Address	:	Menara Rajawali, Lantai GF, Unit 233, Jl. Dr. Ide Anak Agung Gde Agung, Lot# 5.1, Kawasan Mega Kuningan, Jakarta Selatan, DKI Jakarta 12950
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Pendampingan Karyawan Untuk Memberikan Keterangan Legal Consulting Services for Assisting Employees in Providing Testimony

Nama Name	:	Wito Suhardiman Eddymurthy Kardono (SSEK Law Firm)
Alamat Address	:	Mayapada Tower I, 14th Floor Jl. Jend. Sudirman Kav. 28 Jakarta, 12920 Indonesia
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Tetap/Retainer Permanent/Retainer Legal Consulting Services

Nama Name	:	Firma Hukum Taufik Mappaenre (TMP Legal Consultant)
Alamat Address	:	One Pacific Place Level 11, Jl. Jend Sudirman Kav. 52-53, SCBD, Senayan, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan 12190 Telp. 0812-1088-000/0813-8123-3975
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Tetap/Retainer Permanent/Retainer Legal Consulting Services

Nama Name	:	Makarim & Tiara S.
Alamat Address	:	Summitmas I, 16th-17th floors Jl. Jend. Sudirman Kav. 61-62, Jakarta 12190 Indonesia Telp. 021-50808300, 2521272
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Penanganan Permasalahan Aspek Hukum Bisnis dan Proyek-Proyek Pengembangan Pupuk Kaltim Legal Consulting Services: Handling Legal Issues in Business Aspects and Development Projects of Pupuk Kaltim

Nama Name	:	Resandhi Cumbhadrika Partnership
Alamat Address	:	Wisma Kodel Lt. 9 Jl. H. R. Rasuna Said Kav. B-4, Setiabudi, Jakarta Selatan 12910
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Tetap/Retainer Permanent/Retainer Legal Consulting Services

Nama Name	:	Chotman Wullur Nong & Partners
Alamat Address	:	Citra Towers Lantai 3 Unit A2 Jl. Benyamin Sueb Kav A6, Kemayoran, Jakarta Pusat
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	1. Jasa Konsultan HukumPendampingan Karyawan Untuk Memberikan Keterangan 2. Jasa Konsultan Hukum Pemberian Advice, Penanganan Perkara, dan Pendampingan Karyawan Untuk Memberika Keterangan 1. Legal Consultation Services: Assisting Employees in Providing Testimony 2. Legal Consultation Services: Providing Advice, Handling Cases, and Assisting Employees in Providing Testimony

Nama Name	:	Zoelva & Partners
Alamat Address	:	Gandaria 8, Lantai 23 Unit B, Jl. Sultan Iskandar Muda, Kebayoran Lama, Jakarta Selatan, 12240
Jasa yang Diberikan Service Provided	:	Jasa Konsultan Hukum Penanganan Permasalahan Ruang Terbuka Hijau Pupuk Kaltim Legal Consulting Services: Handling Legal Issues of Green Open Spaces for Pupuk Kaltim

Informasi pada Situs Web Perusahaan

Information at Company's Website

Untuk menerapkan prinsip keterbukaan dalam pengelolaan Perusahaan, Pupuk Kaltim telah mengimplementasikan berbagai peraturan. Salah satu peraturan yang diadopsi terkait keterbukaan dalam penyampaian informasi perusahaan adalah Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) No. 8/POJK.04/2015 tentang Situs Web Emiten atau Perusahaan Publik.

Sejak tahun 2003, Pupuk Kaltim telah memiliki *corporate website* dengan alamat www.pupukkaltim.com dan selalu berupaya menyempurnakan *corporate website* secara berkala agar semakin informatif dan mudah diakses. *Website* ini memiliki dua versi bahasa, yaitu Bahasa Indonesia dan Bahasa Inggris.

Website Pupuk Kaltim secara garis besar berisi informasi yang terdiri dari:

1. **Profil Perusahaan**
   Tentang Perusahaan, Struktur Perusahaan, Profil Dewan Komisaris, Profil Direksi dan Sekretaris Perusahaan, Sertifikat dan Penghargaan, Identitas Perusahaan, dan Greenport.
2. **GCG**
   Tata Kelola Perusahaan, Sistem Manajemen, Pedoman Kerja Direksi dan Dewan Komisaris, Komite Perusahaan, Sistem Pelaporan Pelanggaran, Kebijakan Manajemen Risiko, dan Satuan Audit Internal.
3. **Keberlanjutan**
   Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan, Pendanaan dan Pembinaan UMK, Program Pemberdayaan Masyarakat, PKT Peduli Pendidikan, PKT Beasiswa, ESG, Keanekaragaman Hayati.
4. **Hubungan Investor**
   Laporan Keberlanjutan, Laporan Tahunan, Laporan Keuangan.
5. **Informasi Lainnya**
   Produk, Ketenagakerjaan, Berita, *e-Magazine*, Wilayah Operasional, Distribusi, Galeri dan FAQ.

Website Pupuk Kaltim juga memuat informasi penting lainnya untuk mendukung transparansi di setiap aktivitas Perusahaan, diantaranya *Whistleblowing System, e-Procurement,* Pengaduan Pemasaran, Laporan Pelanggan Pupuk Indonesia, Pendaftaran *Customer,* Program *Internship,* Portal GRC, *e-Announcement* LHKPN, serta penyediaan akses untuk mempermudah mendapatkan informasi seperti link menuju *website* PT Pupuk Indonesia (Persero) sebagai induk Perusahaan, Kementerian BUMN, dan Media Sosial Pupuk Kaltim.

To adopt the principle of transparency in company management, Pupuk Kaltim has implemented the prevailing regulations. One of the regulations adopted regarding disclosure of corporate information is Financial Services Authority (OJK) Regulation No. 8/POJK.04/2015 concerning Corporate Website of Issuers or Public Companies.

Pupuk Kaltim has maintained a corporate website with the address www.pupukkaltim.com since 2003 and always strives to improve the corporate website to make it more informative and easier to access. This website has two language versions, namely Indonesian and English.

The Pupuk Kaltim website generally contains information consisting of:

1. **Company Profile**
   Consisting of the Company, Company Structure, Profile of the Board of Commissioners, Profile of the Directors, and Corporate Secretary, Certificates and Awards, Company Identity and Greenport.
2. **GCG**
   Corporate Governance, Management System, Work Guidelines for Directors and Board of Commissioners, Company Committees, Violation Reporting System, Risk Management Policy and Internal Audit Unit.
3. **Sustainability**
   Social and Environmental Responsibility, Funding and Development of MSEs, Community Empowerment Program, PKT Cares for Education, PKT Scholarships, ESG, and Biodiversity.
4. **Investor Relations**
   Sustainability, Annual, and Financial Report.
5. **Other Informations**
   Products, Employment, News, e-Magazine, Operational Areas, Distribution, Gallery and FAQ.

The Pupuk Kaltim website also contains other important information to support transparency in every Company activity, including Whistleblowing System, e-Procurement, Marketing Complaints, Customer Reports of Pupuk Indonesia, Customer Registration, Internship Program, GRC Portal, e-Announcement of SOWR, and providing access to facilitate obtaining information such as links to the website of PT Pupuk Indonesia (Persero) as the parent company, Ministry of SOEs, and Pupuk Kaltim Social Media.



Daftar Informasi pada Website Perusahaan
List of Information on the Company's Website

Informasi Information	Tautan Link
Profil Perusahaan Company Profile	
Tentang Perusahaan About Company	https://pupukkaltim.com/id/tentang-perusahaan
Struktur Perusahaan Company Structure	https://pupukkaltim.com/id/struktur-perusahaan
Profil Dewan Komisaris, Direksi, dan Sekretaris Perusahaan Profile of the Board of Commissioners, Directors, and Corporate Secretary	https://pupukkaltim.com/id/dewan-komisaris-direksi-sekretaris-perusahaan
Sertifikat dan Penghargaan Certificates and Awards	https://pupukkaltim.com/id/sertifikat-penghargaan
Identitas Perusahaan Company Identity	https://pupukkaltim.com/id/identitas-perusahaan
Greenport	https://pupukkaltim.com/id/greenport
Tata Kelola Perusahaan yang Baik Good Corporate Governance	
Tata Kelola Perusahaan Corporate Governance	https://pupukkaltim.com/id/tata-kelola-perusahaan
Sistem Manajemen Management System	https://pupukkaltim.com/id/sistem-manajemen
Pedoman Kerja Direksi dan Dewan Komisaris Board of Directors and Board of Commissioners Charter	https://pupukkaltim.com/id/pedoman-kerja-direksi-dan-dewan-komisaris
Komite Perusahaan Company Committee	https://pupukkaltim.com/id/komite-perusahaan
Sistem Pelaporan Pelanggaran Whistleblowing System	https://pupukkaltim.com/id/sistem-pelaporan-pelanggaran
Kebijakan Manajemen Risiko Risk Management Policy	https://pupukkaltim.com/id/kebijakan-manajemen-risiko
Satuan Audit Internal Internal Audit Unit	https://pupukkaltim.com/id/sai
Keberlanjutan Information Disclosure	
Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Social and Environmental Responsibility	https://pupukkaltim.com/id/tjsl
Pendanaan dan Pembinaan UMK Funding and Coaching MSEs	https://pupukkaltim.com/id/program-hibah
Program Pemberdayaan Masyarakat Community Empowerment Program	https://pupukkaltim.com/id/program-pemberdayaan-masyarakat
PKT Peduli Pendidikan PKT Cares for Education	https://pupukkaltim.com/id/pkt-peduli-pendidikan
PKT Beasiswa PKT Scholarship	https://pupukkaltim.com/id/pkt-beasiswa
ESG ESG	https://pupukkaltim.com/id/esg-strategy



Daftar Informasi pada Website Perusahaan
List of Information on the Company's Website

Informasi Information	**Tautan** Link
Keanekaragaman Hayati Biodiversity	https://pupukkaltim.com/id/keanekaragaman-hayati
Hubungan Investor Investor Relations	
Laporan Keberlanjutan Sustainability Report	https://pupukkaltim.com/id/laporan-laporan#laporan-keberlanjutan
Laporan Tahunan Annual Report	https://pupukkaltim.com/id/laporan-laporan#laporan-tahunan
Laporan Keuangan Financial Report	https://pupukkaltim.com/id/laporan-laporan#laporan-keuangan
Informasi Lainnya Other Information	
Produk Urea Urea Products	https://www.pupukkaltim.com/urea/#deskripsi
Produk Amoniak Ammonia Products	https://pupukkaltim.com/id/amoniak#deskripsi
Produk NPK NPK Products	https://pupukkaltim.com/id/npk#deskripsi
Produk Hayati Biological Products	https://pupukkaltim.com/id/pupuk-hayati#deskripsi
Ketenagakerjaan Employment	https://pupukkaltim.com/id/ketenagakerjaan
Berita News	https://pupukkaltim.com/id/berita
e-Magazine e-Magazine	https://pupukkaltim.com/id/e-magazine
Wilayah Operasional Operational Area	https://pupukkaltim.com/id/wilayah-operasional
Distribusi Distribution	https://pupukkaltim.com/id/distribusi
Galeri Gallery	https://pupukkaltim.com/id/gallery
FAQ FAQ	https://pupukkaltim.com/id/faq

Analisis dan Pembahasan Manajemen

Management Discussion and Analysis

Profitabilitas yang berkesinambungan, posisi keuangan yang kuat, dan investasi yang efektif memberikan fondasi yang kuat bagi Pupuk Kaltim untuk dapat tumbuh secara berkelanjutan.

Sustainable profitability, strong financial position, and effective investment provide strong foundation for Pupuk Kaltim to grow sustainably.




PUPUK KALTIM
PUPUK KALTIM
PUPUK KALTIM

Perekonomian Global dan Nasional serta Perkembangan Industri Pupuk Tahun 2023

Global and National Economy as well as the Development of the Fertilizer Industry in 2023

Kondisi Perekonomian Internasional

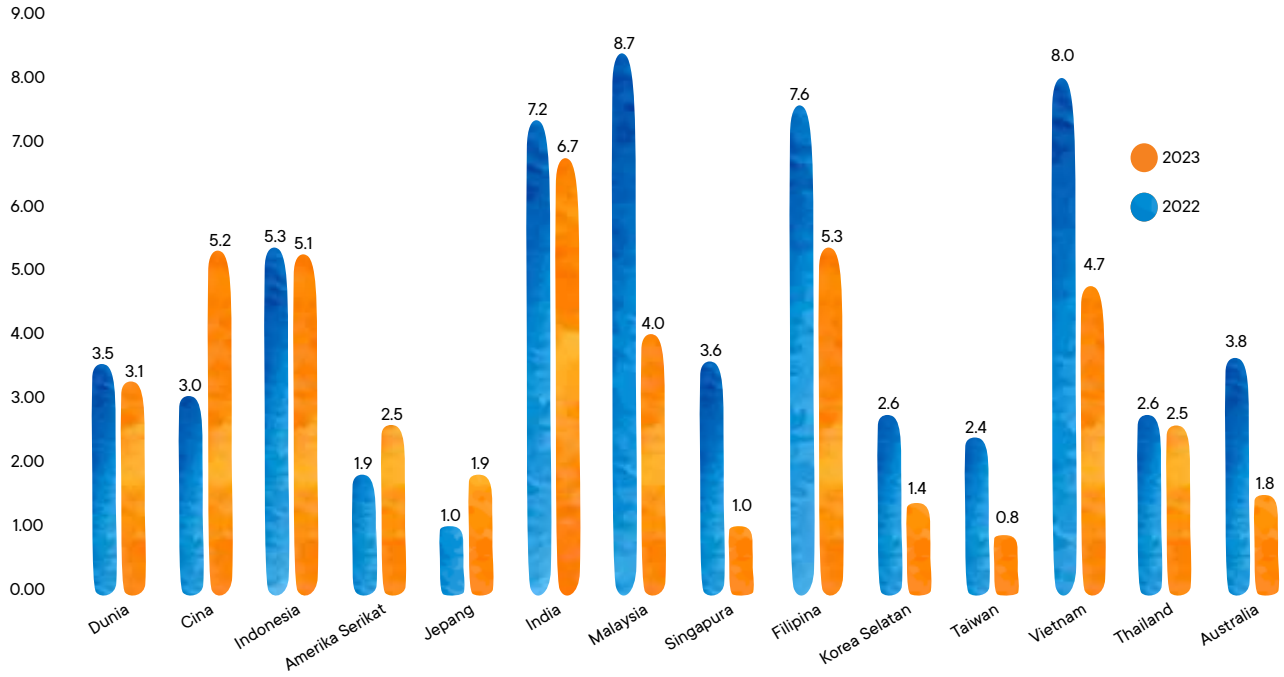
Berdasarkan data *World Economic Outlook* (WEO) per Januari 2024 yang dirilis oleh International Monetary Fund (IMF), pertumbuhan ekonomi global masih mengalami perlambatan, dibuktikan dengan pertumbuhan ekonomi global 2023 yang hanya mencapai 3,1% atau melemah dibandingkan capaian di 2022 sebesar 3,5%.

International Economic Conditions

Based on World Economic Outlook (WEO) data as of January 2024 released by International Monetary Fund (IMF), global economic growth is still experiencing a slowdown, as evidenced by global economic growth in 2023 which only reached 3.1% or weakened compared to the achievement in 2022 of 3.5%.

Perbandingan Pertumbuhan Ekonomi Antarnegara berdasarkan GDP (%)

Comparison of Economic Growth among Countries by GDP (%)



Sumber : World Economic Outlook IMF Januari 2024 I Diolah Kembali
Source: IMF World Economic Outlook January 2024 I Reprocessed

Di tengah ketegangan hubungan perdagangan Amerika Serikat (AS) dan Tiongkok yang berdampak pada penurunan volume perdagangan dunia, pertumbuhan ekonomi Amerika Serikat cukup baik mencapai 2,5% ditopang oleh konsumsi rumah tangga dan pasar tenaga kerja yang kuat. Tiongkok mencapai target utama sebesar 5,2% walaupun masih harus berjuang melawan krisis properti, penurunan konsumsi, dan gejolak global.

Dari sisi geopolitik global, adanya konflik Israel-Palestina dan ketegangan Rusia-Ukraina yang berkepanjangan dapat memicu keterbatasan pasokan serta tingginya harga energi dan pangan global.

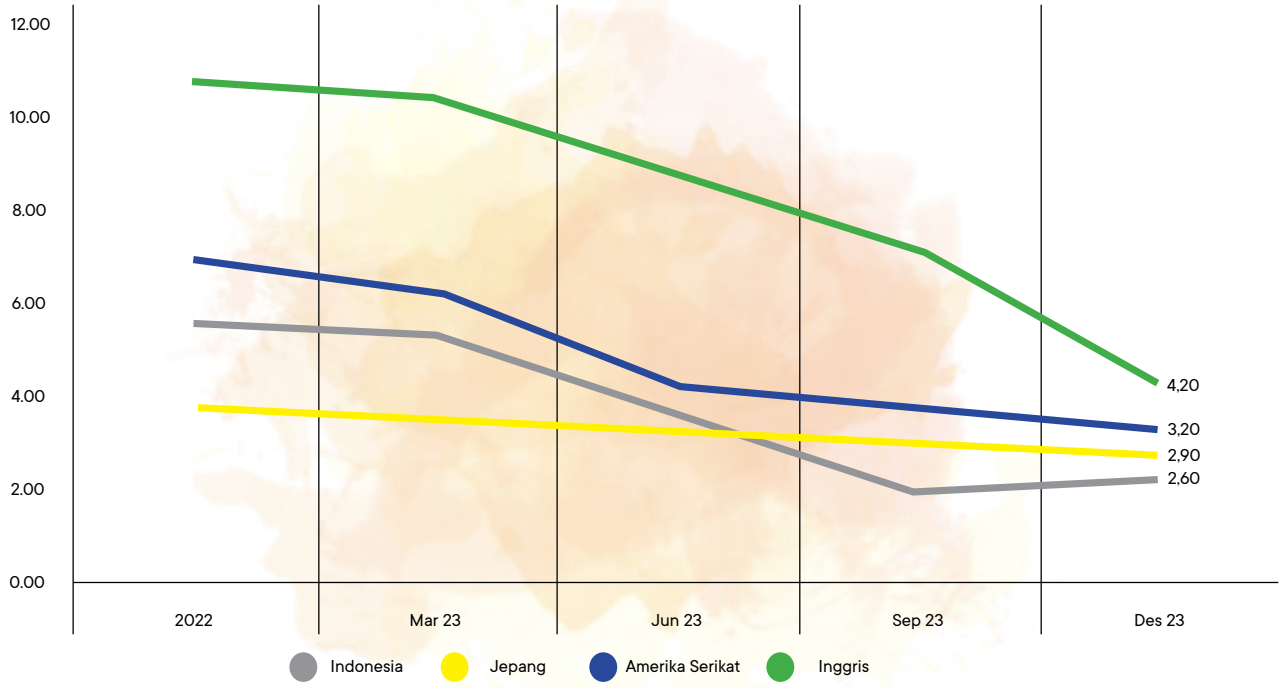
In the midst of tensions in trade relations between the United States (US) and China which resulted in decline in world trade volume, economic growth in the United States was quite good, reaching 2.5% which was supported by household consumption and strong labor market. In addition, China achieved the main target of 5.2% even though it still had to struggle with property crisis, declining consumption, and global turmoil.

From a global geopolitical perspective, the Israeli-Palestinian conflict and prolonged Russian-Ukrainian tensions could trigger supply limitations and high global energy and food prices.

Hal ini menyebabkan laju inflasi global belum membaik sepenuhnya. Rata-Rata Inflasi tinggi terjadi sejak 2022 dan mulai mereda memasuki di tahun 2023, sehingga gejolak keseimbangan harga sudah mulai kembali normal, terutama yang berkaitan dengan energi. Namun, beberapa negara masih mengalami inflasi di atas sasaran target selama 2023 di antaranya Indonesia, Jepang, Amerika Serikat, dan Inggris. Oleh sebab itu, The Federal Reserve System (The Fed) membuat kebijakan untuk menahan suku bunga acuan dalam jangka waktu yang lama (*higher for longer*) untuk meredam tingkat inflasi.

This means that the global inflation rate has not fully improved. Average high inflation has occurred since 2022 and began to subside in 2023, so price fluctuations have begun to return to normal, especially those related to energy. However, several countries were still experiencing inflation above the target during 2023, including Indonesia, Japan, United States, and United Kingdom. For this reason, the Federal Reserve System (The Fed) has made policy of holding the benchmark interest rate for long period (higher for longer) to reduce inflation level.

Laju Inflasi Antarnegara
International Inflation Rates



Sumber : Bloomberg, BPS I Diolah Kembali
Source: Bloomberg, BPS I Reprocessed

Isu lingkungan hidup juga menandai kondisi global 2023 dengan fenomena iklim. Cuaca ekstrim dingin di Eropa semakin memperburuk dampak terbatasnya pasokan energi dan pangan akibat perang Rusia di Ukraina. Sementara itu, Kawasan Asia dilanda kekeringan akibat El Nino yang mengharuskan otoritas memastikan pasokan dan ketahanan pangan untuk mengatasi dampaknya terhadap inflasi dan pemulihan ekonomi.

Environmental issue also mark global conditions in 2023 with climate phenomena. Extreme cold weather in Europe is further exacerbating the impact of limited energy and food supplies due to Russia's war in Ukraine. Meanwhile, Asian region was hit by drought due to El Nino, which required authorities to ensure food supply and security to overcome its impact on inflation and economic recovery.

Kondisi Perekonomian Nasional

Di tengah perekonomian dunia yang melambat, kondisi pertumbuhan ekonomi nasional 2023 berada dalam posisi lebih baik dan memiliki daya tahan terhadap dampak global dibandingkan dengan negara lain. Berdasarkan data Badan Pusat Statistik (BPS) pertumbuhan ekonomi Indonesia sebesar 5,05% di 2023 (y-on-y). Kondisi ini didukung oleh konsumsi rumah tangga dan investasi, lapangan usaha yang mencatat pertumbuhan positif karena ditopang permintaan domestik yang kuat. Sedangkan ekspor masih mencetak kontribusi positif walaupun mengalami penurunan dibandingkan dengan 2022.

Kondisi perekonomian terus menunjukan pemulihan, ditandai dengan meningkatnya mobilisasi manusia pasca Covid-19. Dalam beberapa kasus, belanja pemerintah dan swasta memberikan kontribusi yang nyata terhadap pemulihan tersebut. Selain itu terdapat peningkatan partisipasi tenaga kerja secara luas dan penyelesaian masalah rantai pasokan di era pandemi, serta penurunan waktu pengiriman.

Dari sisi nilai tukar, kurs rupiah terhadap dolar AS pada tahun 2023 mengalami pelemahan, berdasarkan data Bank Indonesia, nilai tukar pada Januari 2023 dari Rp14.979/USD menjadi Rp15.416/USD pada Desember 2023.

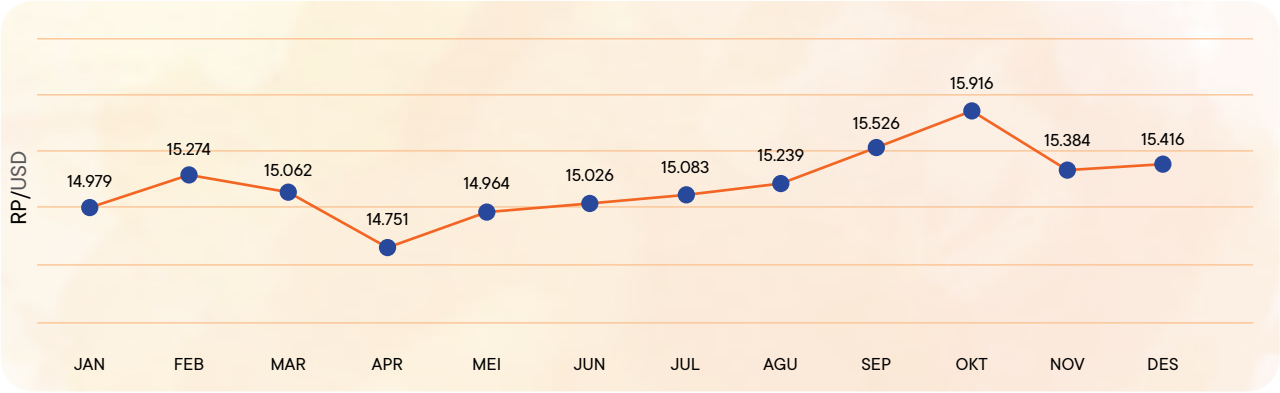
National Economic Conditions

In the midst of a slowing world economy, the condition of national economic growth in 2023 is in a better position and more resilient to global impacts compared to other countries. Based on data from the Central Statistics Agency (BPS), Indonesia's economic growth amounting to 5.05% in 2023 (y-on-y). This condition is supported by household consumption and investment, business fields which record positive growth supported by strong domestic demand. Meanwhile, exports still made positive contribution even though declining compared to 2022.

Economic conditions continue to show recovery, marked by increased human mobilization post-Covid-19. In some cases, government and private spending has contributed significantly to the recovery. Additionally, there is a widespread increase in labor participation and the resolution of supply chain issues in the pandemic era, as well as a decrease in delivery times.

In terms of exchange rates, the rupiah exchange rate against the US dollar in 2023 was weakened, based on Bank Indonesia data, the exchange rate in January 2023 increased from Rp14,979/USD to Rp15,416/USD in December 2023.

Tren Kurs Januari-Desember 2023
Rate Trend January-December 2023

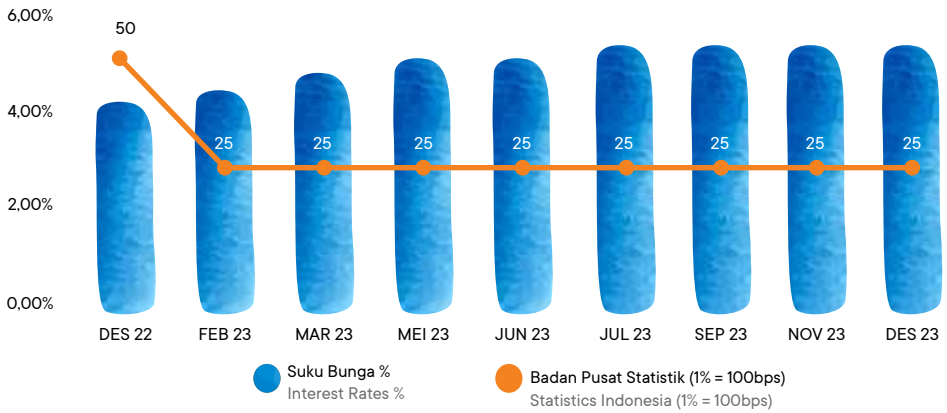


Sumber : Bank Indonesia | Diolah Kembali
Source; Bank Indonesia | Reprocessed

Merujuk pada penjelasan Bank Indonesia, kurs rupiah melemah disebabkan karena inflasi AS masih di atas target yang membuat The Fed membuat kebijakan untuk menahan suku bunga acuan sebesar 0,25% (25 poin basis) dalam jangka waktu yang lama (*higher for longer*), kondisi tersebut mengakibatkan investor asing menarik diri dari pasar domestik. Selain itu dampak ketegangan geopolitik di Timur Tengah dan suhu politik dalam negeri yang memanas menambah dinamika kurs rupiah.

The rupiah exchange rate weakened due to the US inflation still being above the target which made the Fed make a policy to hold the benchmark interest rate at 0.25% (25 basis points) for a long period of time (higher for longer), condition that resulted in foreign investors withdrawing from the domestic market. Apart from that, the impact of geopolitical tensions in the Middle East and the heated domestic political temperature added to dynamics of the rupiah exchange rate.

Keputusan Suku Bunga the FED
The FED's Interest Rate Decision



Sumber: The Federal Reserve | Diolah Kembali
Source: The Federal Reserve | Reprocessed

Kondisi Pasar Pupuk Internasional

Berdasarkan data Fertecon, di sepanjang tahun 2023 harga produk urea dan amoniak internasional mengalami penurunan sejak lonjakan harga pada tahun 2022. Faktor yang menyebabkan turunnya harga pada tahun 2023 untuk urea dan amoniak dipicu oleh tingginya pasokan secara global pada awal tahun 2023. Di pasar urea adanya isu pelonggaran ekspor oleh Pemerintah Tiongkok di mana durasi pemeriksaan barang yang keluar dipersingkat dari sebelumnya 60-90 hari menjadi 1 bulan berdampak terhadap peningkatan ekspor Tiongkok sehingga menambah jumlah pasokan yang berakibat terjadi penurunan harga.

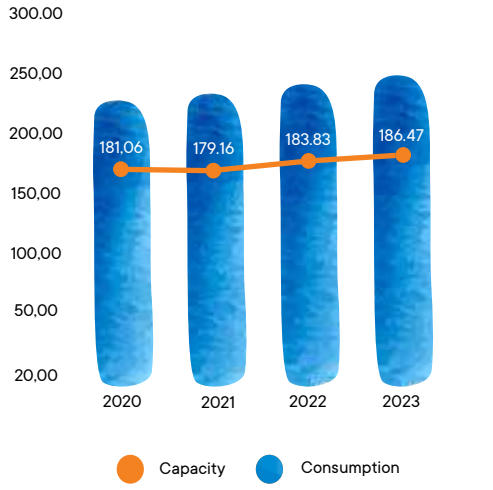
Berdasarkan grafik *supply/demand* urea di bawah ini, kapasitas urea global meningkat dari 210,13 juta metrik ton pada tahun 2020 menjadi 230 juta ton pada tahun 2023 setara dengan peningkatan 19,87 juta ton, atau sekitar 6,62 juta ton per tahun. Pada tahun 2024-2025 kapasitas urea juga diperkirakan mengalami peningkatan sebesar 4,12 juta ton. Angka tersebut berada di atas pertumbuhan permintaan, yang diperkirakan sekitar 2,92 juta ton per tahun pada periode yang sama. Hal tersebut menunjukkan pelemahan serapan produk di pasar. Namun perlu dicatat bahwa beberapa kapasitas tentunya akan mengalami penundaan beroperasi. (Fertecon Outlook, October 2023).

International Fertilizer Market Conditions

Based on Fertecon data, throughout 2023 international prices for urea and ammonia products has declined since price explosion that occurred in 2022. The factor that causes prices to fall in 2023 for urea and ammonia is triggered by high global supply at the beginning of 2023. In the urea market there is issue of easing export restrictions by the Chinese government where duration of inspection of outgoing goods has been shortened from previous 60-90 days to 1 month has impact on increasing Chinese exports, thereby increasing amount of supply which resulted in decrease of prices.

Based on urea supply/demand graph below, global urea capacity increased from 210.13 million metric tons in 2020 to 230 million tons in 2023, equivalent to increase of 19.87 million tons, or around 6.62 million tons per year. In 2024-2025, urea capacity is also estimated to increase by 4.12 million tons. This figure is above demand growth, which is estimated at around 2.92 million tons per year in the same period. This shows market weakness. However, it should be noted that some capacities will of course experience operational delays. (Fertecon Outlook, October 2023).

Grafik Permintaan dan Penawaran Urea Dunia
World Urea Supply and Demand Chart

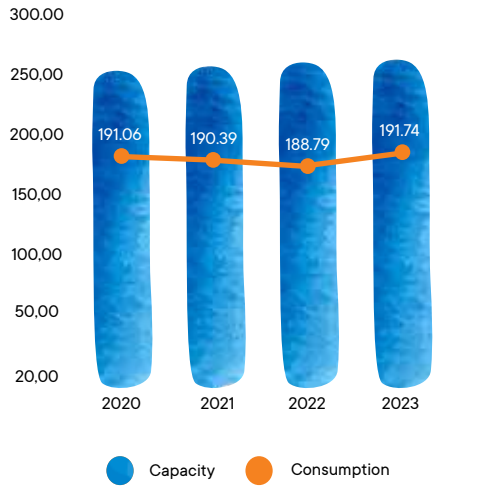


Sumber: Fertecon Outlook, Oktober 2023
Source: Fertecon Outlook, October 2023

Di sisi lain, kapasitas amoniak global mengalami peningkatan dari 221,50 juta metrik ton pada tahun 2020 menjadi 236,81 juta ton pada tahun 2023 setara dengan peningkatan sebesar 14,77 juta ton, atau rata-ratanya sekitar 4,92 juta ton per tahun. Sedangkan pada tahun 2024-2025 kapasitas amoniak diperkirakan mengalami peningkatan sebesar 2,87 Juta ton dan konsumsi amoniak diperkirakan juga meningkat sebesar 4,88 juta ton. Peningkatan konsumsi amoniak lebih besar dari pada peningkatan kapasitas amoniak. Hal tersebut menunjukkan penguatan pasar. (Fertecon Outlook, November 2023).

On the other hand, global ammonia capacity has increased from 221.50 million metric tons in 2020 to 236.81 million tons in 2023, equivalent to an increase of 14.77 million tons, or an average of around 4.92 million tons per year. Meanwhile, in 2024-2025, ammonia capacity is estimated to increase by 2.87 million tons and ammonia consumption is also estimated to increase by 4.88 million tons. Increase in ammonia consumption is greater than the increase in ammonia capacity. This shows market strengthening. (Fertecon Outlook, November 2023).

Grafik Permintaan dan Penawaran Amoniak Dunia
World Ammonia Supply and Demand Chart



Sumber: Fertecon Outlook, November 2023
Source: Fertecon Outlook, November 2023



Kondisi Industri Pupuk Nasional

Industri pupuk nasional terdiri dari sektor Public Sector Obligation (PSO) dan Non PSO atau komersil. Pada sektor PSO, pupuk disalurkan melalui skema subsidi. Sesuai aturan dan ketentuan Pemerintah, PT Pupuk Indonesia (Persero) melaksanakan tugas untuk menyalurkan pupuk subsidi Urea dan NPK, sesuai alokasi yang diterbitkan oleh Pemerintah Indonesia, yaitu sejumlah 9 juta ton. Bersama Pupuk Indonesia, Pupuk Kaltim memastikan kecukupan kebutuhan pupuk sesuai dengan daerah tanggung jawab dan juga tepat sasaran.

Sesuai peruntukan pupuk subsidi tahun 2023 masih sama dengan tahun 2022, pupuk subsidi hanya diperuntukkan bagi 9 (sembilan) komoditi strategis pertanian antara lain: subsektor tanaman pangan dengan jenis tanaman padi, jagung, dan kedelai; subsektor hortikultura dengan jenis tanaman cabai, bawang merah, dan bawang putih; dan terakhir subsektor tanaman perkebunan dengan jenis tanaman tebu rakyat, kakao, dan kopi.

Dengan adanya peruntukan pupuk subsidi di atas, maka pada sektor lainnya disediakan pupuk non PSO atau komersil, sehingga peluang kebutuhan pupuk nonsubsidi akan lebih besar pada komoditi perkebunan terutama sawit, kopi, dan juga komoditi holtikultura seperti buah-buahan, sayur, dan tanaman lainnya. Adapun untuk sektor komersil dalam negeri terdiri dari sub sektor perkebunan, industri, dan ritel. Khusus untuk ritel, terdapat program "Makmur" yang bertujuan meningkatkan produktivitas pertanian dalam suatu wilayah, di mana perusahaan berperan membantu petani di lapangan dari awal penggarapan tanah hingga selesai panen, termasuk sebagai penyedia pupuk dan juga sebagai penyedia layanan pendampingan dengan melibatkan agronom yang direkrut khusus.

Dalam rangka memenuhi kebutuhan pupuk nasional, Pupuk Indonesia Group selaku penyedia pupuk nasional terbesar berhasil menjaga ketersediaan pupuk dengan mengoptimalkan kapasitas produksinya. Jumlah kapasitas pabrik urea Pupuk Indonesia Group tercatat sebesar 9,36 juta ton atau 228% dari kebutuhan urea sektor pangan yang sebesar 5,5 juta ton. Untuk pupuk NPK, kapasitas sebesar 3,5 juta ton atau 120% dari kebutuhan nasional, yaitu 3,2 juta ton. Sedangkan jumlah kapasitas produksi amoniak Pupuk Indonesia Grup, mencapai 7,09 juta MT. Amoniak tersebut sebagian akan digunakan sebagai bahan baku pupuk, plastik, serta bahan kimia lainnya.

Conditions of the National Fertilizer Industry

National fertilizer industry consists of Public Sector Obligation (PSO) and Non PSO or commercial sectors. In the PSO sector, fertilizer is distributed through a subsidy scheme. In accordance with Government rules and regulations, PT Pupuk Indonesia (Persero) carries out the task of distributing subsidized Urea and NPK fertilizer, according to the allocation issued by the Indonesian Government of 9 million tons. Together with Pupuk Indonesia, Pupuk Kaltim ensures an adequate fertilizer needs according to the area of responsibility and also on target.

In accordance with the allocation of subsidized fertilizer in 2023, it will still be the same as in 2022, subsidized fertilizer is only intended for 9 (nine) strategic agricultural commodities, including: the food crop subsector including rice, corn, and soybeans; horticulture subsector with chili, shallot, and garlic plants; and finally the plantation crop subsector with smallholder sugar cane, cocoa, and coffee.

With allocation of subsidized fertilizers above, non-PSO or commercial fertilizers will be provided in other sectors, hence the opportunity for non-subsidized fertilizer needs will be greater for plantation commodities, especially palm oil, coffee, and also horticultural commodities such as fruit, vegetables, and other plants. The domestic commercial sector consists of plantation, industrial, and retail sub-sectors. Specifically for retail, there is "Makmur" program which aims to increase agricultural productivity in area where the company plays a role in helping farmers in the field from the start of cultivating the land to the end of harvest, including as fertilizer provider and also as provider of assistance services by involving specially recruited agronomists.

In order to meet national fertilizer needs, Pupuk Indonesia Group as the largest national fertilizer provider has succeeded in maintaining fertilizer availability by optimizing its production capacity. The total capacity of Pupuk Indonesia Group's urea factory was recorded at 9.36 million tons or 228% of the food sector's urea requirement of 5.5 million tons. For NPK fertilizer, the capacity is 3.5 million tons or 120% of national needs of 3.2 million tons. Meanwhile, Pupuk Indonesia Group's total ammonia production capacity reached 7.09 million MT. Some of the ammonia will be used as raw material for fertilizer, plastic, and other chemicals.

Produksi Pupuk Indonesia Group
Fertilizer Production of Pupuk Indonesia Group

Jenis Produk dan Entitas Product Type and Entity	**Lokasi** Location	**Kapasitas Produksi (ton)** Production Capacity (tons)
Produk Pupuk Fertilizer Product		
Urea		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	1.030.000

Produksi Pupuk Indonesia Group
Fertilizer Production of Pupuk Indonesia Group

Jenis Produk dan Entitas Product Type and Entity	Lokasi Location	Kapasitas Produksi (ton) Production Capacity (tons)
PT Pupuk Kujang	Cikampek, Jawa Barat Cikampek, West Java	1.140.000
PT Pupuk Kalimantan Timur	Bontang, Kalimantan Timur Bontang, East Kalimantan	3.435.000
PT Pupuk Iskandar Muda	Lhokseumawe, NAD	1.140.000
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang	Palembang, Sumatera Selatan Palembang, South Sumatra	2.617.500
Jumlah Total		**9.362.500**
SP-36		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	500.000
Jumlah Total		**500.000**
ZA		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	750.000
Jumlah Total		**750.000**
NPK		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	2.620.000
PT Pupuk Kujang	Cikampek, Jawa Barat Cikampek, West Java	230.000
PT Pupuk Kalimantan Timur	Bontang, Kalimantan Timur Bontang, East Kalimantan	300.000
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang	Palembang, Sumatera Selatan Palembang, South Sumatra	300.000
Jumlah Total		**3.450.000**
ZK		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	20.000
Jumlah Total		**20.000**
Jumlah Kapasitas Pupuk Total Fertilizer Capacity		**13.852.500**
Amoniak Ammonia		
PT Petrokimia Gresik	Gresik, Jawa Timur Gresik, East Java	1.105.000
PT Pupuk Kalimantan Timur	Bontang, Kalimantan Timur Bontang, East Kalimantan	2.740.000
PT Pupuk Kujang	Cikampek, Jawa Barat Cikampek, West Java	660.000
PT Pupuk Iskandar Muda	Lhokseumawe, NAD	759.000
PT Pupuk Sriwidjaja Palembang	Palembang, Sumatera Selatan Palembang, South Sumatra	1.831.000
Jumlah Kapasitas Amoniak Total Ammonia Capacity		**7.095.000**

Keunggulan dan Strategi Perusahaan

Company Advantage and Strategy

Keunggulan Perusahaan

Pupuk Kaltim memiliki beberapa keunggulan di antaranya adalah sebagai produsen pupuk dengan kapasitas terbesar di Asia Tenggara. Pupuk Kaltim memiliki 5 (lima) pabrik amoniak dan 5 (lima) pabrik urea dengan masing-masing total kapasitas produksi sebesar 2,74 juta ton amoniak per tahun dan 3,43 juta ton urea per tahun. Selain itu, terdapat pabrik NPK dengan total kapasitas 300 ribu ton per tahun yang terdiri atas 2 (dua) pabrik NPK Blending dan 2 (dua) pabrik NPK Fusion serta 2 (dua) pabrik boiler Batubara berkapasitas 4,15 juta ton steam per tahun untuk mendukung proses produksi.

Pupuk Kaltim juga memiliki fasilitas pendukung berupa fasilitas pengantongan, pergudangan, dan pelabuhan yang memadai. Seluruh pabrik dan fasilitas pendukung berada dalam satu kawasan industri yang dilengkapi dengan sistem terintegrasi. Keunggulan sistem terintegrasi antara lain menjamin keandalan dan fleksibilitas sehingga pabrik dapat beroperasi secara optimal dan efisien serta memiliki fleksibilitas untuk memproduksi pupuk urea dan amoniak sesuai kebutuhan pasar. Selain itu, Pupuk Kaltim memiliki fasilitas 3 tangki amoniak dengan total kapasitas 102 ribu ton, gudang produk urea kantong 35 ribu ton, gudang produk urea curah (UBS 1 s/d 6) dengan total kapasitas 315 ribu ton, gudang produk NPK kantong 20 ribu ton, gudang bahan baku curah NPK 110 ribu ton dan gudang bahan baku kantong jumbo 20,6 ribu ton. Untuk menjamin kualitas pada bahan baku, produk *in process* dan produk akhir Perusahaan juga telah memiliki laboratorium yang terakreditasi Komite Akreditasi Nasional (KAN). Perusahaan juga memiliki dan mengoperasikan pelabuhan khusus di Bontang, Kalimantan Timur, dengan 6 (enam) dermaga untuk melayani kapal-kapal dengan komoditi bahan baku dan/atau pupuk *in bag* dan *in bulk* serta amoniak. Dermaga tersebut dilengkapi dengan fasilitas RMHC, *Bulk Ship Loader*, *Continuous Barge Unloader*, dan *Ammonia Loading Arm*.

Pupuk Kaltim memproduksi 2 (dua) jenis pupuk urea, yaitu urea prill dan urea granul sehingga pelanggan dapat menyesuaikan kebutuhan. Pupuk Kaltim memproduksi 2 (dua) jenis pupuk NPK, yaitu pupuk NPK Blending dan pupuk NPK Fusion dengan fleksibilitas komposisi kandungan produk sesuai dengan kebutuhan pelanggan. Seluruh pabrik yang berproduksi telah mengadopsi teknologi mutakhir dari berbagai lisensi dengan tingkat efisiensi tinggi.

Strategi Operasional (Produksi) Tahun 2023

Untuk mendukung kinerja usaha, Pupuk Kaltim menerapkan sejumlah strategi, di antaranya mencakup:

1. Peningkatan penerapan strategi *supply chain excellence* untuk memastikan pasokan bahan baku, bahan penolong, dan batu bara yang sesuai spesifikasi.

The Company's Competitive Edge

Pupuk Kaltim has several advantages, including being a fertilizer producer with the largest capacity in Southeast Asia. Pupuk Kaltim has 5 (five) ammonia plants and 5 (five) urea plants with a total production capacity of 2.74 million tons of ammonia per year and 3.43 million tons of urea per year. In addition, the Company has NPK plants with a total capacity of 300 thousand tons/year consisting of 2 (two) NPK plants and 2 (two) NPK Fusion plants as well as 2 (two) Coal boiler plants with a capacity of 4.15 million tons of steam per year for support the production process.

Pupuk Kaltim also has supporting facilities in the form of adequate bagging, warehousing, and port facilities. All plants and supporting facilities are located in one industrial area which is equipped with an integrated system. The advantages of an integrated system include guaranteed reliability and flexibility to accommodate the Company's operational optimally and efficiently and has the flexibility to produce urea and ammonia fertilizer according to market needs. Apart from that, Pupuk Kaltim has facilities for 3 ammonia tanks with total capacity of 102 thousand tons, a bagged urea product warehouse of 35 thousand tons, a bulk urea product warehouse (UBS 1 to 6) with total capacity of 315 thousand tons, a bagged NPK product warehouse of 20 thousand tons, NPK bulk raw material warehouse of 110 thousand tons and jumbo bag raw material warehouse of 20.6 thousand tons. To guarantee the quality of raw materials, in process products and final products, the Company also has a laboratory accredited by the National Accreditation Committee (KAN). The Company also owns and operates a special port in Bontang, East Kalimantan, with 6 (six) piers to serve ships with raw material commodities and/or fertilizer in bag and in bulk as well as ammonia. The dock is equipped with RMHC, Bulk Ship Loader, Continuous Barge Unloader, and Ammonia Loading Arm facilities.

Pupuk Kaltim produces two types of urea fertilizer, namely urea prill and urea granules according to the customer's needs. Pupuk Kaltim produces 2 types of NPK fertilizer, namely NPK Blending fertilizer and NPK Fusion fertilizer with flexibility in product composition according to customer needs. All production plants have adopted the latest technology from various licenses with a high level of efficiency.

Operational Strategy (Production) in 2023

To support business performance, Pupuk Kaltim implements a number of strategies, including:

1. Implementation of a supply chain excellence strategy to ensure the supply of raw materials, auxiliary materials, and coal is according to specifications.

2. Perusahaan berupaya mendapatkan sumber bahan baku alternatif untuk mendapatkan harga bahan baku yang lebih kompetitif melalui produksi P24 dan K55 sebagai bahan baku NPK sehingga dapat meningkatkan persaingan harga jual produk.
3. Penerapan *smart production "safe and clean operation for excellence performance"*.
4. Penambahan fasilitas penunjang produksi berupa Gudang Bahan Baku NPK berkapasitas 45.000 MT.
5. Menyediakan berbagai komposisi produk yang sesuai dengan kebutuhan pelanggan serta didukung dengan fleksibilitas penggunaan bahan baku untuk produk pupuk NPK dengan harga yang lebih kompetitif di industri sejenis.
6. Peningkatan kinerja operasional dengan penerapan strategi IT yang selaras dengan industri 4.0.
7. Implementasi berkelanjutan Sistem Manajemen Energi (SMEn) berbasis ISO 50001:2018, Sistem Manajemen Asset (SMA) berbasis ISO 55001:2015, Sistem Manajemen Produksi (SIMPRO), Sistem Manajemen Lingkungan berbasis ISO 14001:2015, Sistem Manajemen K3 berbasis ISO 45001:2015 dan Sistem Manajemen Mutu ISO 17025:2017 untuk menjamin *continuous improvement*.
8. Peningkatan kualitas produk dengan melakukan:
    a. Penerapan Sistem Manajemen Mutu (SMM) berbasis ISO 9001:2015 secara konsisten.
    b. Secara berkesinambungan melakukan *monitoring* dan perbaikan atas matriks atau *Key Operating Parameter* (KOP).
    c. Peningkatan kualitas produk yang dihasilkan dengan memenuhi standar 6 T (Tepat Mutu, Tepat Jumlah, Tepat Jenis, Tepat tempat, Tepat Waktu, dan Tepat Harga), layanan yang diterima pelanggan dengan kondisi prima, serta dilakukan evaluasi berkala melalui rapat Tim Pengendalian Mutu Produk (TPMP).

2. The Company seeks to obtain alternative sources of raw materials to obtain more competitive raw material prices through the production of P24 and K55 as NPK raw materials to increase competition in product selling prices.
3. Implementation of smart production "safe and clean operations for excellence performance".
4. Addition of production support facilities in the form of an NPK Raw Material Warehouse with a capacity of 45,000 MT.
5. Provision of various product compositions according to customer needs and are supported by flexibility in the use of raw materials for NPK fertilizer products at more competitive prices in similar industries.
6. Improvement in operational performance by implementing IT strategies that are in line with industry 4.0.
7. Sustainable implementation of Energy Management System (SMEn) based on ISO 50001:2018, Asset Management System (SMA) based on ISO 55001:2015, Production Management System (SIMPRO), Environmental Management System based on ISO 14001:2015, K3 Management System based on ISO 45001:2015 and ISO 17025:2017 Quality Management System to guarantee continuous improvement.
8. Improve product quality by:
    a. Consistent implementation of a Quality Management System (QMS) based on ISO 9001:2015.
    b. Continuously monitor and improve the matrix or Key Operating Parameters (KOP).
    c. Increasing the quality of products produced by meeting the 6 T standards (Right Quality, Right Quantity, Right Type, Right Place, Right Time, and Right Price), ensuring the service received by customers is in prime condition, and periodic evaluations through Product Quality Control Team meetings (TPMP).

Tinjauan Operasi per Segmen Usaha

Operational Overview per Business Segment

Laporan keuangan teraudit Pupuk Kaltim telah menerapkan PSAK 5 tentang Segmen Operasi, di mana segmen Perusahaan terbagi ke dalam 2 (dua) informasi yang dapat membantu manajemen sekaligus pengguna laporan dalam memantau kegiatan operasi dan keuangan Perusahaan, yaitu segmen operasi berdasarkan produk dan jasa, serta segmen geografis yang menggambarkan persebaran produksi dan pemasaran yang dikembangkan Pupuk Kaltim.

Pupuk Kaltim's audited financial reports have implemented PSAK 5 concerning Operating Segments, where the Company's segments are divided into 2 (two) types of information that can assist management as well as report users in monitoring the Company's operational and financial activities, namely operating segments based on products and services, and geographic segment which describes the distribution of production and marketing conducted by Pupuk Kaltim.

Segmen Operasi

Segmen operasi Pupuk Kaltim terbagi menjadi unit usaha berdasarkan produk dan jasa yang dihasilkan.

Operating Segment

Pupuk Kaltim's operating segments are divided into business units based on the products and services produced.

Pupuk dan Amoniak

Fertilizer and Ammonia

Segmen pupuk dan amoniak melakukan kegiatan produksi, perdagangan, dan jasa di bidang perpupukan.

Fertilizer and ammonia segment carries out production, trading, and service activities in fertilizer sector.

Lainnya

Other

Segmen lainnya melakukan kegiatan usaha dalam bidang konstruksi, angkutan, pergudangan, dan kegiatan terkait lainnya.

Other segments carry out business activities in the fields of construction, transportation, warehousing, and other related activities.

Untuk dapat memberikan gambaran tentang bisnis inti dan kontribusi masing-masing segmen terhadap kinerja konsolidasian Perusahaan, berikut disampaikan sekilas tentang kontribusi masing-masing segmen baik terhadap pendapatan, laba tahun berjalan, dan aset Perusahaan.

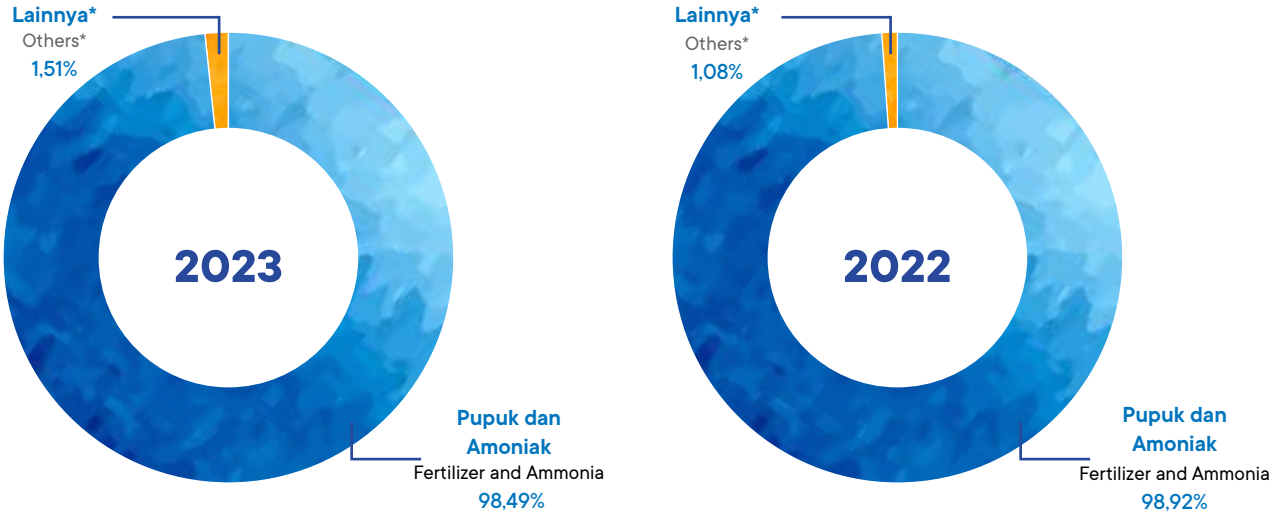
In order to provide an overview of the core business and the contribution of each segment to the Company's consolidated performance, below is a brief overview of the contribution of each segment to revenue, current year profit, and Company assets.

Jumlah dan Kontribusi Pendapatan Masing-Masing Segmen Operasi terhadap Pendapatan Pupuk Kaltim
Total Contribution and Revenue of Each Operating Segments to the Revenue of Pupuk Kaltim

Pos Akun Account	2023		2022		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	Jumlah (Rp-miliar) Total (Rp-billion)	Kontribusi Contribution (%)	Jumlah (Rp-miliar) Total (Rp-billion)	Kontribusi Contribution (%)	Nominal (Rp-miliar) Nominal (Rp-billion)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)		(3=2-1)	(3/2)
Pupuk dan Amoniak Fertilizer and Ammonia	22.861	98,49	36.541	98,92	(13.681)	(37,44)
Lainnya Others	536	2,31	540	1,46	(4)	(0,66)
Eliminasi* Elimination*	(186)	(0,80)	(140)	(0,38)	(46)	32,72
Jumlah Pendapatan Konsolidasian Total Consolidated Revenue	**23.210**	**100,00**	**36.941**	**100,00**	**(13.730)**	**(37,17)**

*) Eliminasi merupakan penghapusan saldo akun timbal balik antara perusahaan induk dan anak perusahaan dalam laporan keuangan konsolidasi.
*) Elimination is the elimination of reciprocal account balances between the parent company and subsidiaries in the consolidated financial statements.

Komposisi Pendapatan Berdasarkan Segmen Operasi
Revenue Composition Based on Operating Segments



*) Presentase segmen lainnya termasuk porsi eliminasi
*) Other segment percentages include elimination portion

Jumlah dan Kontribusi Laba Tahun Berjalan Masing-Masing Segmen Operasi terhadap Laba Tahun Berjalan Pupuk Kaltim

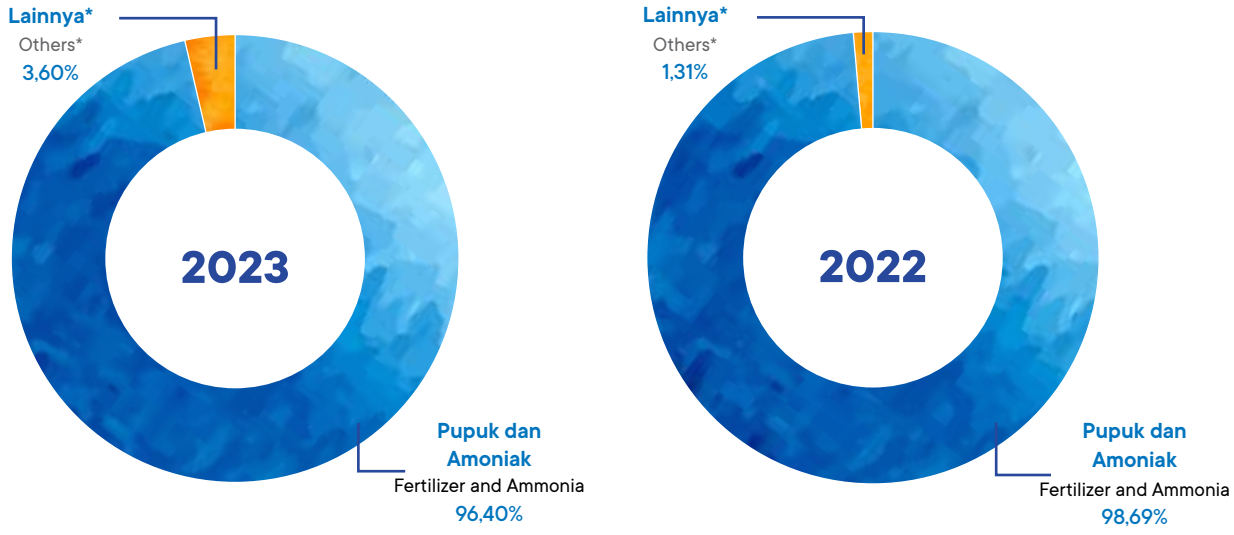
Total and Contribution of Profit for the Year of Each Operating Segment to Pupuk Kaltim's Profit for the Year

Pos Akun Account	**2023**		**2022**		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	Jumlah (Rp-miliar) Total (Rp-billion)	**Kontribusi** Contribution **(%)**	**Jumlah (Rp-miliar)** Total (Rp-billion)	**Kontribusi** Contribution **(%)**	**Nominal (Rp-miliar)** Nominal (Rp-billion)	**Persentase** Percentage **(%)**
	(1)		**(2)**		**(3=2-1)**	**(3/2)**
Pupuk dan Amoniak Fertilizer and Ammonia	4.400	96,40	14.406	98,69	(10.006)	(69,46)
Lainnya Others	172	3,76	191	1,31	(20)	(10,26)
Eliminasi* Elimination*	(7)	(0,16)	(0)	(0,00)	(7)	1.665,05
Jumlah Laba Tahun Berjalan Konsolidasian Total Consolidated Profit for the Year	**4.564**	**100,00**	**14.597**	**100,00**	**(10.033)**	**(68,73)**

*) Eliminasi merupakan penghapusan saldo akun timbal balik antara perusahaan induk dan anak perusahaan dalam laporan keuangan konsolidasi.
*) Elimination is the elimination of reciprocal account balances between the parent company and subsidiaries in the consolidated financial statements.

Komposisi Laba Tahun Berjalan Berdasarkan Segmen Operasi

Composition of Profit for the Year Based on Operating Segment



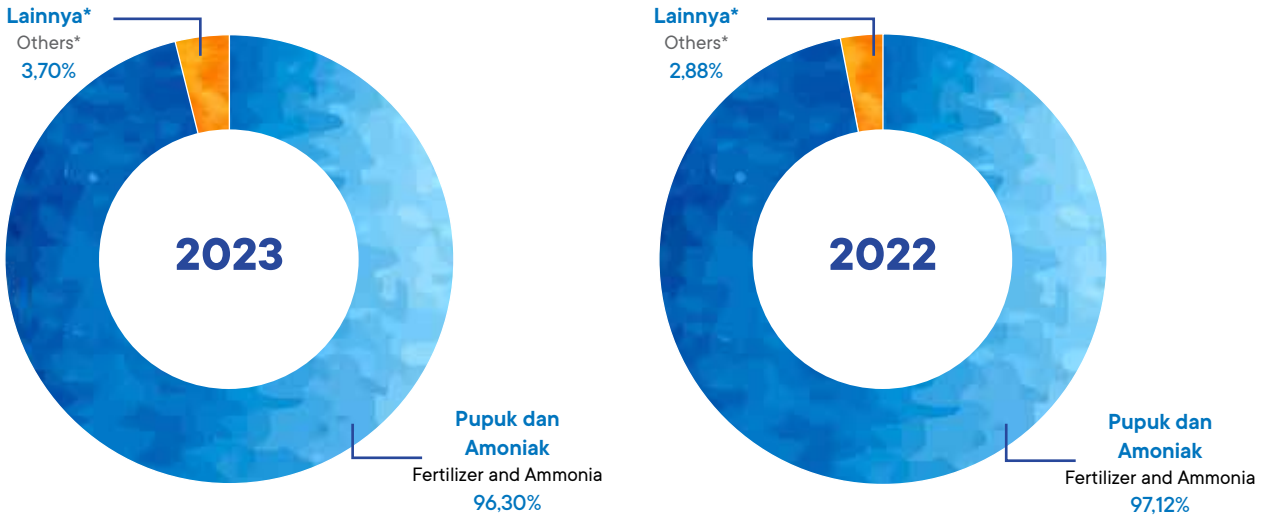
*) Presentase segmen lainnya termasuk porsi eliminasi
*) Other segment percentages include elimination portion

Jumlah dan Kontribusi Nilai Aset Masing-Masing Segmen Operasi terhadap Nilai Aset Pupuk Kaltim
Amount and Contribution of Asset Value of Each Operating Segment to Pupuk Kaltim's Asset Value

Pos Akun Account	2023		2022		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	Jumlah (Rp-miliar) Total (Rp-billion)	Kontribusi Contribution (%)	Jumlah (Rp-miliar) Total (Rp-billion)	Kontribusi Contribution (%)	Nominal (Rp-miliar) Nominal (Rp-billion)	Persentase Percentage (%)
	(1)		(2)		(3=2-1)	(3/2)
Pupuk dan Amoniak Fertilizer and Ammonia	36.517	96,30	42.186	97,12	(5.669)	(13,44)
Lainnya Others	1.425	3,76	1.355	3,12	70	5,17
Eliminasi* Elimination*	(21)	(0,06)	(102)	(0,24)	81	(79,18)
Jumlah Aset Konsolidasian Total Consolidated Assets	**37.920**	**100,00**	**43.438**	**100,00**	**(5.518)**	**(12,70)**

*) Eliminasi merupakan penghapusan saldo akun timbal balik antara perusahaan induk dan anak perusahaan dalam laporan keuangan konsolidasi.
*) Elimination is the elimination of reciprocal account balances between the parent company and subsidiaries in the consolidated financial statements.

Komposisi Nilai Aset Berdasarkan Segmen Operasi
Composition of Asset Value Based on Operating Segments



*) Presentase segmen lainnya termasuk porsi eliminasi
*) Other segment percentages include elimination portion

Dari tabel dan bagan-bagan di atas, terlihat bahwa bisnis inti Pupuk Kaltim didapatkan dari kegiatan usaha dari segmen Pupuk dan Amoniak yang berkontribusi di atas 90% baik terhadap pendapatan, laba, maupun nilai aset Perusahaan. Di bawah ini disampaikan rincian tentang kegiatan dari masing-masing segmen dan profitabilitasnya.

From the table and charts above, Pupuk Kaltim's core business is derived from business activities from the Fertilizer and Ammonia segments which contribute more than 90% to the Company's revenue, profit, and asset value. Below are details on the activities of each segment and their profitability.



Pupuk dan Amoniak

Berikut uraian mengenai merek dagang dari produk Pupuk Urea, Pupuk NPK, Amoniak, Pupuk Hayati, dan Dekomposer.

Fertilizer and Ammonia

The following is description of trademarks for Urea Fertilizer, NPK Fertilizer, Ammonia, Biological Fertilizer, and Decomposer products.

Merek Dagang Produk Pupuk dan Amoniak Pupuk Kaltim

Trademarks of Pupuk Kaltim's Fertilizer and Ammonia Products

Merek Brand	Uraian Description
Urea Daun Buah	Merek dagang Urea Daun Buah digunakan untuk memasarkan pupuk urea nonsubsidi yang terdiri dari Urea Prill dan Urea Granul. The Urea Daun Buah trademark is marketed for non-subsidized urea fertilizer which consists of 2 (two) types, namely Urea Prill and Urea Granules.
NPK PELANGI	Merek dagang NPK PELANGI digunakan untuk memasarkan Pupuk NPK Nonsubsidi yang terdiri dari 2 (dua) jenis, yaitu NPK Blending dan NPK Fusion. The NPK PELANGI trademark is marketed for Non-subsidized NPK Fertilizer which consists of 2 (two) types, namely NPK Blending and NPK Fusion
NPK PELANGI JOS	NPK PELANGI JOS merupakan pupuk NPK anorganik berbagai komposisi yang telah diperkaya dengan pupuk hayati atau mikroba, sehingga dalam produk tersebut tidak hanya terdapat kandungan hara Nitrogen, Phosphate, dan Kalium, namun juga mengandung mikroba yang bermanfaat baik bagi tanah dan tanaman. Peningkatan produktivitas 10%-15% lebih tinggi diperoleh pada penggunaan PELANGI JOS dengan dosis 20%-25% lebih rendah dari dosis NPK PELANGI. NPK PELANGI JOS is an inorganic NPK fertilizer with various compositions which has been enriched with biological fertilizer or microbes. The product does not only contain the nutrients Nitrogen, Phosphate, and Potassium but also contains microbes which are beneficial for both soil and plants. A 10-15% increase in productivity was obtained when using Pelangi JOS with a 20-25% dose lower than the Pelangi NPK.
Ecofert	Ecofert mengandung bahan aktif Bacillus subtilis, B. flexus, Pseudomonas mendocina, dan Aspergillus niger. Ecofert berfungsi untuk mendukung keberlanjutan budidaya pertanian ramah lingkungan dengan menjaga kesuburan dan kesehatan tanah. Ecofert berbentuk granul dengan variasi kemasan 1 kg, 5 kg, dan 20 kg. Keunggulan penggunaan Ecofert adalah untuk pengikat nitrogen dan pelarut fosfat yang ramah lingkungan, mempercepat pertumbuhan tanaman, meningkatkan penyerapan unsur hara tanah, dan meningkatkan efisiensi pemupukan hingga 25% dari dosis standar dengan pemakaian Ecofert dosis 20 kg/ha hingga 40 kg/ha saat pengolahan tanah. Ecofert contains the active ingredients Bacillus subtilis, B. flexus, Pseudomonas mendocina, and Aspergillus niger. Ecofert functions to support the sustainability of environmentally friendly agricultural cultivation by maintaining soil fertility and health. Ecofert is packaged in granule with packaging variations of 1 kg, 5 kg, and 20 kg. A number of advantages obtained by using Ecofert includes fixing the nitrogen, environmentally friendly in dissolving phosphate, spurring plant growth, increasing soil nutrient absorption, and increasing fertilization efficiency by up to 25% of the standard dose by using Ecofert at a dose of 20-40 kg/ha upon soil processing.
Biotara	Biotara merupakan Pupuk Hayati yang mampu meningkatkan produktivitas tanaman di tanah masam lahan rawa karena pupuk ini adaptif terhadap jenis tanah tersebut. Biotara mengandung bahan aktif Trichoderma sp., Bacillus sp., dan Azospirillum sp. Biotara berbentuk serbuk, berwarna coklat kehitaman, dengan variasi kemasan 2,5 kg, 10 kg, dan 12,5 kg. Biotara is a biological fertilizer to increase plant productivity in acidic swamp soil due to its ability to adapt in swamp land. Biotara contains the active ingredients of Trichoderma sp., Bacillus sp., and Azospirillum sp. Biotara is packed in powder with blackish brown in color, with packaging variations of 2.5 kg, 10 kg, and 12.5 kg.
BioSalin	BioSalin diformulasikan khusus untuk membantu tanaman dalam menghadapi cekaman kadar garam tinggi (salin), seperti di wilayah pesisir pantai dan di lahan tergenang (rawa). BioSalin merupakan pupuk hayati dengan bahan aktif bakteri Pseudomonas sp. yang diaplikasikan untuk seed treatment dan dapat digunakan pada semua benih tanaman. BioSalin berbentuk serbuk, berwarna coklat kehitaman, dan memiliki variasi kemasan 100 gr, 250 gr, dan 500 gr. BioSalin diaplikasikan dengan dosis 500 gr untuk kebutuhan benih 1 hektar. BioSalin is specially formulated to help stressed plants due to high salt levels (saline), such as in coastal areas and in flooded land (swamps). BioSalin is a biological fertilizer with the active ingredient Pseudomonas sp. which is applied for seed treatment and can be used on all plant seeds. BioSalin is packaged in powder with blackish brown in color and has packaging variations of 100 gr, 250 gr, and 500 gr. BioSalin is applied in a dose of 500 grams for 1 hectare of seed.
BioLK	BioLK diformulasikan khusus untuk membantu tanaman dalam menghadapi cekaman kekeringan atau kadar air rendah. BioLK merupakan pupuk hayati dengan bahan aktif bakteri Bacillus sp. dan Pseudomonas sp. yang diaplikasikan untuk seed treatment dan dapat digunakan pada semua benih tanaman. BioLK berbentuk serbuk, berwarna coklat kehitaman, dan memiliki variasi kemasan 100 gr, 250 gr, dan 500 gr. BioLK diaplikasikan dengan dosis 500 gr untuk kebutuhan benih 1 hektar. BioLK is specially formulated to help plants in dealing with drought stress or low water content. BioLK is a biological fertilizer with the active ingredient Bacillus sp. and Pseudomonas sp. which is applied to seed treatment and can be used on all plant seeds. BioLK powder, blackish brown, and has a variety of packaging 100 gr, 250 gr, and 500 gr. BioLK is applied at a dose of 500 gr for the needs of 1 hectare of seeds.

Merek Dagang Produk Pupuk dan Amoniak Pupuk Kaltim
Trademarks of Pupuk Kaltim's Fertilizer and Ammonia Products

Merek Brand	Uraian Description
Biodex	Aktivator pengomposan yang mampu mempercepat proses pengomposan dengan bahan aktif jamur unggul adalah Biodex. Pupuk ini merupakan Bioaktivator perombak atau pendegradasi bahan organik. Bahan aktif mikroba unggul seperi Trichoderma polysporum, T. viride dan Fomitopsis meliae digunakan untuk membuat formula biodekomposer Biodex. Biodex is a composting activator with the ability to speed up the composting process with superior mushroom active ingredients. This fertilizer is a bioactivator that renovates or degrades organic materials. It has superior microbial active ingredients such as Trichoderma polysporum, T. viride, and Fomitopsis meliae to formulate the Biodex biodecomposer formula.

Pupuk Urea

Kegiatan pada Produk Pupuk Urea

Pupuk Urea memiliki kandungan nitrogen (N) sebesar 46% sehingga dikenal sebagai pupuk nitrogen (N) diproduksi dengan mereaksikan amoniak (NH_3) dan karbon dioksida (CO_2). Setelah mengalami proses kimia, produk tersebut menjadi urea padat dalam bentuk prill (ukuran 2-3,35 mm) atau granul (ukuran 2-4,75 mm). Urea prill banyak digunakan untuk segmen tanaman pangan dan industri, sedangkan urea granul lebih cocok untuk segmen perkebunan dan industri.

Pupuk Kaltim memasarkan urea nonsubsidi berwarna putih dengan merek dagang "Daun Buah", "Nitrea" dan urea subsidi berwarna merah muda dengan dengan merek dagang "Pupuk Indonesia Holding Company".

Kinerja Operasional dan Produksi

Realisasi produksi urea tahun 2023 mengalami peningkatan sebesar 7,79% dibanding tahun 2022. Kenaikan produksi urea pada tahun 2023 didukung oleh peningkatan produksi Pabrik 5 yang telah dapat beroperasi normal, setelah pada tahun 2022 mengalami perbaikan. Sedangkan untuk pabrik lainnya mengalami penurunan produksi sehubungan adanya perbaikan pabrik.

Urea Fertilizer

Activities on Urea Fertilizer Products

Urea fertilizer has a nitrogen (N) content of 46% or known as nitrogen fertilizer (N). It is produced by reacting ammonia (NH_3) and carbon dioxide (CO_2). After undergoing a chemical process, the product becomes solid urea in the form of prills (size 2-3.35 mm) or granules (size 2-4.75 mm). Prill urea is widely used for the food and industrial crop segments, while granular urea is more suitable for the plantation and industrial segments.

Pupuk Kaltim markets the white non-subsidized urea under the trademark "Daun Buah" "Nitrea" and pink subsidized urea under the trademark "Pupuk Indonesia Holding Company".

Operational and Production Performance

Realized urea production in 2023 increased by 7.80% compared to 2022. The increase in urea production in 2023 was supported by increased production at Factory 5 which was able to operate normally, after conducted an improvement in 2022. Meanwhile, other factories experienced a decrease in production because of factory repairs due to power failure.

Realisasi Produksi Urea 2022-2023
Realization of Urea Production Volume 2022-2023

Pabrik Plant	Kapasitas (Ton) Capacity (Ton)	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
		2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	%	2023	2022
Pabrik 2 Plant 2	570.000	568.933	665.703	(96.770)	(14,54)	17,37	21,92
Pabrik 3 Plan 3	570.000	497.135	609.006	(111.871)	(18,37)	15,18	20,05
Pabrik 4 Plant 4	570.000	591.417	621.983	(30.566)	(4,91)	18,06	20,48

Realisasi Produksi Urea 2022-2023
Realization of Urea Production Volume 2022-2023

Pabrik Plant	Kapasitas (Ton) Capacity (Ton)	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
		2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	%	2023	2022
Pabrik 5 Plant 5	1.155.000	1.099.216	549.466	549.750	100,05	33,57	18,09
Pabrik 1A Plant 1A	570.000	517.959	591.768	(73.809)	(12,47)	15,82	19,48
Jumlah Total	**3.435.000**	**3.274.660**	**3.037.925**	**236.735**	**7,79**	**100,00**	**100,00**

Kinerja Pemasaran dan Penjualan

Volume penjualan urea pada tahun 2023 relatif stabil dibandingkan tahun sebelumnya, yaitu 2,98 juta ton pada tahun 2023 dan 2,99 juta ton pada tahun 2022. Volume penjualan urea domestik nonsubsidi tahun 2023 mencapai 1,21 juta ton atau mengalami kenaikan 12,68% dari tahun 2022 sebesar 1,07 juta ton. Volume penjualan urea ekspor 2023 tercatat 1,03 juta ton, mengalami penurunan 18,78% dibandingkan dengan 2022 sebesar 1,27 juta ton. Penurunan penjualan ekspor tersebut disebabkan oleh kondisi pasar internasional yang mengalami *over supply*. Adanya penurunan harga urea juga mempengaruhi penjualan, tahun 2022 harga rata-rata urea sebesar USD620 per ton, sedangkan tahun 2023 hanya USD363 per ton, mendorong strategi Pupuk Kaltim untuk mengkonversi ke dalam amoniak karena *margin* amoniak yang lebih baik.

Volume penjualan urea bersubsidi sebesar 737 ribu ton, meningkat 15,19% dari tahun 2022 sebesar 640 ribu ton. Volume penjualan urea subsidi menyesuaikan kebijakan Pemerintah terkait volume pupuk setiap petani yang mendapatkan alokasi pupuk subsidi. Peningkatan alokasi tahun 2023 disebabkan adanya penambahan wilayah tanggung jawab penyaluran pupuk subsidi yaitu Provinsi Kalimantan Barat, Kalimantan Selatan, Kalimantan Tengah dan Nusa Tenggara Timur. Hal ini menyebabkan target volume penyaluran subsidi meningkat di tahun 2023 lebih tinggi sehingga diperlukan persediaan pupuk subsidi yang memadai.

Volume penjualan Urea Nonsubsidi dalam negeri mengalami peningkatan sehubungan penetrasi pasar, optimalisasi pengapalan (*shipping out*) di tengah kondisi cuaca yang sulit diprediksi serta kerja sama yang baik dengan PT Pupuk Indonesia (Persero).

Marketing and Sales Performance

Urea sales volume in 2023 relatively stable compared to previous year of 2.98 million tons in 2023 and 2.99 million tons in 2022. Non-subsidized domestic urea sales volume in 2023 reached 1.21 million tons or an increase of 12.68% from 2022 of 1.07 million tons. The export sales volume of urea in 2023 was recorded at 1.03 million tons, a decrease of 18.78% compared to 2022 of 1.27 million tons. The decline in export sales was caused by international market conditions of oversupply. The decline in urea prices also affect sales, in 2022 the average price of urea was USD620 per tons, while in 2023 only USD363 per tons, encouraging Pupuk Kaltim strategy to convert into ammonia due to the better margin of ammonia.

The sales volume of subsidized urea was 737 thousand tons, an increase of 15.19% from 2022 of 640 thousand tons. The sales volume of subsidized urea adjusting Government policy on the fertilizer volume for each farmer who receives a subsidized fertilizer allocation. The increase in allocation in 2023 was due to addition of areas of responsibility for distribution of subsidized fertilizer, namely the provinces of West Kalimantan, South Kalimantan, Central Kalimantan, and East Nusa Tenggara. This causes the target volume for subsidies distribution to increase higher in 2023, hence adequate supplies of subsidized fertilizer were needed.

Domestic sales volume of Non-subsidized Urea has increased due to market penetration, optimization of shipping (shipping out) amidst unpredictable weather conditions and good cooperation with PT Pupuk Indonesia (Persero).

Perkembangan Realisasi Penjualan Urea 2022-2023
Realization Development in Urea Sales 2022-2023

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	(%)	2023	2022
Domestik Domestic						
Subsidi Subsidized	737.204	639.978	97.226	15,19	24,72	21,42
Nonsubsidi Non-subsidized	1.209.466	1.073.325	136.141	12,68	40,56	35,92
Ekspor Export	**1.035.229**	**1.274.651**	**(239.422)**	**(18,78)**	**34,72**	**42,66**
Jumlah Total	**2.981.900**	**2.987.955**	**(6.055)**	**(0,20)**	**100,00**	**100,00**

Berikut adalah wilayah pemasaran pupuk urea:
- Pupuk Urea Subsidi, meliputi wilayah:NTB, NTT, Kalimantan, dan Sulawesi.
- Pupuk Urea Nonsubsidi Dalam Negeri, meliputi wilayah: Kalimantan, Sulawesi, Jawa Tengah, Jawa Timur, NTB, NTT, dan Sumatera.
- Pupuk Urea Ekspor, meliputi wilayah: Asia Tenggara, Asia Timur, Amerika, Asia Pasifik, dan Asia Selatan.

The following are the marketing areas for urea fertilizer:
- Subsidized Urea Fertilizer, covering the regions: NTB, East Kalimantan, North Kalimantan, and Sulawesi.
- Domestic Non-subsidized Urea Fertilizer, covering the regions: Kalimantan, Sulawesi, Central Java, East Java, Riau, and Maluku.
- Urea Fertilizer Exports, covering regions: Southeast Asia, America, Asia Pacific, South Asia, and Europe.

Perkembangan Realisasi Penjualan Urea Ekspor 2022-2023
Development of Volume Realization in Urea Export Sales 2022-2023

Negara Tujuan Ekspor Pupuk Urea Destination Countries for Urea Fertilizer Export 2022-2023	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	(%)	2023	2022
Australia Australia	163.116	346.136	(183.019)	(52,88)	15,76	27,16
India India	158.325	187.035	(28.710)	(15,35)	15,29	14,67
Mexico Mexico	126.341	41.100	85.240	207,40	12,20	3,22
Vietnam Vietnam	122.485	46.596	75.889	162,86	11,83	3,66
Filipina Philippines	122.229	90.043	32.186	35,74	11,81	7,06
Chile Chile	76.978	71.351	5.627	7,89	7,44	5,60
Thailand Thailand	69.849	23.520	46.328	196,97	6,75	1,85
Amerika Serikat USA	54.909	26.218	28.691	109,43	5,30	2,06



Perkembangan Realisasi Penjualan Urea Ekspor 2022-2023

Development of Volume Realization in Urea Export Sales 2022-2023

Negara Tujuan Ekspor Pupuk Urea Destination Countries for Urea Fertilizer Export 2022-2023	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (ton)	**2022 (ton)**	**Nilai** Value **(ton)**	**(%)**	**2023**	**2022**
Myanmar Myanmar	41.426	37.037	4.390	11,85	4,00	2,91
Uruguay Uruguay	38.530	39.497	(966)	(2,45)	3,72	3,10
Korea Selatan South Korea	33.889	23.652	10.237	43,28	3,27	1,86
Argentina Argentina	11.750	102.124	90.374)	(88,49)	1,14	8,01
Malaysia Malaysia	8.843	15.170	(6.327)	(41,71)	0,85	1,19
Taiwan Taiwan	6.559	5.451	1.108	20,33	0,63	0,43
Tiongkok China	-	40.599	(40.599)	(100,00)	-	3,19
Kolombia Colombia	-	5.400	(5.400)	(100,00)	-	0,42
Yunani Greece	-	28.471	(28.471)	(100,00)	-	2,23
Irlandia Ireland	-	11.000	(11.000)	(100,00)	-	0,86
Mozabik Mozambique	-	56.503	(56.503)	(100,00)	-	4,43
Peru Peru	-	40.509	(40.509)	(100,00)	-	3,18
Polandia Poland	-	8.751	(8.751)	(100,00)	-	0,69
Romania Romania	-	10.000	(10.000)	(100,00)	-	0,78
Sri Lanka Sri Lanka	-	5.288	(5.288)	(100,00)	-	0,41
Inggris United Kingdom	-	13.200	(13.200)	(100,00)	-	1,04
Jumlah Total	**1.035.229**	**1.274.651**	**(239.422)**	**(18,78)**	**100,00**	**100,00**

Pupuk NPK

Kegiatan pada Produk Pupuk NPK

Pupuk NPK merupakan produk yang dapat diformulasikan secara fleksibel sesuai dengan kebutuhan pelanggan (tergantung pada jenis tanaman dan tanah). Jenis pupuk ini mengandung 3 (tiga) unsur hara makro yang sangat dibutuhkan oleh tanaman dan unsur hara mikro jika diperlukan. Bahan baku NPK berupa urea, Diammonium phosphate (DAP)/Rock phosphate (RP), Kalium Chlorida (KCl), dan bahan-bahan lain berupa mikronutrien berkualitas tinggi. Pupuk Kaltim memiliki 2 (dua) jenis pupuk NPK, yaitu NPK Blending dan NPK Fusion.

Pada sektor subsidi, Pupuk NPK dipasarkan dan dijual dengan merek dagang NPK Phonska Pupuk Indonesia Holding Company. Sedangkan pada sektor nonsubsidi, merek dagang yang digunakan adalah NPK Pelangi, baik untuk jenis NPK Blending maupun NPK Fusion.

Kinerja Produksi

Pada tahun 2023 total realisasi produksi NPK mencapai 157 ribu ton. Volume produksi tersebut terdiri dari produk NPK Blending sebanyak 48 ribu ton dan produk NPK Fusion sebanyak 109 ribu ton. Volume produksi NPK tahun 2023 lebih rendah 37,46% jika dibandingkan dengan produksi tahun 2022 yaitu sebesar 251 ribu ton. Volume produksi NPK menurun disebabkan oleh belum optimalnya *rate* produksi karena menyesuaikan permintaan pasar yang menurun.

NPK Fertilizer

Activities on NPK Fertilizer Products

NPK fertilizer can be formulated flexibly according to customer needs (depending on plant type and soil). This type of fertilizer contains 3 (three) macronutrients needed by plants and micronutrients. The raw materials for NPK are urea, Diammonium phosphate (DAP)/Rock phosphate (RP), Potassium Chloride (KCl), and other materials in the form of high-quality micronutrients. Pupuk Kaltim has 2 (two) types of NPK fertilizer, namely NPK Blending and NPK Fusion.

In the subsidized sector, NPK Fertilizer is marketed and sold under the NPK Phonska Pupuk Indonesia Holding Company trademark. Meanwhile, in the non-subsidized sector, the trademark used is NPK Pelangi, both for the NPK Blending and NPK Fusion types.

Production Performance

In 2023, total realized NPK production reached 157 thousand tons. The production volume consists of 48 thousand tons of NPK Blending products and 109 thousand tons of NPK Fusion products. NPK production performance in 2023 is 37.46% lower compared to production in 2022 of 251 thousand tons. NPK production volume decreased due to production rate not being optimal due to adjusting market demand.

Realisasi Produksi NPK 2022-2023
Realization of NPK Production 2022-2023

Pabrik Plant	**Kapasitas** Capacity	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
		2023 (ton)	**2022 (ton)**	**Nilai** Value **(ton)**	**(%)**	**2023**	**2022**
NPK Blending	100.000	48.474	54.565	(6.091)	(11,16)	30,84	21,71
NPK Fusion	200.000	108.696	196.750	(88.054)	(44,75)	69,16	78,29
Jumlah Total	**300.000**	**157.170**	**251.315**	**(94.145)**	**(37,46)**	**100,00**	**100,00**

Kinerja Penjualan

Seluruh produk pupuk NPK yang diproduksi Perusahaan hanya dijual di dalam negeri, dan terbagi atas produk Subsidi dan Nonsubsidi. NPK bersubsidi terdapat 2 macam yaitu NPK Phonska dan NPK Formula Khusus. Dibandingkan dengan 2022, di tahun 2023 Pupuk Kaltim mendapatkan tanggung jawab baru yaitu menyalurkan NPK Phonska pada bulan Maret dengan realisasi penjualan 61 ribu ton pada wilayah penyaluran Kalimatan. Sedangkan untuk penjualan NPK

Sales Performance

All NPK fertilizer products produced by Pupuk Kaltim are only sold domestically and divided into subsidized and non-subsidized products. There are 2 types of subsidized NPK, namely Phonska NPK and Special Formula NPK. Compared to 2022, in 2023 Pupuk Kaltim had a new responsibility, namely distributing NPK Phonska in March with sales realization of 61 thousand tons in the Kalimantan distribution area. Meanwhile, sales of NPK Special Formula in 2023



Formula Khusus pada tahun 2023 mencapai 37 ribu ton, naik 304% dari realisasi penjualan NPK Formula Khusus tahun 2022 sebesar 11 ribu ton. Kenaikan volume penjualan NPK subsidi menyesuaikan kebijakan Kementan terkait penambahan jenis pupuk yang disubsidi dan penambahan alokasi serta wilayah NPK Formula Khusus yang awalnya tahun 2022 di wilayah Sulawesi menjadi seluruh Indonesia.

Sedangkan realisasi penjualan NPK nonsubsidi menurun cukup signifikan sebesar 24 ribu ton, menurun 88,63% dibandingkan tahun 2022 sebesar 214 ribu ton. Hal ini disebabkan karena sebagian besar produksi NPK Pupuk Kaltim untuk memenuhi kebutuhan NPK Subsidi dan adanya El Nino, di mana cuaca menjadi tidak menentu dan berpengaruh pada permintaan pupuk NPK nonsubsidi di lapangan.

reached 37 thousand tons, an increase of 304% from the actual sales of NPK Special Formula in 2022 of 11 thousand tons. The increase in the sales volume of subsidized NPK conforms to the Ministry of Agriculture's policy regarding the addition of subsidized types of fertilizer and the addition of allocations and areas for Special Formula NPK, starting from 2022 in the Sulawesi region to all of Indonesia.

Meanwhile, the realization of non-subsidized NPK sales decreased quite significantly by 24 thousand tons, a decrease of 88.63% compared to 2022 of 214 thousand tons. This is because most of Pupuk Kaltim's NPK production is to meet the need for subsidized NPK and the presence of El Nino, where the weather becomes unpredictable and affects demand for non-subsidized NPK fertilizer in the field.

Perkembangan Realisasi Penjualan NPK 2022-2023
Development of NPK Sales Realization 2022-2023

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (ton)	**2022 (ton)**	**Nilai** Value **(ton)**	**(%)**	**2023**	**2022**
Domestik Subsidi Domestic Subsidized	97.286	10.778	86.508	802,63	79,96	4,79
Domestik Nonsubsidi Domestic Non-subsidized	24.381	214.409	(190.028)	(88,63)	20,04	95,21
Jumlah Total	**121.666**	**225.187**	**(103.521)**	**(45,97)**	**100,00**	**100,00**

Amoniak

Kegiatan pada Produk Amoniak

Amoniak digunakan sebagai bahan baku pembuatan pupuk dan industri kimia. Amoniak hasil produksi Pupuk Kaltim dipasarkan dalam bentuk cair pada suhu-33°C dengan kemurnian minimal 99,5% dan campuran (impurity) berupa air maksimal 0,5%. Produk ini dibuat dengan bahan baku gas alam dan udara melalui serangkaian proses reaksi katalitik pada kondisi suhu dan tekanan tertentu.

Kinerja Operasional dan Produksi

Realisasi produksi pabrik Amoniak pada tahun 2023 mencapai 2,72 juta ton atau sebesar 99% dari kapasitas terpasang 5 (lima) pabrik Amoniak yakni 2,74 juta ton. Hal ini disebabkan oleh adanya perbaikan operasional terutama di pabrik Amoniak-2 dan Amoniak-5 sehingga *rate* produksi tidak dioperasikan secara optimal. Selain itu, terdapat realisasi *downtime* pabrik yang melebihi rencana.

Ammonia

Activities on Ammonia Products

Ammonia is used as a raw material for making fertilizers and in the chemical industry. Ammonia produced by Pupuk Kaltim is marketed in liquid form at a temperature of-33°C with a minimum purity of 99.5% and a maximum impurity of water of 0.5%. This product is made from natural gas and air as raw materials through a series of catalytic reaction processes under certain temperature and pressure conditions.

Operational and Production Performance

Realized Ammonia factory production in 2023 has reached 2.72 million tons or 99% of the installed capacity of 5 (five) Ammonia factories of 2.74 million tons. Ammonia production in 2023 has not yet optimal due to several operational obstacles, especially at the Ammonia-2 and Ammonia-5 factories, hence production rate was not operated optimally. Apart from that, there was actual factory downtime that exceeded plans.

Realisasi Produksi Amoniak 2022-2023
Realization of Ammonia Production 2022-2023

Pabrik Plant	Kapasitas Capacity	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
		2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	(%)	2023	2022
Pabrik 2 Plant 2	595.000	472.208	631.396	(159.188)	(25,21)	17,36	23,34
Pabrik 3 Plant 3	330.000	324.493	402.706	(78.213)	(19,42)	11,93	14,89
Pabrik 4 Plant 4	330.000	399.911	396.190	3.721	0,94	14,70	14,64
Pabrik 5 Plant 5	825.000	865.152	548.938	316.214	57,60	31,81	20,29
Pabrik 1A Plant 1A	660.000	658.289	726.141	(67.852)	(9,34)	24,20	26,84
Jumlah Total	**2.740.000**	**2.720.053**	**2.705.371**	**14.682**	**0,54**	**100,00**	**100,00**

Kinerja Penjualan

Volume penjualan amoniak tahun 2023 sebesar 803 ribu ton, mengalami penurunan 14,61% dibandingkan tahun 2022 sejumlah 940 ribu ton. Penyebab penurunan penjualan amoniak karena adanya penambahan kapasitas amoniak di Saudi Arabia dan Oman. Selain itu, Tiongkok melakukan perubahan kebijakan dengan mengganti amoniak impor menjadi ekspor sehingga pasar amoniak global mengalami *over supply*.

Sales Performance

Sales volume of ammonia in 2023 was 803 thousand tons, a decrease of 14.61% compared to 2022 of 940 thousand tons. The cause of the decline in ammonia sales was due to addition of ammonia capacity in Saudi Arabia and Oman. Apart from that, China made policy changes by changing imported ammonia to export so that the global ammonia market experienced oversupply.

Perkembangan Realisasi Penjualan Amoniak 2022-2023
Development of Ammonia Sales Realization 2022-2023

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	(%)	2023	2022
Domestik Domestic	226.788	295.620	(68.832)	(23,28)	28,25	31,45
Ekspor Export	575.949	644.413	(68.464)	(10,62)	71,75	68,55
Jumlah Total	**802.737**	**940.033**	**(137.296)**	**(14,61)**	**100,00**	**100,00**

Kontribusi terbesar penjualan amoniak adalah pasar ekspor yang mencapai 71,75% dari total penjualan. Sedangkan pasar domestik sebesar 28,25%. Pasar terbesar penjualan amoniak ekspor pada tahun 2023 adalah Tiongkok sejumlah 188 ribu ton atau 32,74% dari total penjualan ekspor. Berikut adalah tujuan ekspor amoniak:

The largest contribution to ammonia sales is the export market which reaches 71.75 % of total sales. Meanwhile, the domestic market is recorded at 28.25%. The largest market for export sales of ammonia in 2023 is China, amounting to 188 thousand tons or 32.74% of total export sales. The following are the destinations for ammonia exports:



Perkembangan Ekspor Amoniak Berdasarkan Negara

Ammonia Export Development Based on Destination Country

Negara Tujuan Ekspor Pupuk Amoniak Ammonia Export Destination Country	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ton)	2022 (ton)	Nilai Value (ton)	(%)	2023	2022
Tiongkok China	188.556	97.478	91.078	93,43	32,74	15,13
Jepang Japan	90.569	146.987	(56.418)	(38,38)	15,73	22,81
Kore Selatan South Korea	73.847	65.339	8.508	13,02	12,82	10,14
India India	65.361	99.531	(34.170)	(34,33)	11,35	15,45
Taiwan Taiwan	46.787	-	46.787		8,12	0,00
Australia Australia	41.906	20.836	21.070	101,13	7,28	3,23
Vietnam Vietnam	33.446	16.675	16.771	100,58	5,81	2,59
Maroko Morocco	25.400	51.007	(25.607)	(50,20)	4,41	7,92
Singapura Singapore	10.079	10.898	(819)	(7,52)	1,75	1,69
Belgia Belgium	-	40.215	(40.215)	(100,00)	-	6,24
Thailand Thailand	-	28.548	(28.548)	(100,00)	-	4,43
Tunisia Tunisia	-	27.493	(27.493)	(100,00)	-	4,27
Belanda Netherland	-	12.933	(12.933)	(100,00)	-	2,01
Afrika Selatan South Africa	-	11.200	(11.200)	(100,00)	-	1,74
Portugal Portugal	-	10.000	(10.000)	(100,00)	-	1,55
Spanyol Spain	-	5.214	(5.214)	(100,00)	-	0,81
Turki Turkey	-	60	(60)	(100,00)	-	0,01
Jumlah Total	**575.949**	**644.413**	**(68.464)**	**(10,62)**	**100,00**	**100,00**

Kinerja Keuangan serta Profitabilitas Pupuk dan Amoniak

Di tahun 2023, segmen pupuk dan amoniak mencatatkan pendapatan sebesar Rp22,86 triliun, atau turun 37,44% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp36,54 triliun. Penurunan tersebut terutama dipengaruhi oleh volatilitas harga jual pupuk dan amoniak. Adapun laba tahun berjalan segmen pupuk dan amoniak sebesar Rp4,40 triliun, atau turun 69,46% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp14,41 triliun. Penurunan ini dipengaruhi oleh tidak tercapainya pendapatan yang telah direncanakan.

Berikut disampaikan tabel kinerja keuangan serta profitabilitas dari pengelolaan segmen pupuk dan amoniak.

Financial Performance and Profitability of Fertilizer and Ammonia

In 2023, the fertilizer and ammonia segment recorded revenue of Rp22.86 billion, or down 37.44% compared to the previous year of Rp36.54 billion. The decline was mainly affected by the volatility of fertilizer and ammonia selling prices. Meanwhile, profit for the current year in the fertilizer and ammonia segment amounted to Rp4.40 billion, or down 69.46% compared to the previous year of Rp14.41 billion. This decrease was influenced by the failure to achieve planned income.

The following is a profitability table for fertilizer and ammonia management.

Pos Akun Account	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023	**2022**	**Nilai** Value	**(%)**
Laba Rugi (Rp-miliar) Profit or Loss (Rp-billion)				
Pendapatan Revenues				
Pendapatan Eksternal External Revenues	22.861	36.541	(13.681)	(37,44)
Pendapatan antar Segmen Inter-segment Revenue	-	-	-	-
Pendapatan Bersih Net Revenue	22.861	36.541	(13.681)	(37,44)
Beban Pokok Pendapatan Cost of Revenue	(15.865)	(16.879)	1.014	(6,01)
Beban Penjualan Selling Expenses	(522)	(477)	(45)	9,44
Beban Umum dan Administrasi General and Administrative Expenses	(1.221)	(1.190)	(31)	2,61
Pendapatan Keuangan Finance Income	324	141	183	129,38
Beban Keuangan Finance Cost	(44)	(80)	36	(44,75)
Bagian atas Laba Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Share in Net Income of Associates and Joint Venture	-	-	-	-
Pendapatan Lainnya Bersih Other Income, Net	93	574	(481)	(83,80)
Laba Sebelum Pajak Penghasilan Profit before Income Tax	5.625	18.630	(13.006)	(69,81)
Beban Pajak Penghasilan Income Tax Expenses	(1.225)	(4.224)	2.999	(71,00)
Laba Tahun Berjalan Profit for the Year	4.400	14.406	(10.006)	(69,46)

Pos Akun Account	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023	2022	Nilai Value	(%)
Posisi Keuangan (Rp-miliar) Financial Position (Rp-billion)				
Aset Assets	36.517	42.186	(5.669)	(13,44)
Liabilitas Liabilities	7.519	8.997	(1.479)	(16,43)
Pengeluaran Modal Capital Expenditure	2.100	1.532	568	37,11
Rasio Profitabilitas (%) Profatibility Ratio (%)				
Margin Operasi (%) Operating Margin (%)	22,97	49,25	(26,27)	(53,35)
Margin EBITDA (%) EBITDA Margin (%)	31,51	54,00	(22,49)	(41,64)
Laba sebelum Pajak terhadap Pendapatan (%) Profit before Tax on Revenue (%)	19,25	39,42	(20,18)	(51,18)
Margin Laba Bersih (%) Net Profit Margin (%)	24,61	50,98	(26,38)	(51,74)

Lainnya

Kegiatan pada Usaha Lainnya

Pada tahun 2023 perusahaan melakukan kegiatan usaha dalam bidang konstruksi, angkutan, pergudangan, dan kegiatan terkait lainnya.

Kinerja Keuangan serta Profitabilitas Usaha Lainnya

Berikut disampaikan tabel kinerja keuangan serta profitabilitas dari pengelolaan segmen Lainnya.

Others

Activities in Other Businesses

In 2023 the Company carried out business activities in the fields of construction, transportation, warehousing, and other related activities.

Other Segments Profitability

Below is table of financial performance and profitability from the management of the Other segment.

Pos Akun Account	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023	2022	Nilai Value	(%)
Laba Rugi (Rp-miliar) Profit or Loss (Rp-billion)				
Pendapatan (Rp-miliar) Revenues (Rp-billion)				
Pendapatan Eksternal External Revenues	350	399	(50)	(12,40)
Pendapatan antar Segmen Inter-segment Revenues	186	140	46	32,72

Pos Akun Account	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023	2022	Nilai Value	(%)
Pendapatan Bersih Net Revenue	536	540	(4)	(0,66)
Beban Pokok Pendapatan Cost of Revenue	(315)	(256)	(59)	22,91
Beban Penjualan Selling Expenses	(34)	(34)	1	(2,09)
Beban Umum dan Administrasi General and Administrative Expenses	(56)	(80)	25	(30,81)
Pendapatan Keuangan Finance Income	9	1	9	1.127,64
Beban Keuangan Finance Costs	(1)	(0)	(0)	28,51
Bagian atas Laba Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Share in Net Income of Associates and Joint Venture	78	69	9	13,60
Pendapatan Lainnya Bersih Other Income, Net	0	8	(8)	(94,75)
Laba Sebelum Pajak Penghasilan Profit before Income Tax	220	246	(27)	(10,82)
Beban Pajak Penghasilan Income Tax Expenses	(48)	(55)	7	(12,80)
Laba Tahun Berjalan Profit for the Year	172	191	(20)	(10,26)
Posisi Keuangan (Rp-miliar) Finance Position (Rp-billion)				
Aset Assets	1.425	1.355	70	5,17
Liabilitas Liabilities	293	156	137	88,11
Pengeluaran Modal Capital Expenditure	82	19	63	333,79
Rasio Profitabilitas (%) Profatibility ratio (%)				
Margin Operasi (%) Operating Margin	24,66	31,30	(6,64)	(21,21)
Margin EBITDA (%) EBITDA Margin	42,62	109,67	(67,05)	(61,14)
Margin Laba Bersih (%) Net Profit Margin	32,02	35,44	(3,42)	(9,66)
Laba sebelum Pajak terhadap Pendapatan (%) Earning before Tax to Revenue	40,94	45,61	(4,67)	(10,23)



Pendapatan pada segmen lainnya tercatat sebesar Rp536 miliar, atau turun 1% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp540 miliar. Adapun laba tahun berjalan segmen lainnya sebesar Rp172 miliar, atau turun 10,26% dibanding tahun sebelumnya sebesar Rp191 miliar. Penurunan ini terutama disebabkan oleh adanya penurunan pendapatan sewa dan jasa umum.

Revenue in other segments was recorded at Rp536 billion, or down 1% compared to the previous year of Rp540 billion. The current year's profit for other segments was Rp172 billion, or down 10.26% compared to the previous year of Rp191 billion. This decrease was mainly caused by a decrease in lease and general services revenue.

Segmen Geografis

Selain segmen operasi yang menggambarkan kegiatan operasi dan usaha berdasarkan produk dan jasa, Perusahaan juga memberikan informasi terkait segmen geografis yang menggambarkan persebaran produksi dan pemasaran yang dikembangkan Pupuk Kaltim. Berikut disampaikan tabel persebaran penjualan produk Pupuk Kaltim.

Geographic Segment

Besides operating segments which describe operational and business activities based on products and services, the Company also provides information related to geographic segments which describes the distribution of production and marketing developed by Pupuk Kaltim. Below is a table of the distribution of sales of Pupuk Kaltim products.

Nilai Penjualan Pupuk Kaltim Berdasarkan Persebaran Geografis
Pupuk Kaltim Sales Value Based on Geographical Distribution

Pasar yang Dituju Targeted Market	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Domestik Domestic	**13,736**	**16,985**	**(3,249)**	**(19.13)**	**59.18**	**45.98**
Ekspor Export						
Tiongkok China	1,175	1,627	(452)	(27.78)	5.06	4.4
Australia Australia	1,152	3,662	(2,510)	(68.54)	4.96	9.91
India India	1,049	2,766	(1,717)	(62.08)	4.52	7.49
Vietnam Vietnam	848	586	263	44.80	3.66	1.59
Mexico Mexico	689	328	361	110.08	2.97	0.89
Kore Selatan South Korea	681	992	(311)	(31.34)	2.93	2.69
Filipina Philippines	675	828	(153)	(18.45)	2.91	2.24
Jepang Japan	655	1,994	(1,339)	(67.15)	2.82	5.4
Taiwan Taiwan	431	45	386	865.82	1.86	0.12
Chile Chile	407	844	(437)	(51.83)	1.75	2.28
Thailand Thailand	394	551	(157)	(28.55)	1.70	1.49

Nilai Penjualan Pupuk Kaltim Berdasarkan Persebaran Geografis

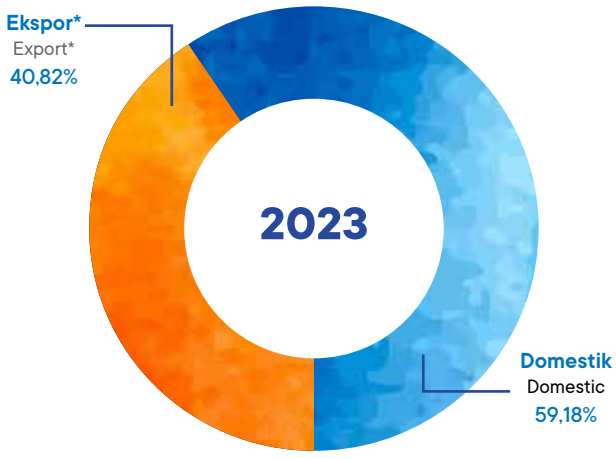
Pupuk Kaltim Sales Value Based on Geographical Distribution

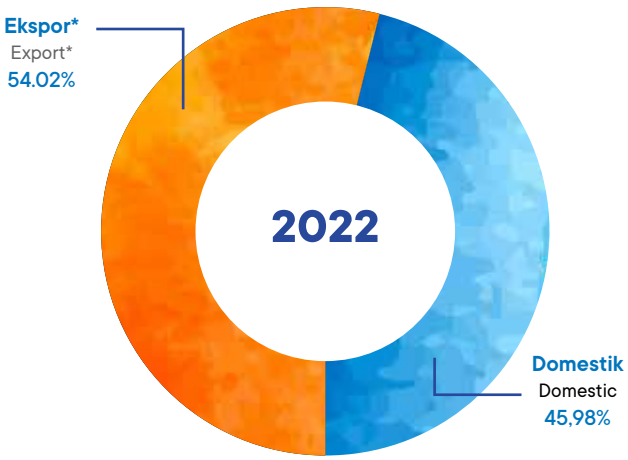
Pasar yang Dituju Targeted Market	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Amerika Serikat USA	286	212	74	34.98	1.23	0.57
Maroko Morocco	261	682	(422)	(61.78)	1.12	1.85
Brazil Brazil	228	0	228	-	0.98	0
Myanmar Myanmar	196	357	(161)	(45.17)	0.84	0.97
Uruguay Uruguay	184	298	(114)	(38.37)	0.79	0.81
Singapura Singapore	66	134	(68)	(50.60)	0.28	0.36
Argentina Argentina	56	818	(762)	(93.16)	0.24	2.21
Malaysia Malaysia	44	124	(80)	(64.82)	0.19	0.33
Mozabik Mozambique	-	552	(552)	(100.00)	0.00	1.49
Peru Peru	-	543	(543)	(100.00)	0.00	1.47
Belgia Belgium	-	497	(497)	(100.00)	0.00	1.35
Tunisia Tunis	-	339	(339)	(100.00)	0.00	0.92
Yunani Greece	-	218	(218)	(100.00)	0.00	0.59
Belanda Netherlands	-	176	(176)	(100.00)	0.00	0.48
Afrika Selatan South Africa	-	136	(136)	(100.00)	0.00	0.37
Portugal Portugal	-	123	(123)	(100.00)	0.00	0.33
Inggris United Kingdom	-	110	(110)	(100.00)	0.00	0.3
Irlandia Ireland	-	91	(91)	(100.00)	0.00	0.25
Kolombia Colombia	-	44	(44)	(100.00)	0.00	0.12

Nilai Penjualan Pupuk Kaltim Berdasarkan Persebaran Geografis
Pupuk Kaltim Sales Value Based on Geographical Distribution

Pasar yang Dituju Targeted Market	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Ekuador Ecuador	-	10	(10)	(100.00)	0.00	0.03
Negara Lainnya Other Countries	-	270	(270)	(100.00)	0.00	0.73
Subjumlah Subtotal	9,475	19,956	(10,481)	(52.52)	40.82	54.02
Jumlah Total	**23,210**	**36,941**	**(24,211)**	**(65.54)**	**100**	**100**

Komposisi Nilai Penjualan Pupuk Kaltim Berdasarkan Persebaran Geografis
Composition of Pupuk Kaltim Sales Value Based on Geographical Distribution





Berdasarkan tabel di atas, nilai penjualan ekspor tertinggi didapatkan dari pasar tujuan Tiongkok sebesar Rp1,17 triliun yang berasal dari penjualan amoniak ekspor, serta pasar tujuan Australia sebesar Rp1,15 triliun yang sebagian besar berasal dari penjualan urea ekspor.

Based on the table above, the highest export sales value was obtained from the Chinese destination market of Rp1.17 trillion, which came from export sales of ammonia, and Australian destination market amounted to Rp1.15 trillion, most of which came from urea sales export.

Aspek Pemasaran
Marketing Aspect

Strategi Pemasaran

Dalam mencapai kinerja yang senantiasa prima, Pupuk Kaltim memiliki strategi yang diterapkan di berbagai sektor korporasi, subsidi, ritel, kebun, dan industri. Dari sektor korporasi, kebun, dan industri, baik ekspor dan domestik, Pupuk Kaltim melakukan *long-term contract* dan jaminan suplai dengan pembeli besar. Di sisi lain, Pupuk Kaltim juga memberikan layanan pelanggan yang prima terhadap pelanggan dengan komitmen kontrak jangka panjang, untuk menjaga loyalitas pelanggan besar agar selalu nyaman dan mudah dalam bertransaksi.

Pada pasar domestik, Pupuk Kaltim menerapkan strategi yang berfokus kepada pelanggan wilayah perkebunan dan juga industri yang membutuhkan pupuk yang cukup besar. Di samping itu, Pupuk Kaltim juga menerapkan penjualan ritel pada distributor dengan program distributor prioritas agar dapat menjual kepada kios dengan harga murah dan tanpa minimum pembelian. Program lainnya adalah Pupuk Kaltim juga menerapkan *agrosolution* dengan pola budidaya pertanian berkelanjutan dengan melibatkan berbagai rantai pasok dari hulu ke hilir dengan ditunjang teknologi terbaru. Program ini bertujuan untuk meningkatkan produktifitas pertanian dalam suatu wilayah, perusahaan berperan untuk membantu petani di lapangan dari awal penggarapan tanah sampai selesai panen termasuk sebagai penyedia pupuk dan juga sebagai penyedia layanan pendampingan dengan melibatkan agronom yang direkrut khusus.

Pada wilayah pelosok dan penetrasi wilayah baru, Pupuk Kaltim juga menerapkan pola sosialisasi serta demplot agar petani paham dan mengenal produk yang dijual dan diharapkan petani tertarik untuk membeli dan menerima manfaat dari produk terbaik Pupuk Kaltim.

Pangsa Pasar

Tren tahun 2023 pasar mengalami penurunan di awal tahun yang terutama disebabkan harga energi global yang kembali normal sementara jumlah permintaan masih dalam pemulihan pasca COVID-19 dan dibukanya kembali pasar Tiongkok sehingga produk di pasar cukup sehingga harga menjadi stabil. Di sisi lain, Pupuk Kaltim memegang kontribusi yang cukup besar di lingkungan nasional untuk memasok kebutuhan subsidi, dengan jumlah 737 ribu ton atau sejumlah 15% dari kebutuhan nasional.

Marketing Aspect

In achieving consistently excellent performance, Pupuk Kaltim has strategy that is implemented in various corporate, subsidy, retail, plantation, and industrial sectors. From the corporate, plantation, and industrial sectors, both export and domestic, Pupuk Kaltim carries out long term contracts and supply guarantees with large buyers. On the other hand, Pupuk Kaltim also provides excellent customer service to customers with long-term contract commitments, to maintain large customer loyalty so that transactions are always comfortable and easy.

In the domestic market, Pupuk Kaltim implements strategy that focuses on customers in plantation areas and also industries that require large amounts of fertilizer. Apart from that, Pupuk Kaltim also implements retail sales to distributors with a priority distributor program so that it can sell to kiosks at low prices and without minimum purchases. Another program is that Pupuk Kaltim also implements agrosolution with sustainable agricultural cultivation patterns involving various supply chains from upstream to downstream which supported by the latest technology. This program aims to increase agricultural productivity in an area, the Company plays a role in helping farmers in the field from the start of cultivating the land until the end of harvest, including as fertilizer provider and also as provider of assistance services by involving specially recruited agronomists.

In remote areas and penetrating new areas, Pupuk Kaltim also applies socialization patterns and demonstration plots so that farmers understand and become familiar with the products being sold and it is hoped that farmers will be interested in buying and receiving benefits from Pupuk Kaltim's best products.

Market Share

The trend in 2023 showed that the market experienced a decline at the beginning of the year due to global energy prices returning to normal while demand was still recovering after COVID-19 and the reopening of the Chinese market leading to sufficient amount of product in the market causing price stability. On the other hand, Pupuk Kaltim has a fairly large contribution in the national environment to supply subsidy needs, with a total of 737 thousand tons or 15% of national needs.

Sebagai produsen pupuk urea terbesar di Asia Tenggara memenuhi sebagian besar kebutuhan pupuk nasional serta berkontribusi memenuhi permintaan internasional. Pada lingkup nasional, Pupuk Kaltim menyalurkan 737 ribu ton urea subsidi dari total 5,57 juta ton di tahun 2023. Volume penjualan urea nonsubsidi dalam negeri sebesar 1,21 juta ton. Sedangkan pada lingkup internasional, Pupuk Kaltim melakukan ekspor sebanyak 1,03 juta ton.

Pada tahun 2023, Pupuk Kaltim melakukan ekspor amoniak sebanyak 576 ribu ton. Tujuan ekspor amoniak mencakup negara-negara Asia Timur, Asia Tenggara, Asia Selatan, Tiongkok, Amerika, Australia dan Afrika. Pasar amoniak sebagian besar terdiri dari perusahaan-perusahaan industri yang menggunakan amoniak sebagai bahan baku. Pada pasar nasional, Pupuk Kaltim menjual sebanyak 227 ribu ton amoniak. Pasar domestik meliputi perusahaan-perusahaan industri di Kawasan Pupuk Kaltim dan perusahaan petrokimia lainnya.

Penjualan NPK hingga tahun 2023 dilakukan untuk memenuhi kebutuhan dalam negeri dan berfokus pada penyaluran subsidi. Volume penjualan NPK sebesar 97 ribu ton. Penjualan NPK dilakukan di wilayah Kalimantan, Sulawesi, Sumatera, Nusa Tenggara Barat dan sebagian Jawa.

As the largest urea fertilizer producer in Southeast Asia, it fulfills most of the national fertilizer needs and contributes to meeting international demand. On a national scale, the Company distributed 737 thousand tons of subsidized urea out of a total of 5.57 million tons in 2023. The domestic sales volume of non-subsidized urea was 1.21 million tons. Meanwhile, in the international market, the Company exported 1.03 million tons.

In 2023, the Company was also able to export 576 thousand tons of ammonia to destination countries such as East Asia, Southeast Asia, South Asia, China, United States, Australia, and Africa. The ammonia market mostly consists of industrial companies that use ammonia as a raw material. On the national market, the Company sold 227 thousand tons of ammonia. The domestic market includes industrial companies in the Pupuk Kaltim area and other petrochemical companies.

NPK sales until 2023 was implemented to fulfill domestic needs and focus on distributing subsidies. NPK's sales volume was 97 thousand tons. NPK sales are carried out in Kalimantan, Sulawesi, Sumatra, West Nusa Tenggara, and several parts of Java.



Teknologi
Technology

Mesin Produksi Production Machines						
Jenis Mesin Machine Type	**Merk dan Tipe** Brand and Type	**Teknologi** Technology	**Negara Pembuat** Country of Manufacture	**Tahun Pembuat** Year of Manufacture	**Tahun Perolehan** Year of Acquisition	**Jumlah** Quantity
Pabrik 2 Plant 2	Amoniak Ammonia	Kellog	Amerika Serikat dan Belanda USA and Netherlands	1981	1984	1
	Urea	CO_2 Stripping Stamicarbon	Belanda Netherlands			1
Pabrik 3 Plant 3	Amoniak Ammonia	Haldor Topsoe	Denmark	1985	1988	1
	Urea	CO_2 Stripping Stamicarbon	Belanda Netherlands			1
Pabrik 4 Plant 4	Amoniak Ammonia	Haldor Topsoe	Denmark	1999	2002	1
	Urea	CO_2 Stripping Snamprogetti	Itali Italy			1
Pabrik 1A Plant 1A	Amoniak Ammonia	Haldor Topsoe	Denmark	1996	1999	1
	Urea	CO_2 Stripping Stamicarbon	Belanda Netherlands			1
Pabrik 5 Plant 5	Amoniak Ammonia	Kellog	Amerika Serikat USA	2012	2015	1
	Urea	ACES-21 (Toyo Engineering Corporation)	Jepang Japan			1
Pabrik NPK Plant NPK	Steam Granulation	Fused	SRICI, China	2008	2011	2
	Mechanical Blending	Blending				2

PT Pupuk Kalimantan Timur (Pupuk Kaltim) memiliki 13 Pabrik berteknologi mutakhir, di antaranya 5 pabrik Amoniak berkapasitas 2,74 juta ton/tahun, 5 pabrik Urea berkapasitas 3,43 juta ton/tahun dan 2 pabrik NPK berkapasitas 300 ribu ton/tahun. Teknologi yang digunakan berbeda-beda, di antaranya Pabrik Amoniak 3, 4, dan 1A menggunakan teknologi Haldor Topsoe dengan negara pembuat yaitu Denmark dan Pabrik Amoniak 2 dan 5 menggunakan teknologi Kellog dengan negara pembuat yaitu USA & Belanda. Untuk Pabrik Urea 2, 3 dan 1A menggunakan teknologi CO_2 Stripping Stamicarbon dengan negara pembuat yaitu Belanda, Pabrik Urea 4 menggunakan teknologi CO_2 Stripping Snamprogetti dengan negara pembuat yaitu Italia, dan untuk Pabrik Urea 5 menggunakan teknologi ACES-21 (Toyo Engineering Corporation) dengan negara pembuat yaitu Jepang. Sedangkan untuk Pabrik NPK memiliki 2 tipe yaitu Steam Granulation (Fused) dan Mechanical Blending (Blending) dengan negara pembuat yaitu SRICI, Tiongkok. Tahun pembuatan dan perolehan Pabrik Amoniak, Urea dan NPK masing-masing adalah 1981-1984 (Pabrik 2), 1985-1988 (Pabrik 3), 1999-2002 (Pabrik 4), 1996-1999 (Pabrik 1A), 2012-2015 (Pabrik 5), dan 2008-2011 (Pabrik NPK).

PT Pupuk Kalimantan Timur (Pupuk Kaltim) has 13 state-of-the-art plants, including 5 Ammonia plants with a capacity of 2.74 million tonnes/year, 5 Urea plants with a capacity of 3.43 million tonnes/year, and 2 NPK plants with a capacity of 300 thousand tonnes/year. The technology used varies, with Ammonia Plants 3, 4, and 1A using Haldor Topsoe technology manufactured in Denmark, and Ammonia Plants 2 and 5 using Kellogg technology manufactured in the USA and Netherlands. For the Urea Plants, 2, 3, and 1A use CO_2 Stripping Stamicarbon technology manufactured in the Netherlands, Urea Plant 4 uses CO_2 Stripping Snamprogetti technology manufactured in Italy, and Urea Plant 5 uses ACES-21 technology (Toyo Engineering Corporation) manufactured in Japan. As for the NPK Plant, it has 2 types: Steam Granulation (Fused) and Mechanical Blending (Blending) manufactured by SRICI in China. The years of manufacture and acquisition for the Ammonia, Urea, and NPK plants are 1981-1984 (Plant 2), 1985-1988 (Plant 3), 1999-2002 (Plant 4), 1996-1999 (Plant 1A), 2012-2015 (Plant 5), and 2008-2011 (NPK Plant).

Analisis Kinerja Keuangan

Financial Performance Analysis

Analisa dan pembahasan kinerja keuangan pada laporan tahunan ini mengacu pada Laporan Keuangan untuk tahun-tahun yang berakhir per 31 Desember 2023 dan 31 Desember 2022 yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan. Penyajian dan pengungkapan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan disusun dan disajikan sesuai Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yaitu Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK), yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI).

The analysis and discussion of financial performance in this annual report refers to the Financial Statements for the years ending December 31, 2023, and December 31, 2022, which have been audited by a Public Accounting Firm Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan. Presentation and disclosure of the Company's consolidated financial statements are prepared and presented in accordance with Standards Financial Accounting in Indonesia, namely the Statement of Financial Accounting Standards (PSAK), published by the Indonesian Accountants Association (IAI).

Posisi Keuangan Konsolidasian

Consolidates Statement of Financial Position

Posisi Keuangan Konsolidasian Periode 2022-2023

Consolidates Statement of Financial Position 2022-2023

Pos Akun Account	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Aset Assets				
Jumlah Aset Total Assets	37.920	43.438	(5.518)	(12,70)
Liabilitas dan Ekuitas Liabilities and Equity				
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	**7.718**	**9.060**	**(1.341)**	**(14,81)**
Jumlah Ekuitas Total Equity	**30.202**	**34.379**	**(4.177)**	**(12,15)**
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas Total Liabilities and Equity	**37.920**	**43.438**	**(5.518)**	**(12,70)**

Jumlah aset Perusahaan tercatat Rp37,92 triliun, atau turun 12,70% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp43,44 triliun. Jumlah liabilitas yang tercatat sebesar Rp7,72 triliun, atau turun 14,81% dari tahun sebelumnya sebesar Rp9,06 triliun. Jumlah ekuitas yang tercatat sebesar Rp30,20 triliun, atau turun 12,15% dari tahun sebelumnya sebesar Rp34,38 triliun. Penurunan posisi keuangan tersebut terutama dipengaruhi oleh faktor-faktor yang diuraikan di bawah ini.

Total assets recorded at Rp37.92 billion, or down 12.70% compared to the previous year of Rp43,44 billion. Total liabilities were recorded at Rp7,72 billion, or down 14.81% from the previous year of Rp9,06 billion. Total equity was recorded at Rp30.20 billion, or down 12.15% from the previous year of Rp34.38 billion. The decline in financial position was mainly caused by several factors described below.

Aset

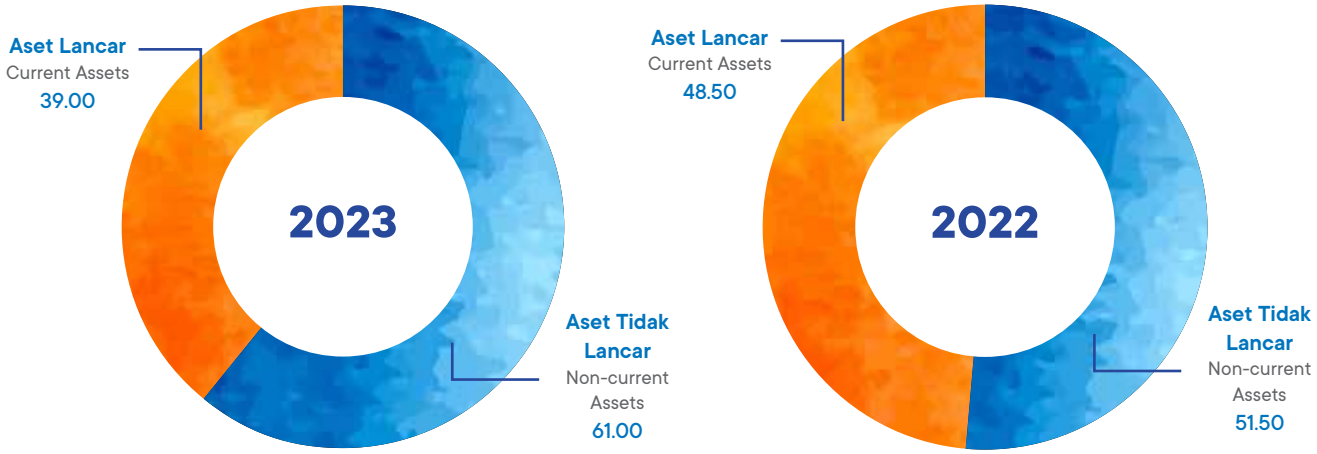
Aset Perusahaan adalah sumber daya yang dimiliki oleh Perusahaan dan dapat dikalkulasi secara finansial. Jumlah Aset Perusahaan tahun 2023 mencapai Rp37,92 triliun mengalami penurunan 12,70% dibandingkan Jumlah Aset tahun 2022 sebesar Rp43,44 triliun. Penurunan aset terutama terdapat pada penurunan aset lancar sebesar 29,81%. Adapun komponen aset lancar yang mengalami penurunan signifikan terdapat pada pos kas dan setara kas. Pada Laju Pertumbuhan Majemuk Tahunan atau Compound Annual Growth Rate (CAGR) 2019-2023, Jumlah Aset Perusahaan mengalami pertumbuhan 7,23%.

Assets

The Company's assets are resources owned by the Company and can be calculated financially. Total Company Assets in 2023 has reached Rp37.92 trillion, a decrease of 12.70% compared to Total Assets in 2022 of Rp43.44 trillion. The decrease in assets was mainly found in the decrease in current assets of 29,81%. The component of current assets that significantly decreased was cash and cash equivalents. In the 2019-2023 Compound Annual Growth Rate (CAGR), the Company's Total Assets grew 7.23%.

Aset Periode 2022-2023
Assets in 2022-2023 Period

Pos Akun Account	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Aset Lancar Current Assets	14.787	21.069	(6.281)	(29,81)	39,00	48,50
Aset Tidak Lancar Non-current Assets	23.133	22.370	763	3,41	61,00	51,50
Jumlah Aset Total Assets	**37.920**	**43.438**	**(5.518)**	**(12,70)**	**100,00**	**100,00**



Komposisi aset Perusahaan tahun 2023 terdiri dari 61,00% aset tidak lancar dan 39,00% aset lancar. Sedangkan pada tahun 2022, komposisinya adalah 51,50% aset tidak lancar dan 48,50% aset lancar.

The Company's assets composition in 2023 consists of 61.00% non-current assets and 39.00% current assets. Meanwhile, in 2022, the composition was 51.50% non-current assets and 48.50% current assets.

Aset Lancar

Current Assets

Aset Lancar Periode 2022-2023
Current Assets in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Kas dan Setara Kas Cash and Cash Equivalents	3.152	13.992	(10.840)	(77,47)	21,32	66,41
Piutang Usaha Trade Receivable	1.127	1.186	(59)	(4,98)	7,62	5,63
Piutang Subsidi dari Pemerintah Subsidy Receivables from the Government	879	512	367	71,53	5,94	2,43
Piutang Subsidi yang Belum Ditagih Uncollected Subsidized Receivables	90	29	61	206,61	0,61	0,14
Piutang Lain-Lain Other Receivables	41	28	13	44,33	0,28	0,13
Persediaan Inventories	5.188	4.633	555	11,97	35,08	21,99
Pajak Dibayar di Muka Prepaid Taxes	187	8	180	2.255,60	1,27	0,04
Uang Muka dan Beban Dibayar di Muka Advances and Prepayments	70	96	(26)	(26,60)	0,48	0,46
Aset Keuangan Lainnya Other Current Assets	4 .053	584	3.469	594,25	27,41	2,77
Jumlah Aset Lancar Total Current Assets	**14.787**	**21.068**	**(6.281)**	**(29,81)**	**100,00**	**100,00**

Aset lancar adalah sumber daya finansial yang diharapkan dapat memberikan manfaat ekonomi dalam kurun waktu kurang dari satu tahun. Aset lancar terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang subsidi dari pemerintah, piutang subsidi yang belum ditagih, piutang lain-lain, persediaan, pajak dibayar di muka, uang muka dan beban dibayar di muka, dan aset lancar lainnya.

Saldo aset lancar tahun 2023 sebesar Rp14,79 triliun, turun 29,81% dari tahun sebelumnya sebesar Rp21,07 triliun. Kondisi ini disebabkan penurunan yang signifikan pada kas dan setara kas sebesar 77,47% dari tahun sebelumnya. Pada pos persediaan, saldo di tahun 2023 adalah sebesar Rp5,19 triliun atau meningkat 11,97% dari tahun sebelumnya sebesar Rp4,63 triliun.

Current assets are financial resources that are expected to provide economic benefits in less than one year. Current assets consist of cash and cash equivalents, trade receivables, receivables subsidy from the government, unbilled subsidy receivables, other receivables, inventories, prepaid taxes, advances and prepaid expenses, and other current assets.

The balance of current assets in 2023 was Rp14.79 trillion, decreased 29.81% from the previous year of Rp21.07 trillion. This condition was caused by significant decrease in cash and cash equivalents of 77.47% from the previous year. In the inventory post, the balance in 2023 was Rp5.19 trillion or an increase of 11.97% from the previous year of Rp4.63 trillion.

Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas *(cash on hand)*, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks, and time deposits with maturities of three months or less at the time of placement which are not used as collateral or are not restricted in use.

Kas dan Setara Kas Periode 2022-2023
Cash and Cash Equivalents in 2022-2023

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Kas di Bank Cash in Banks	2.959	10.972	(8.013)	(73,03)	93,85	78,41
Deposito Berjangka Time Deposits	194	3.020	(2.826)	(93,58)	6,15	21,59
Jumlah Total	**3.152**	**13.992**	**(10.840)**	**(77,47)**	**100,00**	**100,00**

Kas dan setara kas tahun 2023 adalah Rp3,15 triliun, turun 77,47% dari tahun sebelumnya sebesar Rp13,99 triliun. Hal ini disebabkan oleh penurunan saldo kas di bank sebesar Rp8,01 triliun atau 73,03% dari tahun sebelumnya yang terutama digunakan untuk pembayaran dividen tahun 2023.

Cash and cash equivalents in 2023 were Rp3.15 trillion, down 77.47% from the previous year's Rp13.99 trillion. This decrease was due to a reduction in cash in banks of Rp8.01 trillion, representing a 73.03% decrease from the previous year, primarily used for dividend payments in 2023.

Piutang Usaha

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas penjualan barang dagangan atau jasa dalam kegiatan usaha normal yang terdiri dari piutang kepada pihak ketiga dan pihak berelasi.

Trade Receivables

Trade receivables are amounts owed from customers for the sale of merchandise or services in normal business activities which consist of receivables from third parties and related parties.

Piutang Usaha Periode 2022-2023
Trade Receivables 2022-2023

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Pihak Berelasi Related Parties	114	306	(192)	(62,86)	10,09	25,80
Pihak Ketiga Third Parties	1.013	880	133	15,14	89,91	74,20
Jumlah Total	**1.127**	**1.186**	**(59)**	**(4,98)**	**100,00**	**100,00**

Piutang usaha tahun 2023 adalah Rp1,13 triliun, turun 4,98% dari tahun sebelumnya sebesar Rp1,19 triliun. Penurunan terjadi pada piutang pihak berelasi sebesar Rp114 miliar, turun 62,86% dari tahun sebelumnya sebesar Rp306 miliar. Penurunan saldo piutang dipengaruhi oleh kebijakan sistem pembayaran yang ditujukan untuk pencegahan keterlambatan penerimaan kas melalui optimalisasi pemanfaatan fasilitas bank sebagai jaminan transaksi sehingga penjualan dapat terbayarkan tepat waktu dan mencegah terjadinya piutang tidak tertagih.

Trade receivables in 2023 was Rp1.13 trillion, decreased 4.98% from the previous year of Rp1.19 trillion. The decrease occurred in related party receivables amounting to Rp114 billion, decreased 62.86% from the previous year of Rp306 billion. The decrease in receivables balances was influenced by payment system policies that aimed at preventing delay in cash receipts by optimizing the use of bank facilities as transaction collateral, hence transaction can be paid on time and preventing bad debts from occurring.

Piutang Subsidi dari Pemerintah

Piutang subsidi merupakan tagihan piutang kepada Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk urea dan NPK bersubsidi sesuai Peraturan Menteri Pertanian yang berlaku. Piutang subsidi dari Pemerintah tahun 2023 adalah Rp879 miliar, meningkat 71,53% dari tahun sebelumnya sebesar Rp512 miliar. Peningkatan ini disebabkan oleh penggantian subsidi dari pemerintah lebih tinggi dari tahun sebelumnya.

Subsidized Receivables from the Government

Subsidized receivables is receivables from the Government of the Republic of Indonesia for the distribution of subsidized urea and NPK fertilizers in accordance with the applicable Minister of Agriculture Regulations. Subsidized receivables from the Government in 2023 was Rp879 billion, an increase of 71.53% from the previous year of Rp512 billion. This increase was caused by higher subsidy reimbursement from the government than the previous year.

Piutang subsidi 2022 dan 2023 ini, diakui berdasarkan berita acara verifikasi bulanan yang divalidasi oleh Kementrian Pertanian yang pada akhir tahun diaudit oleh BPK-RI. Untuk kuantum penyalurannya manajemen menggunakan penyaluran pupuk berdasarkan Berita Acara Hasil Pemeriksaan BPK-RI.

The 2022 and 2023 subsidy receivables are calculated based on the basic price of subsidized fertilizer which has been audited by The Indonesian Audit Board (BPK-RI) and stated in the Minutes of Audit Results, minus the amount of subsidies that have been paid by the Government. For the quantum of distribution, management uses fertilizer distribution based on the BPK-RI Audit Results Minutes.

Persediaan

Persediaan yang dimiliki Perusahaan terdiri dari persediaan barang jadi, bahan baku, suku cadang dan bahan pembantu. Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih. Harga perolehan untuk persediaan barang jadi, barang dalam proses, bahan baku, bahan pembantu dan suku cadang ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata bergerak. Pada akhir tahun 2023, persediaan tercatat sebesar Rp5,19 triliun, meningkat 11,97% dari tahun sebelumnya sebesar Rp4,63 triliun. Peningkatan ini disebabkan adanya penurunan penjualan dan persiapan untuk pemenuhan pupuk subsidi tahun 2024.

Inventory

Inventories owned by the Company consist of finished goods, raw materials, spare parts, and auxiliary materials. Inventories stated at the lower of cost and net realizable value. Costs for inventory of finished goods, goods in process, raw materials, auxiliary materials, and spare parts are determined using the moving average method. At the end of 2023, inventories was recorded at Rp5.19 trillion, an increase of 11.97% from the previous year of Rp4.63 trillion. This increase was due to decrease in sales and preparations for fulfilling subsidized fertilizers in 2024.

Aset Tidak Lancar

Non-current Assets

Aset Tidak Lancar Periode 2022-2023
Non-current Assets for the 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Investment in Associates and Joint Ventures	676	617	59	9,48	2,92	2,76
Pajak Dibayar di Muka Prepaid Taxes	2	8	(5)	(70,30)	0,01	0,04
Properti Investasi Investment Properties	186	168	18	10,59	0,80	0,75
Aset Tetap Fixed Assets	21.876	21.237	639	3,01	94,57	94,94
Aset Pajak Tangguhan Deferred Tax Assets	4	3	1	18,93	0,02	0,01
Uang Muka dan Beban Dibayar di Muka Advances and Prepayments	190	190	0	0,23	0,82	0,85
Aset Tidak Lancar Lainnya Non-current Assets	198	146	52	35,58	0,86	0,65
Jumlah Aset Tidak Lancar Total Non-current Assets	**23.133**	**22.370**	**763**	**3,41**	**100,00**	**100,00**



Aset tidak lancar adalah sumber daya finansial yang diharapkan dapat memberikan manfaat ekonomi dalam kurun waktu lebih dari satu tahun. Saldo aset tidak lancar tahun 2023 adalah Rp23,13 triliun, turun 3,41% dari tahun sebelumnya sebesar Rp22,37 triliun. Adapun komposisi aset tidak lancar sebagian besar terdiri dari aset tetap dan Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama.

Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama adalah suatu entitas di mana Perusahaan mempunyai pengaruh signifikan, tetapi tidak mengendalikan, yaitu Perusahaan yang memiliki 20% atau lebih hak suara, tetapi tidak melebihi 50% hak suara. Sedangkan ventura bersama merupakan pengaturan bersama antara beberapa pihak yang melakukan kesepakatan pengendalian bersama. Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama dicatat pada laporan keuangan konsolidasian menggunakan metode ekuitas dikurangi kerugian penurunan nilai (jika ada) sesuai kebijakan akuntansi PSAK 15.

Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama untuk tahun 2023 adalah Rp676 miliar, meningkat 9,48% dari tahun sebelumnya sebesar Rp617 miliar. Peningkatan ini disebabkan oleh adanya pencapaian laba komprehensif entitas asosiasi serta ventura bersama sebesar Rp95 miliar.

Aset Tetap

Aset tetap terdiri dari tanah, pabrik dan peralatan, bangunan dan sarana, perlengkapan kantor dan rumah, kendaraan dan alat berat, mesin bengkel kerja dan aset dalam penyelesaian. Aset tetap disusutkan hingga mencapai estimasi nilai sisa menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya. Pada tahun 2023, saldo aset tetap tercatat Rp21,88 triliun, meningkat 3,01% dari tahun sebelumnya sebesar Rp21,24 triliun. Peningkatan disebabkan oleh investasi rutin, pembangunan gudang pupuk, peningkatan dermaga dan perbaikan besar pabrik.

Liabilitas

Jumlah Liabilitas Perusahaan tahun 2023 mencapai 7,72 triliun mengalami penurunan 14,81% dibandingkan Jumlah Liabilitas tahun 2022 sebesar Rp9,06 triliun.

Non-current assets is financial resources that expected to provide economic benefits over of more than one year period. The balance of non-current assets in 2023 was Rp23.13 trillion, down 3.41% from the previous year of Rp22.37 trillion. The composition of non-current assets mostly consists of fixed assets and investments in associated entities and joint ventures.

Investment in Associated Entities and Joint Ventures

Investment in Associated Entities and Joint Ventures is an entity over which the Company has significant influence, but does not control, namely a Company that has 20% or more of the voting rights, but not more than 50% of the voting rights. Meanwhile, joint venture is a joint arrangement between several parties who enter into a joint control agreement. Investment in associates and joint ventures are recorded in the consolidated financial statements using the equity method minus impairment losses (if any) in accordance with PSAK 15 accounting policy.

Investment in Associated Entities and Joint Ventures for 2023 was Rp676 billion, an increase of 9.48% from the previous year of Rp617 billion. This increase was caused by achievement of profits of associated entities and joint ventures of Rp95 billion.

Fixed Assets

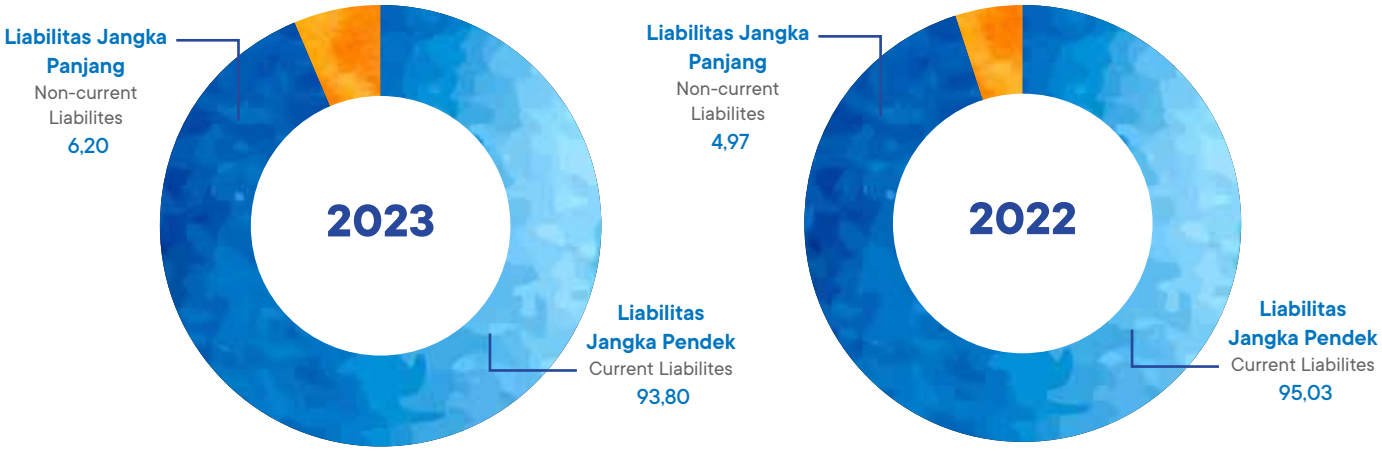
Fixed assets consist of land, plant and equipment, buildings and facilities, office and home equipment, vehicles and heavy equipment, work shop machines and assets in progress. Fixed assets is depreciated to its estimated residual value using the straight-line method over their estimated useful lives. In 2023, the fixed asset balance was recorded at Rp21.88 trillion, an increase of 3.01% from the previous year of Rp21.24 trillion. The increase was due to routine investment, construction of fertilizer warehouse, dock improvements, and major factory repairs.

Liabilities

The Company's Total Liabilities in 2023 reached Rp7.72 trillion, a decrease of 14.81% compared to Total Liabilities in 2022 of Rp9.06 trillion.

Liabilitas Periode 2022-2023
Liabilities in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Liabilitas Jangka Pendek Current Liabilites	7.239	8.609	(1.370)	(15,91)	93,80	95,03
Liabilitas Jangka Panjang Non-current Liabilites	479	451	28	6,28	6,20	4,97
Jumlah Liabilitas Total Liabilities	**7.718**	**9.060**	**(1.341)**	**(14,81)**	**100,00**	**100,00**



Liabilitas Perusahaan terdiri dari liabilitas jangka pendek dan jangka panjang. Jumlah liabilitas Perusahaan tahun 2023 adalah Rp7,72 triliun, turun 14,81% dibanding tahun sebelumnya sebesar Rp9,06 triliun. Komposisi liabilitas tahun 2023 terdiri dari 93,80% liabilitas jangka pendek dan 6,20% liabilitas jangka panjang. Sedangkan pada tahun 2022, komposisi liabilitas terdiri dari 95,03% liabilitas jangka pendek dan 4,97% liabilitas jangka panjang. Perubahan komposisi ini disebabkan adanya penurunan utang pajak sebesar Rp2,86 triliun. Selain itu terdapat kenaikan pada pinjaman jangka pendek sebesar Rp1,59 triliun dari sebelumnya di tahun 2022 sebesar Rp5 miliar. Kenaikan pinjaman jangka pendek ini disebabkan oleh adanya liabilitas supplier *financing*, yaitu liabilitas kepada bank yang timbul akibat pembayaran yang dilakukan oleh bank atas permintaan Perusahaan terkait dengan transaksi pembelian gas yang telah jatuh tempo dan kemudian Perusahaan melakukan pembayaran kepada bank dengan jangka waktu yang lebih panjang sesuai dengan ketentuan perjanjian antara Perusahaan dengan bank.

The Company's liabilities consist of current and non-current liabilities. The Company's total liabilities in 2023 was Rp7.72 trillion, decreased 14.81% compared to the previous year of Rp9.06 trillion. The composition of liabilities in 2023 consists of 93.80% current liabilities and 6.20% non-current liabilities. Meanwhile, in 2022, the composition of liabilities consisted of 95.03% current liabilities and 4.97% of non-current liabilities. This change in composition was due to decrease in tax payable of Rp2.86 trillion. Apart from that, there was a increase in short-term loans of Rp1.59 trillion from the previous year of Rp5 billion in 2022. The increase in short-term loans was caused by supplier financing liabilities, namely liabilities to banks arising from payments made by banks at the Company's request in relation to gas purchase transactions that had matured and then the Company made payments to the bank over a longer period in accordance with the terms of the agreement between the Company and the bank.

Liabilitas Jangka Pendek

Current Liabilities

Liabilitas Jangka Pendek Periode 2022-2023
Current Liabilities in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Utang Usaha Trade Payables	865	234	632	270,44	11,95	2,71
Pinjaman Jangka Pendek Short-term Loans	1.594	5	1.589	34.619,28	22,02	0,05
Liabilitas yang Masih Harus Dibayar Accrued Liabilities	1.641	1.587	53	3,34	22,66	18,44
Provisi Provision	1.692	1.798	(107)	(5,93)	23,37	20,89
Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek Short-term Employee Benefits Liabilities	869	1.306	(437)	(33,47)	12,01	15,17
Utang Pajak Taxes Payables	133	2.997	(2.864)	(95,57)	1,83	34,81
Pendapatan Diterima di Muka Unearned Revenues	196	483	(287)	(59,40)	2,71	5,61
Utang Lainnya Other Payables	100	76	23	30,64	1,38	0,89
Liabilitas Imbalan Pascakerja Post-employment Benefits Liabilities	98	116	(18)	(15,77)	1,35	1,35
Bagian Lancar atas: Current Portion of Long-term Loans						
Liabilitas Sewa Lease Liabilities	51	7	43	609,05	0,70	0,08
Pinjaman Jangka Panjang Long Term Loans	2	-	2	-	0,03	0,00
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek Total Current Liabilities	**7.239**	**8.609**	**(1.370)**	**(15,91)**	**100,00**	**100,00**

Saldo liabilitas jangka pendek tahun 2023 adalah Rp7,24 triliun, turun 15,91% dari tahun sebelumnya sebesar Rp8,61 triliun. Penurunan ini dipengaruhi oleh beberapa faktor sebagaimana dijelaskan pada uraian berikut ini.

The balance of short-term liabilities in 2023 is Rp 7,24 trillion billion, decreased 15.91% from the previous year amounting to Rp8.61 trillion. This increase is influenced by several factors as explained in the following description.

Utang Usaha

Pada tahun 2023, utang usaha tercatat Rp865 miliar atau naik 270,44% dari tahun 2022 sebesar Rp234 miliar. Utang usaha kepada pihak berelasi tahun 2023 tercatat Rp435 miliar atau naik 986,15% dari tahun 2022 sebesar Rp40 miliar sedangkan utang usaha pihak ketiga naik dari Rp193 miliar di tahun 2022 naik 122,40% atau sebesar Rp237 miliar menjadi Rp430 miliar di tahun 2023. Peningkatan ini disebabkan oleh kenaikan utang pihak ketiga atas pembelian bahan baku, bahan penolong, suku cadang, aset tetap, dan jasa. Sementara kenaikan utang usaha pihak berelasi disebabkan oleh adanya reklasifikasi provisi kurang bayar tagihan gas 2021 sebesar Rp349 miliar.

Trade Payable

In 2023, trade payables was recorded at Rp865 billion or an increase of 270.44% from 2022 of Rp234 billion. Trade payables to related parties in 2023 was recorded at Rp435 billion or an increase of 986.15% from 2022 of Rp40 billion, while trade payables to third parties increased from Rp193 billion in 2022, an increase of 122.40% or Rp237 billion to Rp430 billion in 2023. This increase was caused by increase in third party debt for the purchase of raw materials, auxiliary materials, spare parts, fixed assets, and services. Meanwhile, the increase in trade payables from related parties was due to reclassification of provisions for underpayment of 2021 gas bills was amounted to Rp349 billion.

Utang Usaha Periode 2022-2023
Trade Payable 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Pihak Berelasi Related Parties	435	40	395	986,15	50,25	17,14
Pihak Ketiga Third Parties	430	193	237	122,40	49,75	82,86
Total Total	**865**	**234**	**632**	**270,44**	**100,00**	**100,00**

Liabilitas yang Masih Harus Dibayar dan Provisi

Pada tahun 2023, liabilitas yang masih harus dibayar dan provisi tercatat Rp3,33 triliun atau turun 1,61% dari tahun 2022 sebesar Rp3,39 triliun. Kenaikan liabilitas yang masih harus dibayar dan provisi terutama terjadi pada pos pembelian bahan baku yaitu sebesar Rp1,33 triliun atau naik 22,70% dari tahun sebelumnya sebesar Rp1,08 triliun.

Accrued Liabilities and Provision

In 2023, accrued liabilities and provision was recorded at Rp3.33 trillion or an decrease of 1.61% from 2022 of Rp3.39 trillion. The increase in accrued liabilities and provision mainly occurred in the raw materials purchase post of Rp1.33 trillion or an increase of 22.70% from the previous year of Rp1.08 trillion.

Liabilitas yang Masih Harus Dibayar dan Provisi Periode 2022-2023
Accrued Liabilities and Provisions for the 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Pembelian Bahan Baku Purchases of Raw Materials	1.331	1.084	246	22,70	39,94	32,03
Pembelian Aset Tetap Purchase of Fixed Assets	77	207	(130)	(62,86)	2,31	6,11



Liabilitas yang Masih Harus Dibayar dan Provisi Periode 2022-2023
Accrued Liabilities and Provisions for the 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Distribusi Produk Products Distribution	113	75	38	50,61	3,40	2,22
Pembelian Suku Cadang Purchases of Spare Parts	22	44	(22)	(49,89)	0,66	1,30
Provisi Pembelian Gas Gas Purchase Provision	1.691	1.798	(108)	(5,98)	50,75	53,12
Lain-Lain Others	98	177	(79)	(44,62)	2,94	5,23
Liabilitas yang Masih Harus Dibayar dan Provisi Periode 2022-2023 Accrued Liabilities and Provisions for the 2022-2023 Period	**3.332**	**3.386**	**(54)**	**(1,61)**	**100,00**	**100,00**

Liabilitas Jangka Panjang / Non-current Liabilities

Liabilitas Jangka Panjang Periode 2022-2023
Non-current Liabilities in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Liabilitas Jangka Panjang Setelah Dikurangi Bagian yang akan Jatuh Tempo dalam Satu Tahun: Non-current Liabilities After Deducting the Portion that Will Mature in One Year:						
Liabilitas Sewa Lease Liabilities	27	19	7	38,14	5,54	4,26
Pinjaman Jangka Panjang Long-term Loans	1	3	(2)	(71,94)	0,18	0,67
Liabilitas Imbalan Pascakerja Post-employment Benefit Liabilities	259	268	(9)	(3,51)	54,02	59,50
Liabilitas Pajak Tangguhan Deferred Tax Liabilities	182	155	27	17,49	37,94	34,32
Provisi Jangka Panjang Long-term Provisions	11	6	6	98,59	2,32	1,24
Jumlah Liabilitas Jangka Panjang Total Non-current Liabilities	**479**	**451**	**28**	**6,28**	**100,00**	**100,00**

Pada tahun 2023, posisi liabilitas jangka panjang sebesar Rp479 miliar, meningkat Rp28 miliar atau 6,28% dari tahun sebelumnya sebesar Rp451 miliar. Kenaikan terutama berasal dari pos liabilitas pajak tangguhan Rp182 miliar atau naik 17,49% dari tahun sebelumnya.

In 2023, the position of non-current liabilities was Rp479 billion, an increase of Rp28 billion or 6.28% from the previous year of Rp451 billion. The increase mainly came from deferred tax liabilities of Rp182 billion or an increase of 17.49% from the previous year.

Ekuitas

Jumlah Ekuitas Perusahaan tahun 2023 mencapai Rp30,20 triliun, mengalami penurunan 12,15% dibandingkan Jumlah Ekuitas tahun 2022 sebesar Rp34,38 triliun. Pada Laju Pertumbuhan Majemuk Tahunan atau *Compound Annual Growth Rate* (CAGR) 2019-2023, Total Ekuitas Perusahaan mengalami pertumbuhan 8,37%.

Equity

Total Company Equity in 2023 was Rp30.20 trillion, a decrease of 12.15% compared to Total Equity in 2022 of Rp34.38 trillion. In the 2019-2023 Compound Annual Growth Rate (CAGR), the Company's Total Equity has growth of 8.37%.

Ekuitas Periode 2022-2023
Equity in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Modal Saham Share Capital	8.800	8.800	-	-	29,14	25,60
Penghasilan Komprehensif Lain Other Comprehensive Income	9.716	9.706	10	0,10	32,17	28,23
Ekuitas Lainnya Other Equity	(27)	(27)	-	-	(0,09)	(0,08)
Saldo Laba: Retained Earnings						
Ditentukan Penggunaannya Appropriated	7.604	1.760	5.844	332,03	25,18	5,12
Belum Ditentukan Penggunaannya Not Appropriated	4.081	14.117	(10.035)	(71,09)	13,51	41,06
Jumlah Ekuitas yang dapat Diatribusikan kepada: Total Equity Attributable to:						
Pemilik Entitas Induk Owner of the Parent Entity	30.174	34.356	(4.182)	(12,17)	99,91	99,93
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interests	28	23	5	20,04	0,09	0,07
Jumlah Ekuitas Total Equity	**30.202**	**34.379**	**(4.177)**	**(12,15)**	**100,00**	**100,00**

Total ekuitas pada tahun 2023 tercatat Rp30,20 triliun, menurun 12,15% atau setara dengan Rp4,18 triliun dari tahun 2022 sebesar Rp34,38 triliun. Penurunan signifikan terdapat pada pos saldo laba, yaitu sebesar Rp4,19 triliun atau 26,40% dibanding tahun sebelumnya. Hal ini disebabkan karena adanya pembayaran dividen ke Pemegang Saham sebesar Rp8,75 triliun pada tahun 2023.

Total equity in 2023 was recorded at Rp30.20 trillion, a decrease of 12.15% or the equivalent of Rp4.18 trillion from 2022 of Rp34.38 trillion. There was significant decrease in retained earnings of Rp4.19 trillion or 26.40% compared to the previous year. This was due to the payment of dividends to Shareholders of Rp8.75 trillion in 2023.



Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian

Perusahaan mencatat laba komprehensif tahun 2023 sebesar Rp4,57 triliun, menurun sebesar Rp10,74 triliun atau 70,13% dari tahun sebelumnya sebesar Rp15,31 triliun. Hal tersebut dipengaruhi oleh penurunan pendapatan sebesar Rp13,73 triliun atau sebesar 37,17% dari tahun sebelumnya. Pendapatan Perusahaan mengalami penurunan terutama akibat pengaruh rendahnya harga amoniak ekspor yang turun 46% dan urea ekspor turun 40% dari tahun 2022 serta volume penjualan amoniak dan NPK yang masing-masing turun sebesar 15% dan 31%.

EBITDA tahun 2023 tercatat Rp7,43 triliun, menurun sebesar Rp12,90 triliun atau 63,43% dari tahun sebelumnya. Laba bersih per saham mengalami penurunan, pada tahun 2023 tercatat Rp259 per lembar dan di tahun 2022 sebesar Rp829 per lembar. Hal ini terutama disebabkan adanya penurunan laba tahun berjalan sebesar 68,73% dari tahun sebelumnya.

Profit or Loss and other Comprehensive Income

The Company recorded comprehensive profit in 2023 of 4.57 trillion, a decrease of Rp10.74 trillion or 70.13% from the previous year of Rp15.31 trillion. This was caused by a decrease in revenue of Rp13.73 trillion or 37.17% from the previous year. The Company's income decreased mainly due to the influence of low export ammonia prices which fell by 46% and export urea fell by 40% from 2022 as well as sales volumes of ammonia and NPK which fell by 15% and 31% respectively.

In 2023 EBITDA was recorded at Rp7.43 trillion, a decrease of Rp12.90 trillion or 63.43% from the previous year. Net profit per share has decreased, in 2023 it was recorded at Rp259 per share and in 2022 it was Rp829 per share. This was mainly due to a decrease in current year profit of 68.73% from the previous year.

Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Periode 2022-2023
Consolidated Profit or Loss and other Comprehensive Income in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Pendapatan Revenues	23.210	36.941	(13.730)	(37,17)
Beban Pokok Pendapatan Cost of Revenues	(16.105)	(17.106)	1.001	(5,85)
Laba Kotor Gross Profit	7.106	19.835	(12.729)	(64,18)
Beban Usaha Operating Expenses	(1.717)	(1.672)	(45)	2,67
Laba Usaha Operating Profit	5.389	18.163	(12.774)	(70,33)
Pendapatan Keuangan Interest Income	333	142	191	134,77
Beban Keuangan Finance Costs	(42)	(77)	35	(45,70)
Bagian atas Laba Bersih Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Profit/(Loss) of Associates and Joint Ventures	64	69	(4)	(6,11)
Keuntungan/(Kerugian) Selisih Kurs Profit/(Loss) of Foreign Exchange	(247)	822	(1.069)	(130,07)

Laba (Rugi) dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian Periode 2022-2023

Consolidated Profit or Loss and other Comprehensive Income in 2022-2023 Period

Pos Akun Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Keuntungan/(Kerugian) Lain-Lain Other Income/(Loss)	339	(242)	581	(239,87)
Laba Sebelum Pajak Penghasilan Profit before Income Tax	5.837	18.876	(13.039)	(69,08)
Beban Pajak Penghasilan Income Tax Expenses	(1.273)	(4.279)	3.006	(70,26)
Laba Tahun Berjalan Profit for the Year	4.564	14.597	(10.033)	(68,73)
Penghasilan Komprehensif Lain Other Comprehensive Income	10	715	(705)	(98,59)
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan*) Total Comprehensive Income for the Year*)	4.574	15.312	(10.738)	(70,13)
Laba Tahun Berjalan yang dapat Diatribusikan kepada: Profit for the Year Attributable to:				
Pemilik Entitas Induk Owner of the Parent Entity	4.558	14.594	(10.035)	(68,76)
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interests	6	4	2	65,16
Jumlah Total	**4.564**	**14.597**	**(10.033)**	**(68,73)**
Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada:*) Total Comprehensive Income for the Year Attributable to:*)				
Pemilik Entitas Induk Owner of the Parent Entity	4.568	15.309	(10.740)	(70,16)
Kepentingan Non Pengendali Non-controlling Interests	6	4	2	65,16
Jumlah Total	**4.574**	**15.312**	**(10.738)**	**(70,13)**
Laba Bersih per Saham Dasar (Rupiah Penuh per Lembar) Basic Earnings per Share (Full Rupiah per Share)	259	829	(570)	(68,73)

*) Tahun 2022 termasuk penghasilan komprehensif atas revaluasi aset tanah sebesar Rp740 miliar.
*) Year 2022 includes comprehensive income on revaluation of land assets of Rp740 billion.

Pendapatan

Pendapatan Perusahaan tahun 2023 tercatat sebesar Rp23,21 triliun, menurun sebesar Rp13,73 triliun atau 37,17% dibandingkan tahun sebelumnya. Hal ini terutama dipengaruhi oleh penurunan harga jual amoniak dan urea ekspor yang memberikan dampak signifikan terhadap pendapatan dibandingkan tahun sebelumnya. Harga rata-rata pada amoniak ekspor tahun 2023 sebesar USD443 per ton, turun 45.71% dari tahun sebelumnya yaitu sebesar USD816 per ton. Sementara harga rata-rata pada urea ekspor tahun 2023 sebesar USD347 per ton, turun 40,38% dari tahun sebelumnya yaitu sebesar USD582 per ton. Di samping itu, terdapat penurunan volume penjualan amoniak sebesar 137 ribu ton, atau turun 14,57% dan penurunan volume penjualan urea ekspor sebesar 240 ribu ton, atau turun 18,82% dari tahun sebelumnya.

Revenue

The Company's revenue in 2023 was recorded at Rp23.21 trillion, a decrease of Rp13.73 trillion or 37.17% compared to the previous year. This was mainly influenced by the decline in export selling prices for ammonia and urea which had significant impact on revenue compared to the previous year. Average price for export ammonia in 2023 was USD443 per ton, decreased 45.71% from the previous year of USD816 per ton. Meanwhile, the average export price for urea in 2023 was USD347 per ton, down 40.38% from the previous year of USD582 per ton. In addition, there was a decrease in ammonia sales volume of 137 thousand tons, or down 14.57% and decrease in export urea sales volume of 240 thousand tons, or down 18.82% from the previous year.

Harga Amoniak dan Urea Ekspor Periode 2022-2023
Ammonia and Urea Export Price for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Harga Rata-Rata (USD per ton)** Average Price (USD/ton)		**Naik (Turun)** Increase (Decrease)	
	2023	**2022**	**Nilai**	**%**
Amoniak Ekspor Exported Ammonia	443	816	(373)	(45,71)
Urea Ekspor Exported Urea	347	582	(235)	(40,38)

Dapat dilihat dari komposisi penjualan yaitu penjualan urea, amoniak dan NPK pada tahun 2023 tercatat 23,48% Amoniak, 69,61% Urea, 5,47% NPK dan 1,44% penjualan lain-lain. Komposisi ini berbeda dengan tahun 2022, yaitu 31,88% Amoniak, 61,83% Urea, 4,95% penjualan NPK dan 1,34% penjualan lain-lain. Komposisi penjualan urea mengalami peningkatan disebabkan kuantum penjualan domestik nonsubsidi masih cukup diminati pasar. Komposisi penjualan amoniak mengalami penurunan disebabkan harga jual amoniak di kuartal I dan II yang mengalami penurunan signifikan.

As seen from the sales composition, sales of urea, ammonia, and NPK in 2023 recorded at 23.48% for Ammonia, 69.61% for Urea, 5.47% for NPK, and 1.44% for other sales. This composition is different from 2022, namely 31.88% for Ammonia, 61.83% for Urea, 4.95% for NPK sales, and 1.34% for other sales. The composition of urea sales has increased due to the quantum of non-subsidized domestic sales still being quite attractive to the market. The composition of ammonia sales experienced a decline due to the selling price of ammonia in the first and second quarters which experienced a significant decline.

Komposisi Pendapatan Periode 2022-2023
Revenue Composition for the 2022-2023 Period

Pos Akun Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Amoniak Ammonia						
Domestik Domestic	1.403	3.500	(2.097)	(59,92)	6,04	9,47
Ekspor Exported	3.934	8.276	(4.341)	(52,46)	16,95	22,40
Subtotal Amoniak Ammonia Subtotal	5.337	11.776	(6.439)	(54,68)	22,99	31,88
Urea						
Ekspor Exported	5.540	11.680	(6.139)	(52,56)	23,87	31,62
Domestik Domestic	-	-	-	-	-	-
Subsidi Subsidized	3.534	2.887	647	22,41	15,23	7,81
Nonsubsidi Non-subsidized	7.022	8.275	(1.253)	(15,14)	30,26	22,40
Subtotal Urea Urea Subtotal	16.097	22.842	(6.745)	(29,53)	69,35	61,83
NPK						
Subsidi Subsidized	1.135	112	1.023	914,14	4,89	0,30
Nonsubsidi Non-subsidized	228	1.717	(1.489)	(86,73)	0,98	4,65
Subtotal NPK NPK Subtotal	1.363	1.829	(466)	(25,47)	5,87	4,95
Lain-Lain Others						
Penjualan Lain-Lain Other Sales	414	494	(80)	(16,28)	1,78	1,34
Jumlah Total	**23.210**	**36.941**	**(13.730)**	**(37,17)**	**100,00**	**100,00**

1. **Penjualan Urea**
   Nilai penjualan urea tahun 2023 tercatat Rp16,10 triliun, atau turun 29,53% dari tahun sebelumnya sebesar Rp22,84 triliun. Sementara dari sisi volume, tidak terdapat perbedaan yang signifikan dari tahun sebelumnya.

1. **Urea Sales**
   The sales value of urea in 2023 was recorded atRp16.10 trillion, or down 29.53% from the previous year of Rp22.84 trillion. Meanwhile, in terms of volume, there is no significant difference from the previous year.



Nilai Penjualan Urea Periode 2022-2023
Amount of Urea Sales for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Urea Domestik Subsidi Domestic Subsidized Urea	3.534	2.887	647	22,41	21,95	12,64
Urea Domestik Nonsubsidi Domestic Non-subsidized Urea	7.022	8.275	(1.253)	(15,14)	43,63	36,23
Urea Ekspor Exported Urea	5.540	11.680	(6.139)	(52,56)	34,42	51,13
Jumlah Total	**16.097**	**22.842**	**(6.745)**	**(29,53)**	**100,00**	**100,00**

Volume Penjualan Urea Periode 2022-2023
Urea Sales Volume for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Volume Volume		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ribu ton) (thousand tons)	2022 (ribu ton) (thousand tons)	Volume Volume (ribu ton) (thousand tons)	(%)	2023	2022
Urea Domestik Subsidi Urea Sales Volume	737	640	97	15,16	24,72	21,42
Urea Domestik Nonsubsidi Domestic Non-subsidized Urea	1.209	1.073	136	12,67	40,56	35,91
Urea Ekspor Exported Urea	1.035	1.275	(240)	(18,82)	34,72	42,67
Jumlah Total	**2.982**	**2.988**	**(6)**	**(0,23)**	**100,00**	**100,00**

a. Urea Subsidi

Nilai penjualan Urea sektor subsidi tahun 2023 tercatat sebesar Rp3,53 triliun, atau naik 22,41% dari tahun sebelumnya sebesar Rp2,89 triliun. Perusahaan mencatat volume penjualan produk Urea bersubsidi sebesar 737 ribu ton, atau naik 15,16% dari kuantum tahun sebelumnya sebesar 640 ribu ton. Selama tahun 2023, Pendapatan Urea subsidi berkontribusi sebesar 24,72% terhadap total pendapatan Urea 2023. Volume penjualan urea subsidi menyesuaikan kebutuhan musim tanam dan alokasi subsidi dari Kementerian Pertanian Republik Indonesia.

a. Subsidized Urea

The sales value of Urea in the subsidized sector in 2023 was recorded at Rp3.53 trillion, or an increase of 22.41% from the previous year of Rp2.89 trillion. The Company recorded that the sales volume of subsidized Urea products was 737 thousand tons, or an increase of 15.16% from the previous year's quantity of 640 thousand tons. During 2023, subsidized Urea revenue contributed 24.72% to total 2023 Urea revenue. The sales volume of subsidized urea adjusts to the needs of the planting season and subsidy allocation from the Ministry of Agriculture.

b. Urea Nonsubsidi

Nilai penjualan urea domestik nonsubsidi tahun 2023 sebesar Rp7,02 triliun atau turun 15,14% dari tahun sebelumnya sebesar Rp8,27 triliun. Penurunan penjualan urea domestik nonsubsidi dipengaruhi oleh penurunan harga jual dibanding tahun sebelumnya. Namun perusahaan berkomitmen tetap melakukan promosi dan penetrasi pasar secara intensif ke pasar domestik. Perusahaan mencatat volume penjualan Urea nonsubsidi sebesar 1,21 juta ton, atau naik sebesar 12,67% dari tahun sebelumnya sebesar 1,07 juta ton. Kontribusi nilai penjualan Urea domestik nonsubsidi mencapai 40,56% atau 4,65% dari tahun sebelumnya sebesar 35,91%.

Nilai penjualan Urea ekspor tahun 2023 sebesar Rp5,54 triliun atau turun 52,56% dari tahun sebelumnya sebesar Rp11,68 triliun. Penurunan penjualan ekspor mengikuti ijin ekspor dari Pemerintah Indonesia. Perusahaan mencatat volume penjualan Urea ekspor sebesar 1,03 juta ton, atau turun 18,82% dari tahun sebelumnya sebesar 1,27 juta ton. Kontribusi nilai penjualan urea ekspor tahun 2023 mencapai 34,42% atau turun 7,95% dari tahun sebelumnya sebesar 51,13%.

2. Penjualan Amoniak

Nilai penjualan amoniak tahun 2023 sebesar Rp5,34 triliun, atau turun 54,68% dari tahun sebelumnya sebesar Rp11,78 triliun. Penurunan nilai penjualan amoniak dipengaruhi oleh penurunan harga jual rata-rata amoniak tercatat USD443 per ton, sedangkan pada tahun 2022 sebesar USD816 per ton atau turun 45,71%. Kontribusi nilai penjualan amoniak domestik mencapai 26,28% atau turun 3,44% dari tahun sebelumnya sebesar 29,72%. Sedangkan kontribusi nilai penjualan amoniak ekspor mencapai 73,72% atau naik 2,34% dari tahun sebelumnya sebesar 70,28%.

Volume penjualan amoniak tahun 2023 sebesar 803 ribu ton, turun 14,57% dibandingkan tahun 2022 sebesar 940 ribu ton. Penurunan volume penjualan amoniak domestik sebesar 69 ribu ton atau turun 23,31%, sedangkan penurunan volume penjualan amoniak ekspor sebesar 68 ribu ton atau turun 10,56% dari tahun sebelumnya. Kontribusi volume penjualan amoniak domestik mencapai 28,25% atau turun 3,24% dari tahun sebelumnya sebesar 31,49%. Sedangkan amoniak ekspor mencapai 71,75% atau naik 3,24% dari tahun sebelumnya sebesar 68,51%.

b. Non-subsidized Urea

The sales value of non-subsidized domestic urea in 2023 was Rp7.02 trillion or down 15.14% from the previous year of Rp8.27 trillion. The decline in non-subsidized domestic urea sales was influenced by a decrease in selling prices compared to the previous year. However, the company is committed to continue carrying out intensive promotions and market penetration into the domestic market. The company recorded non-subsidized Urea sales volume of 1.21 million tons, or an increase of 12.67% from the previous year of 1.07 million tons. The contribution to the sales value of non-subsidized domestic Urea reached 40.56% or 4.65% from the previous year's 35.91%.

The export sales value of Urea in 2023 was Rp5.54 trillion or down 52.56% from the previous year of Rp11.68 trillion. The decline in export sales follows export permits from the government. The company recorded export Urea sales volume of 1.03 million tons, or down 18.82% from the previous year of 1.27 million tons. The contribution to export urea sales value in 2023 reached 34.42% or down 7.95% from the previous year of 51.13%.

2. Sales of Ammonia

The sales value of ammonia in 2023 was recorded at Rp5.34 trillion, or down 54.68% from the previous year of Rp11.78 trillion. The decrease in the sales value of ammonia was caused by a decrease in the average selling price of ammonia which was recorded at USD443 per ton, whereas in 2022 it was noted at USD816 per ton or a decrease of 45.71%. The contribution to domestic ammonia sales value reached 26.28% or decreased by 3.44% from the previous year of 29.72%. Meanwhile, the contribution to the value of export ammonia sales reached 73.72% or an increase of 2.34% from the previous year's 70.28%.

Ammonia sales volume in 2023 was recorded at 803 thousand tons, down 14.57% compared to 2022 of 940 thousand tons. The decline in domestic ammonia sales volume was 69 thousand tons or down 23.31%, while the decline in export ammonia sales volume was 68 thousand tons or down 10.56% from the previous year. The contribution of domestic ammonia sales volume reached 28.25% or decreased 3.24% from the previous year of 31.49%. Meanwhile, ammonia exports reached 71.75% or an increase of 3.24% from the previous year's 68.51%.



Nilai Penjualan Amoniak Periode 2022-2023
Ammonia Sales Value 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Amoniak Domestik Domestic Ammonia	1.403	3.500	(2.097)	(59,92)	26,28	29,72
Amoniak Ekspor Exported Ammonia	3.934	8.276	(4.341)	(52,46)	73,72	70,28
Jumlah Total	**5.337**	**11.776**	**(6.439)**	**(54,68)**	**100,00**	**100,00**

Volume Penjualan Amoniak Periode 2022-2023
Ammonia Sales Volume 2022-2023 Period

Keterangan Description	Volume Volume		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ribu ton) (thousand tons)	2022 (ribu ton) (thousand tons)	Volume Volume (ribu ton) (thousand tons)	(%)	2023	2022
Amoniak Domestik Domestic Ammonia	227	296	(69)	(23,31)	28,25	31,49
Amoniak Ekspor Exported Ammonia	576	644	(68)	(10,56)	71,75	68,51
Jumlah Total	**803**	**940**	**(137)**	**(14,57)**	**100,00**	**100,00**

3. Penjualan NPK

Nilai penjualan NPK tahun 2023 sebesar Rp1,36 triliun, atau turun 25,47% dari tahun sebelumnya sebesar Rp1,83 triliun. Penurunan nilai penjualan dipengaruhi oleh penurunan volume penjualan NPK nonsubsidi sebesar 24 ribu ton, sedangkan pada tahun 2022 sebesar 214 ribu ton atau turun 88,63%. Meskipun terdapat penurunan volume penjualan NPK nonsubsidi, namun volume penjualan NPK subsidi mengalami peningkatan sebesar 86 ribu ton atau naik 802,63%. Kontribusi nilai penjualan NPK subsidi mencapai 83,28% atau naik 75,81% dari tahun sebelumnya sebesar 6,12%. Sedangkan kontribusi nilai penjualan NPK nonsubsidi mencapai 16,72% atau turun 75,81% dari tahun sebelumnya sebesar 93,88%.

3. NPK sales

NPK sales value in 2023 was recorded at Rp1.36 trillion, or down 25.47% from the previous year of Rp1.83 trillion. The decrease in sales value was caused by a decrease in the sales volume of non-subsidized NPK by 24 thousand tons, whereas in 2022 it was amounted to 214 thousand tons or a decrease of 88.63%. Even though there was a decrease in the sales volume of non-subsidized NPK, the sales volume of subsidized NPK increased by 86 thousand tons or an increase of 802.63%. The contribution to the sales value of subsidized NPK reached 83.28% or an increase of 75.81% from the previous year of 6.12%. Meanwhile, the contribution of non-subsidized NPK sales value reached 16.72% or decreased by 75.81% from the previous year of 93.88%.

Nilai Penjualan NPK Periode 2022-2023
NPK Sales Value 2022-2023 period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
NPK Subsidi Subsidized NPK	1.135	112	1.023	914,14	83,28	6,12
NPK Nonsubsidi Subsidized NPK	228	1.717	(1.489)	(86,73)	16,72	93,88
Subtotal NPK NPK Subtotal	1.363	1.829	(466)	(25,47)	100,00	100,00

Volume Penjualan NPK Periode 2022-2023
NPK Sales Volume 2022-2023 period

Keterangan Description	Volume Volume		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (ribu ton) (thousand tons)	2022 (ribu ton) (thousand tons)	Volume Volume (ribu ton) (thousand tons)	(%)	2023	2022
NPK Subsidi Subsidized NPK	97.286	10.778	86.508	802,63	79,96	4,79
NPK Nonsubsidi Non-subsidized NPK	24.381	214.409	(190.028)	(88,63)	20,04	95,21
Subtotal NPK NPK Subtotal	121.666	225.187	(103.521)	(45,97)	100,00	100,00

4. Penjualan Lain-Lain

Nilai penjualan lain-lain tahun 2023 mencapai Rp414 miliar atau turun 16,28% dari tahun sebelumnya sebesar Rp494 miliar. Kontribusi penjualan lain-lain menyumbang 1,78% dari total pendapatan tahun 2023. Penjualan lain-lain adalah produk di luar bisnis inti Perusahaan, antara lain produk riset, utilitas pabrik, dan jasa pelayanan pabrik.

4. Other Sales

The value of other sales in 2023 reached Rp414 billion or down 16.28% from the previous year of Rp494 billion. Contribution of other sales accounted for 1.78% of total revenue in 2023. Other sales are products outside the Company's core business, including research products, factory utilities, and factory services.

Tren perkembangan nilai pendapatan konsolidasian Pupuk Kaltim dapat dilihat di bawah ini.

The development trend of Pupuk Kaltim's consolidated revenue can be seen below.

Beban Pokok Pendapatan

Beban pokok pendapatan pada tahun 2023 tercatat sebesar Rp16,10 triliun, menurun sebesar Rp1,00 triliun atau turun 5,85% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp17,11 triliun. Hal ini terutama dipengaruhi oleh penurunan volume penjualan amoniak sebesar 14,57% dan NPK sebesar 45,97%.

Cost of Revenue

Cost of revenue in 2023 was recorded at Rp16.10 trillion, a decrease of Rp1.00 trillion or down 5.85% compared to the previous year of Rp17.11 trillion. This was mainly influenced by decrease in ammonia sales volume of 14.57% and NPK of 45.97%.

Laba Bruto

Laba bruto pada tahun 2023 tercatat sebesar Rp7,10 triliun, menurun sebesar Rp12,73 triliun atau turun 64,18% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp19,83 triliun. Hal ini dipengaruhi kombinasi dari penurunan pendapatan sebesar 37,17% dan penurunan beban pokok pendapatan sebesar 5,85%.

Gross Profit

Gross profit in 2023 was recorded at Rp7.10 trillion, a decrease of Rp12.73 trillion or down 64.18% compared to the previous year of Rp19.83 trillion. This was influenced by combination of decrease in revenue of 37.17% and decrease in cost of revenue of 5.85%.

Beban Usaha

Beban usaha tahun 2023 tercatat sebesar Rp1,72 triliun, meningkat sebesar Rp45 miliar atau naik 2,67% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp1,67 triliun. Beban administrasi dan umum tercatat sebesar Rp1,21 triliun atau turun 0,82% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp1,21 triliun. Di sisi lain, beban penjualan mengalami peningkatan sebesar Rp514 miliar atau naik 11,86% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp459 miliar.

Operating Expenses

Operating expenses in 2023 was recorded at Rp1.72 trillion, an increase of Rp45 billion or 2.67% compared to the previous year of Rp1.67 trillion. Administrative and general expenses was recorded at Rp1.21 trillion or down 0.82% compared to the previous year of Rp1.21 trillion. On the other hand, operating expenses increased by Rp514 billion or up 11.86% compared to the previous year of Rp459 billion.

Beban Usaha Periode 2022-2023
Operating Expenses for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Beban Penjualan Operating Expenses	514	459	54	11,86	29,94	27,48
Beban Umum dan Administrasi General and Administrative Expenses	1.203	1.213	(10)	(0,82)	70,06	72,52
Jumlah Total	**1.717**	**1.672**	**45**	**2,67**	**100,00**	**100,00**

5. Beban Penjualan

Beban penjualan tahun 2023 tercatat Rp514 miliar atau naik 11,86% dari tahun sebelumnya sebesar Rp459 miliar. Secara lebih rinci, peningkatan beban penjualan di antaranya berasal dari biaya angkut dan distribusi, sewa, dan penyusutan. Peningkatan beban penjualan dipengaruhi oleh pembebanan *joint cost* yang lebih tinggi dari tahun sebelumnya.

5. Operating Expenses

Operating expenses in 2023 was Rp514 billion or an increase of 11.86% from the previous year of Rp459 billion. In more detail, the increase in operating expenses came from transportation and distribution costs, rent, and depreciation. The increase in operating expenses was influenced by joint costs which was higher than the previous year.

Beban Penjualan Periode 2022-2023
Operating Expenses for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Naik (Turun)		Komposisi Composition	
	2023	2022	Nilai Value	%	2023	2022
Angkut dan Distribusi Freight and Distribution	202	127	75	58,79	39,27	27,66
Gaji, Upah, dan Kesejahteraan Karyawan Salaries, Wages, and Employee Welfare	105	126	(22)	(17,25)	20,35	27,51
Sewa Rental	70	52	18	33,93	13,62	11,37
Penyusutan Depreciation	42	23	19	79,70	8,17	5,08
Pameran dan Promosi Exhibitions and Promotions	23	20	3	15,17	4,39	4,27
Jasa Others	20	33	(13)	(39,82)	3,84	7,15
Asuransi Insurance	18	15	3	22,67	3,49	3,18
Perjalanan Dinas Travel Business	9	10	(1)	(13,13)	1,77	2,28
Pemeliharaan Maintenance	3	7	(3)	(50,11)	0,67	1,51
Lain-lain Others	23	46	(23)	(50,41)	4,43	9,99
Jumlah Total	**514**	**459**	**54**	**11,86**	**100,00**	**100,00**

6. Beban Umum dan Administrasi

Beban umum dan administrasi tahun 2023 tercatat Rp1,20 triliun atau turun 0,82% dari tahun sebelumnya sebesar Rp1,21 triliun. Penurunan beban administrasi dan umum terdapat pada pos pajak dan kontribusi. Pada tahun 2022 terdapat penyesuaian kurang bayar pajak tahun 2018 dan dampak ke tahun-tahun berikutnya, di mana tahun 2023 tidak terdapat pembayaran tersebut.

6. General and Administrative Expenses

Administrative and general expenses in 2023 was recorded at Rp1.20 trillion or down 0.82% from the previous year of Rp1.21 trillion. Administrative and general expenses in taxes and contributions was decreased. In 2022 were adjustments for the 2018 tax underpayment and the impact on subsequent years, where in 2023 there was no such payment.

Beban Umum dan Administrasi Periode 2022-2023
General and Administrative Expenses for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)		Komposisi Composition (%)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)	2023	2022
Gaji, Upah, dan Kesejahteraan Karyawan Salaries, Wages, and Employee Welfare	497	460	37	8,12	41,33	37,92



Beban Umum dan Administrasi Periode 2022-2023
General and Administrative Expenses for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Jasa Services	164	106	58	55,41	13,64	8,71
Pembinaan Lingkungan Environmental Development	121	72	49	68,31	10,05	5.92
Penyusutan Depreciation	63	40	23	58,37	5,26	3,29
Pemeliharaan dan Perbaikan Repairs and Maintenance	61	57	4	7,43	5,10	4,71
Pajak dan Kontribusi Taxes and Contributions	45	205	(160)	(78,10)	3,73	16,89
Perjalanan Dinas Business Travelling	32	25	7	29,08	2,66	2,04
Penelitian dan Penyuluhan Research and Counselling	21	8	13	148,84	1,75	0,70
Pendidikan Pelatihan Training Education	19	20	(1)	(3,10)	1,59	1.63
Sewa Lease	7	15	(7)	(50,82)	0,60	1.22
Lain-Lain Others	172	206	(34)	(16,56)	14,28	16.98
Jumlah Total	**1.203**	**1.213**	**(10)**	**(0,82)**	**100,00**	**100,00**

Laba Usaha

Laba usaha pada tahun 2023 tercatat Rp5,39 triliun, atau menurun 70,33% dari tahun sebelumnya sebesar Rp18,16 triliun. Penurunan laba usaha dipengaruhi oleh kombinasi laba bruto yang lebih rendah 64,18% dan beban usaha yang meningkat 2,67% dari tahun sebelumnya. Hal ini berdampak pada *margin* usaha 2023 tercatat 23,22% atau turun 25,95% dari tahun sebelumnya sebesar 49,17%.

Pendapatan dan Beban Lain-Lain

Pendapatan dan beban lain-lain tahun 2023 tercatat Rp448 miliar atau menurun 37,20% dari tahun sebelumnya sebesar Rp713 miliar. Penurunan pendapatan dan beban lain-lain ini dipengaruhi oleh adanya kerugian selisih kurs tahun 2023 sebesar Rp247 miliar, di sisi lain terdapat peningkatan pendapatan bunga sebesar Rp191 miliar dan pendapatan lainnya sebesar Rp299 miliar yang disebabkan oleh adanya pendapatan klaim asuransi Pabrik Kaltim-5.

Operating Income

Operating income in 2023 was recorded at Rp5.39 trillion or a decrease of 70.33% from the previous year of Rp18.16 trillion. The decrease in operating profit was influenced by a combination of lower gross profit of 64.18% and operating expenses which increased 2.67% from the previous year. This has an impact on the 2023 operating margin which was recorded at 23.22% or down 25.95% from the previous year of 49.17%.

Other Income and Expenses

Other income and expenses in 2023 was Rp448 billion or decrease of 37.20% from the previous year of Rp713 billion. The decrease in other income and expenses was influenced by loss on foreign exchange in 2023 of Rp247 billion. On the other hand there was increase in interest income of Rp191 billion and other income of Rp299 billion which was caused by income from insurance claims at the Kaltim Plant-5.

Pendapatan dan Beban Lain-Lain
Other Income and Expenses

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)
Beban Keuangan Financial Expenses	(42)	(77)	35	(45,70)
Pendapatan Bunga Interest Income	333	142	191	134,77
Keuntungan/(Kerugian) Selisih Kurs Profit/(Loss) Exchange Difference	(247)	822	(1.069)	(130,07)
Bagian Laba (Rugi) Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Shares in Net Profit (Loss) of Associates and Joint Ventures	64	69	(4)	(6,11)
Kerugian Penghapusan Aset Tetap Loss of Fixed Assets Write-Off	(0)	(282)	282	99,95
Pendapatan Klaim Claim Income	293	-	293	-
Pendapatan/Beban Lainnya Other Income/Expenses	46	40	6	15,64
Jumlah Total	**448**	**714**	**(266)**	**(37,24)**

Beban Pajak Penghasilan

Beban pajak penghasilan tahun 2023 tercatat Rp1,27 triliun menurun 70,26% dibanding tahun sebelumnya sebesar 4,28 triliun. Hal ini disebabkan laba perusahaan sebelum pajak tahun 2023 lebih rendah 69,08% dari tahun sebelumnya, yaitu masing-masing sebesar Rp5,84 triliun dan Rp18,88 triliun.

Income Tax Expense

Income tax expense in 2023 was recorded at Rp1.27 trillion, a decrease of 70.26% compared to the previous year of Rp4.28 trillion. This is because the company's profit before tax in 2023 is 69.08% lower than the previous year, namely Rp5.84 trillion and Rp18.88 trillion respectively.

Beban Pajak Penghasilan Periode 2022-2023
Income Tax Expense for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)
Pajak Kini Current Tax	1.239	4.297	(3.058)	(71,16)
Pajak Tangguhan Deferred Tax	32	(88)	120	136,63
Penyesuaian Pajak Tahun Lalu Prior Year Tax Adjustment	1	70	(68)	(98,13)
Jumlah Total	**1.273**	**4.279**	**(3.006)**	**(70,26)**



Laba Tahun Berjalan

Hingga akhir tahun buku 2023, Perusahaan berhasil membukukan laba tahun berjalan sebesar Rp4,56 triliun atau turun sebesar 68,73% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp14,60 triliun. Penurunan laba dipengaruhi oleh akumulasi faktor-faktor yang telah dijelaskan di atas.

Penghasilan Komprehensif Lain

Penghasilan komprehensif lain tahun 2023 adalah sebesar Rp10 miliar, atau turun 98,59% dari tahun sebelumnya sebesar Rp715 miliar. Penurunan ini disebabkan karena pada tahun 2023 tidak terdapat revaluasi aset tetap.

Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan

Penghasilan komprehensif tahun berjalan untuk tahun 2023 tercatat sebesar Rp4,57 triliun, atau turun 70,13% dari tahun sebelumnya sebesar Rp15,31 triliun. Penurunan ini disebabkan oleh penurunan pendapatan usaha dan pendapatan komprehensif dari entitas asosiasi dan ventura bersama.

Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk dan Kepentingan Non Pengendali

Di tahun 2023, perusahaan mencatat laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk, tercatat sebesar Rp4,56 triliun, atau turun 68,76% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp14,60 triliun. Adapun jumlah laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non pengendali di tahun 2023, adalah sebesar Rp6 miliar, atau naik 65,16% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp4 miliar.

Jumlah Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk dan Kepentingan Non Pengendali

Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik Entitas Induk di tahun 2023, tercatat sebesar Rp4,57 triliun, atau turun 70,13% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp15,31 triliun. Adapun jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada kepentingan non pengendali adalah sebesar Rp6 miliar, atau naik 65,16% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar Rp4 miliar.

Laba Bersih per Saham Dasar

Pada tahun 2023, Perusahaan mencatatkan laba bersih per saham dasar sebesar Rp259,-atau turun 68,73% dari tahun sebelumnya sebesar Rp829,-. Penurunan ini dipengaruhi oleh penurunan laba tahun berjalan sebesar Rp4,56 triliun atau turun 68,73% dibanding tahun sebelumnya sebesar Rp14,60 triliun.

Profit for the Year

Until the end of the 2023 financial year, the Company managed to record a profit for the year of Rp4.56 trillion or a decrease of 68.73% compared to the previous year of Rp14.60 trillion. The decline in profits was influenced by the accumulation of factors explained above.

Other Comprehensive Income

Other comprehensive income in 2023 was amounted to Rp10 billion, or down 98.59% from the previous year of Rp715 billion. This decrease was caused by no revaluation of fixed assets in 2023.

Comprehensive Income for the Year

Comprehensive income for the year for 2023 was recorded at Rp4.57 trillion, or down 70.13% from the previous year of Rp15.31 trillion. This decrease was caused by a decline in operating income and comprehensive income from associated entities and joint ventures.

Profit for the Year Attributable to Owners of the Parent Entity and Non-controlling Interests

In 2023, the company recorded profit for the year attributable to owners of the parent entity, recorded at Rp4.56 trillion, or down 68.76% compared to the previous year of Rp14.60 trillion. The total profit for the year attributable to non-controlling interests in 2023 is Rp6 billion, or an increase of 65.16% compared to the previous year of Rp4 billion.

Total Comprehensive Income for the Year Attributable to Owners of the Parent Entity and Non-controlling Interests

Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent entity in 2023 was recorded at Rp4.57 trillion, or down 70.13% compared to the previous year of Rp15,31 trillion. The total comprehensive income for the current year attributable to non-controlling interests is Rp6 billion, or a 65.16% increase compared to the previous year of Rp4 billion.

Basic Earnings per Share

In 2023, the Company recorded basic earnings per share of Rp259,-or a decrease of 68.73% from the previous year of Rp829,-. This decrease was influenced by a decrease in profit for the year amounting to Rp4.56 trillion or down 68.73% compared to the previous year of Rp14.60 trillion.

Arus Kas Konsolidasian

Arus Kas menggambarkan jumlah pemasukan dan pengeluaran Perusahan dalam suatu periode tertentu.

Consolidated Cash Flows

Cash Flow describes the amount of company income and expenditure in a certain period.

Arus Kas Konsolidasian Periode 2022-2023
Consolidated Cash Flow for 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Arus Kas dari Aktivitas Operasi Cash Flow from Operating Activities	2.475	17.322	(14.847)	(85,71)
Arus Kas dari Aktivitas Investasi Cash Flow from Investment Activities	(5.790)	(1.622)	(4.168)	256,91
Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan Cash Flow from Financing Activities	(7.226)	(9.045)	1.819	(20,11)
Arus Kas Bersih Net Cash Flow	(10.541)	6.655	(17.195)	(258,40)
Kas dan Setara Kas Awal Tahun Cash and Cash Equivalents at the Beginning of the Year	13.992	6.504	7.488	115,13
Pengaruh Perubahan Kurs Mata Uang Asing Influence of Changes in Foreign Currency Exchange Rates	(299)	833	(1.132)	(135,88)
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun Cash and Cash Equivalents at the End of the Year	3.152	13.992	(10.840)	(77,47)

Kas setara kas pada awal tahun 2023 senilai Rp13,99 triliun dan pada akhir tahun menurun menjadi Rp3,15 triliun. Penurunan ini terutama disebabkan penurunan arus kas dari aktivitas operasi dari tahun 2022 sebesar Rp17,32 triliun menjadi Rp2,47 triliun pada tahun 2023.

Cash and cash equivalents at the beginning of 2023 was Rp13.99 trillion and decreased at the end of the year to Rp3.15 trillion. This decrease was mainly due to decrease in cash flow from operating activities from Rp17.32 trillion in 2022 to Rp2.47 trillion in 2023.

Arus Kas dari Aktivitas Operasi

Cash Flow from Operating Activities

Arus Kas dari Aktivitas Operasi Periode 2022-2023
Cash Flows from Operating Activities in 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)
Penerimaan **Receipts**	**22.887**	**37.724**	**(14.836)**	**(39,33)**
Penerimaan dari Pelanggan Receipts from Customers	19.817	35.953	(16.136)	(44,88)
Penerimaan Subsidi dari Pemerintah Subsidized Receipts from the Government	2.737	1.629	1.108	68,02
Penerimaan Pendapatan Keuangan Financial Revenue Receipt	333	142	191	134,77
Pembayaran **Payment**	**(20.412)**	**(20.402)**	**(10)**	**0,05**
Pembayaran kepada Pemasok Cash Paid to Suppliers	(14.166)	(15.590)	1.424	(9,13)
Pembayaran Pajak Penghasilan Badan Income Tax Paid	(4.242)	(3.138)	(1.104)	35,18
Pembayaran Biaya Karyawan Cash Paid to Employees	(1.991)	(1.586)	(405)	25,54
Pembayaran Biaya Keuangan Cost of Finance Payment	(13)	(88)	75	(85,56)
Arus Kas Bersih yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi **Net Cash Flows from Operating Activities**	**2.475**	**17.322**	**(14.847)**	**(85,71)**

Pada tahun 2023, penerimaan dari aktivitas operasi senilai Rp22,89 triliun dan pembayaran senilai Rp20,41 triliun. Arus kas neto yang diperoleh dari aktivitas operasi senilai Rp2,47 triliun, turun sebesar Rp14,84 triliun atau menurun 85,71% dibanding tahun 2022 senilai Rp17,32 triliun. Penurunan arus kas tersebut dari aktivitas operasi terutama disebabkan penurunan penerimaan kas dari pelanggan sebesar Rp16,13 triliun atau 44,88% dari tahun sebelumnya, namun terdapat peningkatan penerimaan bunga sebesar Rp191 miliar atau 134,77% dari tahun sebelumnya. Sementara itu, pembayaran kas kepada pemasok sebesar Rp14,16 triliun atau turun 9,13% dari tahun sebelumnya, sedangkan pembayaran pajak penghasilan sebesar Rp4,24 triliun atau naik 35,18% dibanding tahun 2022. Kenaikan pembayaran pajak penghasilan dipengaruhi oleh adanya pembayaran kurang bayar pajak badan 2022 sebesar Rp2,6 triliun sehubungan dengan laba bersih tahun 2022.

In 2023, revenue from operating activities was Rp22.89 trillion and payment amounted to Rp20.41 trillion. Net cash flow obtained from operating activities was Rp2.47 trillion, a decrease of Rp14.84 trillion or decrease of 85.71% compared to 2022 of Rp17.32 trillion. The decrease in cash flow from operating activities was mainly due to a decrease in cash receipts from customers of Rp16.13 trillion or 44.88% from the previous year, but there was increase in interest receipts of Rp191 billion or 134.77% from the previous year. Meanwhile, cash payments to suppliers amounted to Rp14.16 trillion or decrease of 9.13% from the previous year, while income tax payments amounted to Rp4.24 trillion or an increase of 35.18% compared to 2022. The increase in income tax payments was influenced by underpayments in 2022 corporate tax of Rp2.6 trillion on the 2022 net profit.

Arus Kas dari Aktivitas Investasi

Cash Flow from Investment Activities

Arus Kas dari Aktivitas Investasi Periode 2022-2023
Cash Flows from Investing Activities 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)
Pembayaran **Payment**	**(5.825)**	**(1.636)**	**(4.189)**	**256,03**
Pembelian Aset Tetap dan Properti Investasi Acquisition of Fixed Assets and Investment Property	(2.080)	(1.435)	(645)	44,99
Pembayaran Uang Muka untuk Pembelian Aset Tetap Advance Payment for Purchase of Fixed Assets	(143)	(166)	23	(13,84)
Pembayaran atas Penambahan Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama Payment for Additional Investment in Associated Entities and Joint Ventures	-	(35)	35	(100,00)
Penempatan Aset Keuangan Lancar Lainnya Placement of Other Current Financial Assets	(3.575)	-	(3.575)	-
Pinjaman kepada Pihak Berelasi Loans to Related Parties	(27)	-	(27)	-
Penerimaan **Receipts**	**35**	**14**	**21**	**152,36**
Penerimaan Dividen Dividend Receipt	35	14	21	152,36
Arus Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi **Net Cash Flows Used for Investment Activities**	**(5.790)**	**(1.622)**	**(4.168)**	**256,91**

Arus kas untuk aktivitas investasi tahun 2023 tercatat Rp5,79 triliun atau naik 256,91% dari tahun 2022 senilai Rp1,62 triliun. Pembayaran kas untuk investasi mengalami kenaikan sebesar 256,03% yaitu pada tahun 2023 dan 2022, masing-masing tercatat senilai Rp5,82 triliun dan Rp1,64 triliun. Kenaikan ini disebabkan oleh peningkatan pengeluaran untuk perolehan aset tetap dan properti investasi senilai Rp645 miliar dan penempatan aset keuangan lancar lainnya senilai Rp3,57 triliun.

Cash flow for investment activities in 2023 was Rp5.79 trillion or an increase of 256.91% from 2022 of Rp1.62 trillion. Cash payments for investment increased by 256.03%, as in 2023 and 2022 of Rp5.82 trillion and Rp1.64 trillion, respectively. This increase was caused by an increase in expenditure for the acquisition of fixed assets and investment property of Rp645 billion and the placement of other current financial assets of Rp3.57 trillion.

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan

Cash Flow from Financing Activities

Arus Kas dari Aktivitas Pendanaan Periode 2022-2023
Cash Flow from Financing Activities for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	2022 (Rp-miliar) (Rp-billion)	Nilai Value (Rp-miliar) (Rp-billion)	(%)
Penerimaan **Receipts**	**1.601**	**13**	**1.588**	**12.467,89**
Penerimaan Pinjaman Jangka Pendek Receipt of Short-term Loans	1.599	7	1.592	21.638,51
Penerimaan Pinjaman Jangka Panjang Receipt of Long-term Loans	2	5	(4)	(66,31)
Pembayaran **Payments**	**(8.826)**	**(9.058)**	**231**	**(2,55)**
Pembayaran Pinjaman Jangka Pendek Short Term Loan Payments	(10)	(3)	(6)	200,99
Pembayaran Pinjaman Jangka Panjang Long-term Loan Payments	(2)	(995)	993	(99,82)
Pembayaran Liabilitas Sewa Payment of Lease Liabilities	(64)	(35)	(28)	81,09
Pembayaran Dividen Dividend Payment	(8.751)	(8.024)	(727)	9,06
Arus Kas Bersih yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan **Net Cash Flows Used for Financing Activities**	**(7.226)**	**(9.045)**	**1.819**	**(20,11)**

Arus kas bersih dari aktivitas pendanaan tahun 2023 senilai Rp7,22 triliun atau turun Rp1,82 triliun dibandingkan tahun sebelumnya senilai Rp9,04 triliun. Penerimaan kas untuk aktivitas pendanaan 2023 sebesar Rp1,60 triliun meningkat dari tahun 2022 sebesar Rp13 miliar. Hal ini disebabkan adanya kenaikan penerimaan pinjaman kredit jangka pendek sebesar Rp1,59 triliun merupakan liabilitas kepada bank yang timbul akibat pembayaran yang dilakukan oleh bank atas permintaan Perusahaan terkait dengan transaksi pembelian gas yang telah jatuh tempo dan kemudian Perusahaan melakukan pembayaran kepada bank dengan jangka waktu yang lebih panjang.

Pembayaran kas untuk aktivitas pendanaan mengalami penurunan sebesar 2,55% atau senilai Rp231 miliar. Penurunan pembayaran kas pada aktivitas pendanaan terutama berasal dari pinjaman kredit jangka panjang sebesar Rp993 miliar yang telah dibayar tahun 2022. Di sisi lain terdapat peningkatan pembayaran dividen ke pemegang saham senilai Rp8,02 triliun menjadi Rp8,75 triliun pada tahun 2023 yang ditetapkan berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Kinerja.

Net cash flow from financing activities in 2023 was Rp7.22 trillion or decrease of Rp1.82 trillion compared to the previous year of Rp9.04 trillion. Cash receipts for financing activities in 2023 amounted to Rp1.60 trillion, an increase from 2022 of Rp13 billion. This was due to increase in short-term credit loan receipts amounting to Rp1.59 trillion, which is a liability to the bank which arises as result of payments made by the bank at the request of the Company for gas purchase transactions that have matured and then the Company makes payments to the bank within a longer time period.

Cash payments for financing activities decreased by 2.55% or Rp231 billion. The decrease in cash payments in financing activities mainly came from long-term credit loans amounting to Rp993 billion which was paid in 2022. On the other hand, there was an increase in dividend payments to shareholders of Rp8.02 trillion to Rp8.75 trillion in 2023 which was determined based on Resolution of General Meeting of Shareholders.

Rasio-Rasio Keuangan
Financial Ratios

Secara umum, tahun 2023, rasio-rasio keuangan lebih rendah dibanding tahun 2022. Hal ini terutama dipengaruhi oleh faktor penurunan harga komoditas pupuk, namun Perusahaan telah melakukan langkah-langkah efisiensi untuk mengendalikan biaya produksi sehingga beban pokok pendapatan tahun 2023 menurun 5,85% dari tahun sebelumnya.

In general, in 2023, the financial ratios were lower than in 2022, mainly influenced by the decline in fertilizer commodity prices. However, the Company has taken efficiency steps to control production costs so that the cost of revenue in 2023 decreased by 5,85% from the previous year.

Profitabilitas dan Kemampuan Perusahaan dalam Menghasilkan Keuntungan

Rasio profitabilitas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan laba pada periode tahun buku tertentu. Dalam aspek ini, profitabilitas perusahaan dapat diukur melalui evaluasi terhadap *margin* operasi, *margin* laba bersih, tingkat pengembalian modal dan tingkat pengembalian investasi.

Margin operasi adalah rasio laba usaha terhadap penjualan. *Margin* operasi 2023 tercatat 23,22%, turun 25,95% dibandingkan 2022 yang sebesar 49,17%. Hal ini dipengaruhi oleh penurunan pendapatan perusahaan sehubungan penurunan harga komoditas pupuk, namun perusahaan telah melakukan langkah-langkah efisiensi untuk mengendalikan biaya produksi sehingga beban pokok pendapatan tahun 2023 menurun 5,85% dari tahun sebelumnya.

Margin laba bersih adalah rasio antara laba usaha setelah beban bunga dan pajak dibandingkan terhadap penjualan. *Margin* bersih 2023 tercatat 19,67% turun 19,85% dibandingkan 2022 yang sebesar 39,52%. Selain dipengaruhi oleh penurunan pendapatan perusahaan dan efisiensi biaya produksi, namun perusahaan juga melakukan efisiensi beban bunga melalui manajemen kas yang terus ditingkatkan.

Laba terhadap Ekuitas (*Return On Equity*/ROE) adalah rasio yang mengevaluasi kemampuan dari ekuitas perusahaan dalam menghasilkan keuntungan bagi pemegang saham. ROE 2023 tercatat 15,11%, turun 27,35% dibandingkan 2022 sebesar 42,46%. Tingkat pengembalian aset (*Return On Asset*/ROA) adalah rasio untuk mengevaluasi kemampuan aset perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. ROA 2023 tercatat sebesar 12.04%, turun 21,57% dibandingkan 2022 sebesar 33,60%. Laba terhadap Investasi (*Return On Investment*/ROI) adalah rasio untuk mengukur efisiensi atau profitabilitas suatu investasi. ROI 2023 tercatat sebesar 12,68%, turun 22,04% dibandingkan 2022 sebesar 34,72%. Dan penurunan ROE dan ROA disebabkan penurunan *margin* laba bersih.

Perputaran total aset adalah rasio yang digunakan untuk mengukur penjualan yang akan dihasilkan dari setiap rupiah yang tertanam dalam total aset. Perputaran total aset 2023 tercatat 64,47%, turun 23,39% dari tahun 2022 sebesar 87,86%. Hal ini dipengaruhi oleh penurunan pendapatan Perusahaan sehubungan penurunan harga komoditas pupuk.

Profitability and the Company's Ability to Generate Profit

Profitability ratio is ratio to measure company's ability to generate profits in a certain financial year period. In this aspect, company profitability can be measured through evaluation of operating margin, net profit margin, return on capital, and return on investment.

Operating margin is the ratio of operating profit to sales. Operating margin in 2023 was recorded at 23.22%, down 25.95% compared to 2022 which was 49,17%. This was influenced by the decline in company revenue due to decline in fertilizer commodity prices, however the company has taken efficiency steps to control production costs so that the cost of revenue in 2023 decreased by 5.85% from the previous year.

Net profit margin is the ratio between operating profit after interest and tax expenses compared to sales. Net margin in 2023 was recorded at 19.67%, down 19.85% compared to 2022 which was 39.52%. Apart from being affected by the decline in company income and production cost efficiency, the company also made interest expense efficiency through continuously improving cash management.

Return on Equity (ROE) is ratio that evaluates ability of company's equity to generate profits for shareholders. ROE in 2023 was recorded at 15.11%, down 27.35% compared to 2022 of 42.46%. Return on Assets (ROA) is ratio to evaluate the ability of company's assets to generate profits. ROA in 2023 was recorded at 12.04%, down 21.57% compared to 2022 of 33.60%. Return on Investment (ROI) is ratio to measure efficiency or profitability of investment. ROI in 2023 was recorded at 12.68%, down 22.04% compared to 2022 of 34.72%. And the decrease in ROE and ROA is due to decrease in net profit margin.

Total asset turnover is ratio used to measure the sales that will be generated from each rupiah embedded in total assets. Total asset turnover in 2023 was recorded at 64.47%, down 23.39% from 2022 of 87.86%. This was influenced by the decline in the Company's income due to decline in fertilizer commodity prices.

Rasio Profitabilitas Periode 2022-2023
Profitability Ratio in 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Naik (Turun)** Increase (Decrease)
	2023 (%)	**2022 (%)**	
Perputaran Total Aset Total Asset Turnover	64,47	87,86	(23,39)
Margin Operasi Operating Margin	23,22	49,17	(25,95)
Margin EBITDA EBITDA Margin	32,02	55,01	(23,00)
Margin Laba Kotor Gross Profit Margin	30,61	53,69	(23,08)
Margin Laba Bersih Net Profit Margin	19,67	39,52	(19,85)
Laba terhadap Ekuitas Return on Equity	15,11	42,46	(27,35)
Laba terhadap Investasi Return on Investment	12,68	34,72	(22,04)
Laba terhadap Aset Return on Assets	12,04	33,60	(21,57)
Laba sebelum Pajak terhadap Pendapatan Profit before Tax to Revenue	25,15	51,10	(25,95)

Kemampuan Membayar Utang

Kemampuan Perusahaan dalam memenuhi seluruh kewajiban, baik jangka pendek maupun jangka panjang, diukur melalui rasio likuiditas dan rasio solvabilitas. Rasio likuiditas digunakan untuk mengukur kemampuan Perusahaan dalam melunasi kewajiban jangka pendek, sementara rasio solvabilitas digunakan untuk mengukur kemampuan Perusahaan dalam memenuhi seluruh kewajibannya, baik kewajiban jangka pendek maupun kewajiban jangka panjang.

Aspek Likuiditas

Rasio likuiditas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan menyelesaikan kewajiban jangka pendeknya dengan menggunakan aset lancar yang terdiri dari *Cash Ratio* (Rasio Kas), *Quick Ratio* (Rasio Cepat) dan *Current Ratio* (Rasio Lancar). Semakin tinggi nilai dari rasio-rasio tersebut, maka mengindikasikan bahwa Perusahaan mampu memenuhi kewajiban-kewajibannya yang akan jatuh tempo.

Rasio kas 2023 tercatat 92,92% atau turun 69,90% dibandingkan 2022 sebesar 162,52%. Rasio lancar 2023 tercatat 204,26%, turun 40,46% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 244,73%. Rasio cepat 2023 tercatat 132,60%, menurun dari tahun sebelumnya yang sebesar 190,91%. Penurunan ketiga rasio ini terutama dipengaruhi adanya

Solvency

The Company's ability to fulfill all obligations, both short and long term, is measured through liquidity ratios and solvency ratios. Where the liquidity ratio is used to measure the Company's ability to pay off short-term obligations, and the solvency ratio is used to measure the Company's ability to fulfill all its obligations, both short-term and long-term obligations.

Liquidity Aspect Ratio

The liquidity ratio is a ratio to measure a company's ability to settle its short-term obligations using current assets consisting of Cash Ratio, Quick Ratio, and Current Ratio. The higher the value of these ratios, shows the Company's ability to fulfill its maturing obligations.

The 2023 cash ratio was recorded at 92.92% or down 69.90% compared to 2022 of 162.52%. The 2023 current ratio was recorded at 204.26%, down 40.46% compared to the previous year of 244.73%. The 2023 quick ratio was recorded at 132.60%, a decrease from the previous year which was 190.91%. The decrease in these three ratios

penurunan kas dan setara kas perusahaan seiring menurunnya laba bersih tahun 2023 sebesar 68,73% dari tahun 2022 sebesar Rp14,60 triliun menjadi Rp4,56 triliun.

was mostly caused by a decrease in the company's cash and cash equivalents as net profit in 2023 decreased by 68.73% from 2022 of Rp14.60 trillion to Rp4.56 triliun.

Rasio Likuiditas Periode 2022-2023
Liquidity Ratio in 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Naik (Turun) Increase (Decrease)
	2023 (%)	2022 (%)	
Rasio Kas Cash Ratio	92,92	162,52	(69,60)
Rasio Cepat Quick Ratio	132,60	190,91	(58,31)
Rasio Lancar Current Ratio	204,26	244,73	(40,46)

Aspek Solvabilitas

Rasio solvabilitas merupakan rasio untuk mengukur keuntungan perusahaan membayar liabilitas jangka pendek maupun jangka panjang dengan menggunakan aset atau modal. Dalam hal ini, Perusahaan melakukan evaluasi terhadap rasio pinjaman terhadap ekuitas, rasio pinjaman terhadap aset, dan EBITDA terhadap beban bunga.

Rasio pinjaman terhadap ekuitas merupakan kemampuan melunasi seluruh utang dengan menggunakan modal perusahaan. Rasio pinjaman terhadap ekuitas 2023 sebesar 5,29% naik 5,27% dari tahun 2022 sebesar 0,02%. Sedangkan rasio pinjaman terhadap aset merupakan kemampuan perusahaan melunasi total utang dengan menggunakan total aset. Rasio pinjaman terhadap aset tahun 2023 sebesar 4,21% naik 4,19% dari tahun 2022 sebesar 0,02%. Kenaikan tersebut dipengaruhi oleh adanya penggunaan fasilitas supplier financing sebesar Rp1,59 triliun yang telah dilunasi oleh Perusahaan kepada bank pada bulan Januari 2024.

EBITDA terhadap beban bunga mengukur porsi dari laba sebelum pajak, bunga, penyusutan, depresiasi, dan amortisasi (EBITDA) yang dapat digunakan untuk membayar bunga pinjaman. EBITDA terhadap beban bunga 2023 tercatat 17.879,62% atau 32,65% dari tahun 2022 sebesar 26.547,52%. Hal ini dipengaruhi menurunnya profit *margin* perusahaan dari 39,52% menjadi 19,67% sedangkan beban bunga mengalami penurunan sebesar Rp35 miliar.

Solvency Aspect

Solvency ratio is ratio to measure company's profit in paying short-term and long-term liabilities using assets or capital. In this case, the Company evaluated the loan to equity ratio, loan to asset ratio, and EBITDA to interest expense.

Loan to equity ratio is ability to pay off all payables using company capital. The 2023 loan to equity ratio was 5.29%, up 5.27% from 2022 of 0.02%. Meanwhile, loan to asset ratio is company's ability to pay off total debt using total assets. The loan to asset ratio in 2023 is 4.21%, up 4.19% from 2022 of 0.02%. This increase was influenced by the use of supplier financing facilities amounting to Rp1.59 trillion which was repaid by the Company to the bank in January 2024.

EBITDA to interest expense measures the portion of earnings before tax, interest, depreciation, and amortization (EBITDA) that can be used to pay loan interest. EBITDA to interest expense in 2023 was recorded at 17,879.62% or 32.65% from 2022 of 26,547.52%. This was influenced by the decline in the company's profit margin from 39.52% to 19.67%, while interest expenses decreased by Rp35 billion.

Rasio Solvabilitas Periode 2022-2023
Solvency Ratio in 2022-2023 Period

Keterangan Description	Nilai Value		Naik (Turun) Increase (Decrease)
	2023 (%)	2022 (%)	
Rasio Pinjaman terhadap Ekuitas (DER) Debt to Equity Ratio	5,29	0,02	5,27
Rasio Pinjaman terhadap Aset (DAR) Loan to Asset Ratio (DAR)	4,21	0,02	4,19
EBITDA/Beban Bunga Interest Coverage Ratio	17.879,62	26.547,52	(8.667,90)

Tingkat Kolektibilitas Piutang

Aspek Perputaran/Aktivitas

Rasio aktivitas merupakan rasio untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam mengelola semua aset yang dimiliki perusahaan sehingga bisa memberikan aliran kas masuk bagi perusahaan.

Periode penagihan adalah waktu yang dibutuhkan perusahaan untuk menerima kas dari penjualan dalam jangka waktu satu tahun. Periode penagihan subsidi 2023 tercatat 86,99 hari atau turun 4,23 hari dibandingkan tahun sebelumnya. Sementara itu, periode penagihan nonsubsidi 2023 tercatat 21,06 hari atau naik 6,13 hari dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 14,92 hari. Hal ini disebabkan adanya penurunan pendapatan sebesar 37,17% yang lebih tinggi dibanding penurunan piutang usaha sebesar 6,56%.

Perputaran piutang usaha adalah waktu yang dibutuhkan perusahaan untuk menerima kas dari penjualan kreditnya dalam jangka waktu satu tahun. Perputaran piutang usaha 2023 tercatat 20,07 kali, turun 5,64 kali dari tahun 2022 sebanyak 25,72 kali. Penurunan ini dipengaruhi oleh penurunan pendapatan yang signifikan dibanding penurunan piutang usaha dibanding tahun sebelumnya.

Collectibility Level of Receivables

Turnover/Activity Aspect

Activity ratio is ratio to measure the company's ability to manage all the assets owned by the company so that it can provide cash inflow for the company.

The collection period is time required for company to receive cash from sales within one year. The 2023 subsidy collection period was recorded at 86.99 days or decrease of 4.23 days compared to the previous year. Meanwhile, the 2023 non-subsidized collection period was recorded at 21.06 days, an increase of 6.13 days compared to the previous year's 14.92 days. This was due to decrease in income of 37.17% which was higher than the decrease in trade receivables of 6.56%.

Accounts receivable turnover is time required for company to receive cash from its credit sales within one year. Trade receivable turnover in 2023 was recorded at 20.07 times, down 5.64 times from 2022 of 25.72 times. This decrease was influenced by significant decrease in income compared to decrease in trade receivables compared to the previous year.

Tingkat Perputaran/Aktivitas Periode 2022-2023
Turnover Rate/Activity Period 2022-2023

Keterangan Description	Nilai Value		Naik (Turun) Increase (Decrease)	
	2023	2022	Nilai Value	%
Periode Penagihan Subsidi (hari) Subsidized Billing Period (days)	86,99	91,23	(4,23)	(4,64)
Periode Penagihan Nonsubsidi (hari) Non-subsidized Billing Period (days)	21,06	14,92	6,13	41,10
Perputaran Piutang Usaha (kali) Accounts Receivable Turnover (times)	20,07	25,72	(5,64)	(21,95)
Average Collection Period (hari) Average Collection Period (days)	18,18	14,19	3,99	28,12

Umur Piutang Usaha

Jumlah piutang usaha 2023 tercatat senilai Rp1,14 triliun atau turun 6,56% dari tahun sebelumnya senilai Rp1,22 triliun. Penurunan piutang terutama dipengaruhi oleh penurunan piutang yang belum jatuh tempo, yaitu pada 2023 tercatat Rp1,12 triliun atau turun 5,13% dibandingkan tahun sebelumnya senilai Rp1,18 triliun. Adapun nilai piutang usaha jatuh tempo per 31 Desember 2023 untuk umur piutang usaha kurang dari 6 (enam) bulan, antara 6 sampai dengan 12 bulan, serta lebih dari 12 bulan masing-masing mengalami penurunan meskipun dengan jumlah yang tidak signifikan. Perusahaan terus melakukan upaya-upaya untuk mendapatkan pelunasan dari piutang jatuh tempo. Berikut ini adalah tabel perbandingan umur piutang usaha Perusahaan.

Age of Accounts Receivable

Total trade receivables in 2023 was Rp1.14 trillion or down 6.56% from the previous year of Rp1.22 trillion. The decrease in receivables was mainly influenced by decrease in receivables that were not yet due as in 2023 it was recorded at Rp1.12 trillion or decrease of 5.13% compared to the previous year of Rp1.18 trillion. Trade receivables as of December 31, 2023 for trade receivables aged less than 6 (six) months, between 6 and 12 months, and more than 12 months each experienced a decrease, although by insignificant amount. The Company continues to make efforts to obtain repayment of overdue receivables. The following is comparison table of the age of the Company's trade receivables.

Rincian Umur Piutang Usaha Periode 2022-2023
Details of Age of Accounts Receivable for the 2022 2023 Period

(Rp miliar, kecuali dinyatakan lain)
(Rp billion, unless otherwise stated)

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Naik (Turun)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**%**
Belum Jatuh Tempo Not Yet Due	1.124	1.185	(61)	(5,13)
Sudah Jatuh Tempo: Already Due:				
1-3 bulan 1-3 months	2	3	(2)	(45,65)
3-6 bulan 3-6 months	1	0	1	1.123,08
6-12 bulan 6-12 months	0	2	(2)	(100,00)
> 1 tahun > 1 year	14	31	(17)	(54,42)
Jumlah Total	**1.141**	**1.221**	**(80)**	**(6,56)**

Struktur Modal dan Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal

Capital Structure and Management Policy on Capital Structure

Tujuan utama pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk memastikan pemeliharaan rasio modal yang sehat untuk mendukung usaha dan memaksimalkan imbalan bagi Pemegang Saham. Perusahaan memiliki kebijakan untuk senantiasa mempertahankan basis modal yang kuat sebagai upaya menjaga kepercayaan para pemangku kepentingan dalam jangka panjang.

The primary objective of the company's capital management is to ensure the maintenance of healthy capital ratios to support the business and maximize shareholder returns. It is the company's policy to maintain a strong capital base in order to maintain the confidence of its stakeholders over the long-term.

Struktur Modal

Struktur modal merupakan salah satu hal yang paling krusial agar perusahaan dapat beroperasi dengan lancar. Ini disebabkan karena struktur modal akan mempengaruhi secara langsung posisi keuangan Perusahaan.

Capital Structure

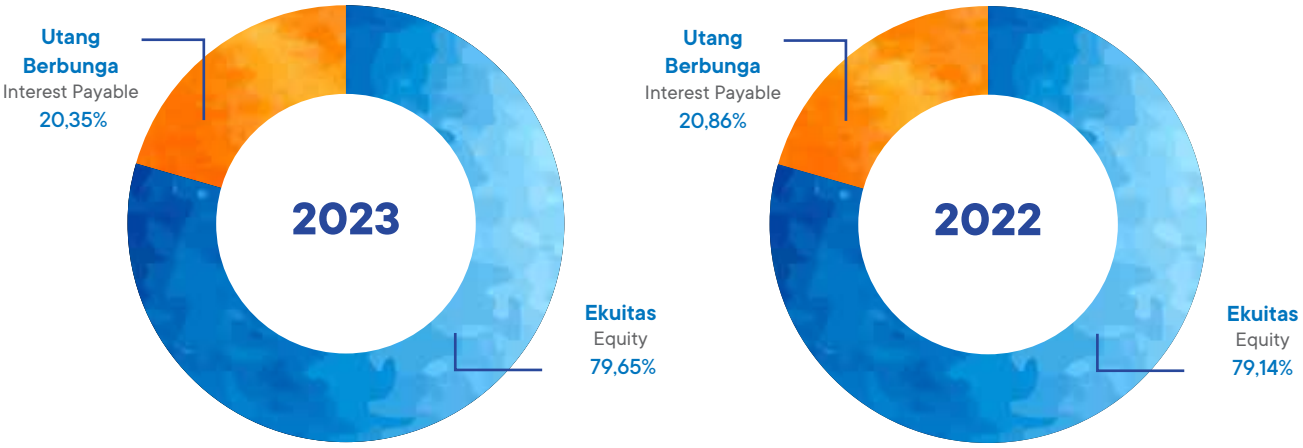
Capital structure is one of the most crucial aspects for the company to operate smoothly. This is because the capital structure directly affects the company's financial position.

Struktur Modal Perusahaan Periode 2022-2023

Company Capital Structure for the 2022-2023 Period

Keterangan Description	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)		**Komposisi** Composition **(%)**	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**	**2023**	**2022**
Utang Berbunga Interest Payable						
Pinjaman Jangka Pendek Short-term Loan	7.239	8.609	(1.370)	(15,91)	19,09	19,82
Pinjaman Jangka Panjang Long-term Loan	479	451	28	6,28	1,26	1,04
Jumlah Utang Berbunga Total Interest Payable	7.718	9.060	(1.341)	(14,81)	20,35	20,86
Ekuitas Equity	30.202	34.379	(4.177)	(12,15)	79,65	79,14
Jumlah Pinjaman dan Ekuitas Total Loan and Equity	**37.920**	**43.438**	**(5.518)**	**(12,70)**	**100,00**	**100,00**
Perbandingan Pinjaman terhadap Ekuitas Comparison of Loan to Equity	20 : 80	21 : 79				

Komposisi Struktur Modal Pupuk Kaltim
Composition of Pupuk Kaltim's Capital Structure



Pada tahun 2023 terdapat modal yang berasal dari pinjaman berbunga seperti pinjaman modal kerja dan utang jangka panjang jatuh tempo. Struktur modal Perusahaan sebagian besar berupa ekuitas, yaitu sebesar 79,65%, naik 0,50% dari tahun sebelumnya yaitu sebesar 79,14%. Sementara itu, porsi pinjaman sebesar 20,35%, turun 0,50% dari tahun sebelumnya sebesar 20,86%. Porsi pinjaman yang masih rendah pada struktur modal mengingat kecukupan kas Perusahaan untuk membiayai kegiatan operasional dan investasi di tahun 2023.

In 2023 there was a capital coming from interest-bearing loans such as working capital loans and matures long-term payable. The Company's capital structure is mostly in the form of equity of 79.65%, an increase of 0.50% from the previous year of 79.14%. Meanwhile, the loan portion was 20.35%, down 0.50% from the previous year of 20.86%. Loan portion still low in the capital structure considering the Company's cash adequacy to finance operational and investment activities in 2023.

Berdasarkan komposisi-komposisi yang telah diuraikan diatas, terlihat bahwa perusahaan memiliki struktur modal yang cukup baik, di mana ekuitas Perusahaan memiliki nilai yang lebih besar pinjaman jangka pendek dan pinjaman jangka panjang perusahaan.

Based on compositions described above, it appears that the company has fairly good capital structure, where the company's equity has greater value than the company's short-term loans and long-term loans.

Kebijakan Manajemen atas Struktur Modal

Dalam pengelolaan modal Perusahaan, struktur modal yang optimal bagi para pemegang saham harus diterapkan oleh manajemen Perusahaan. Selain itu, efisiensi penggunaan modal berdasarkan kondisi kas operasi dan belanja modal serta pertimbangan terhadap kebutuhan modal di masa mendatang untuk mempertahankan kelangsungan usaha juga merupakan hal yang harus diterapkan dalam pengelolaan modal. Di tahun 2023 tidak terdapat perubahan kebijakan terkait struktur permodalan Perusahaan.

Beberapa dasar yang dijadikan sebagai pertimbangan pemilihan kebijakan tersebut adalah kondisi bisnis, tingkat pengembalian investasi, dan dividen yang dibagikan. Selain itu, Manajemen juga berusaha mempertahankan keseimbangan antara tingkat pinjaman dan posisi ekuitas untuk memastikan struktur modal yang optimal.

Management Policy on Capital Structure

In managing the Company's capital, an optimal capital structure for shareholders shall be implemented by the Company's management. Apart from that, efficient use of capital based on operating cash conditions and capital expenditures as well as consideration of future capital needs to maintain business continuity are also things that must be implemented in capital management. In 2023, there was no policy changes related to the company's capital structure

Some of the bases used as considerations for selecting this policy are business conditions, level of return on investment, and dividends distributed. In addition, Management also tries to maintain a balance between loan levels and equity positions to ensure optimal capital structure.



Informasi tentang Proyek Strategis Nasional atau Penugasan Lain

Information about National Strategic Projects or Other Assignments

Merujuk Peraturan Menteri Koordinator Bidang Perekonomian Republik Indonesia No. 21 Tahun 2022 bahwa Kawasan Industri Pupuk Fakfak (KIPF) di Papua Barat sebagai salah satu Proyek Strategis Nasional (PSN) dan melalui surat No. 25249/A/LT/1/H22/ET/2022 PT Pupuk Indonesia (Persero) menugaskan Pupuk Kaltim sebagai pelaksana dan penanggungjawab untuk melakukan pengembangan PSN KIPF melalui Pembangunan Pabrik Ammonia kapasitas 2.500 MTPD, Pabrik Urea kapasitas 3.500 MTPD, serta fasilitas pendukungnya. Pada 23 November 2023 telah dilaksanakan *groundbreaking* PSN KIPF oleh Presiden Republik Indonesia Joko Widodo.

Pada tahun 2023 telah dilakukan penandatanganan Perjanjian Jual Beli Gas (PJBG), studi pemilihan teknologi *Ammonia-Urea*, dan sedang berlangsung penyusunan dokumen tender serta penyusunan *Detail Engineering Design* (DED) penyiapan lahan dan infrastruktur.

Referring to the Regulation of the Coordinating Minister for Economic Affairs of the Republic of Indonesia No. 21 of 2022 that the Fakfak Fertilizer Industrial Area (KIPF) in West Papua is one of the National Strategic Projects (PSN) and through letter No. 25249/A/LT/1/H22/ET/2022 PT Pupuk Indonesia (Persero) assigned Pupuk Kaltim as the implementer and person responsible for developing the KIPF PSN through the construction of Ammonia Factory with a capacity of 2,500 MTPD, Urea Factory with capacity of 3,500 MTPD, and supporting facilities. On November 23, 2023, the PSN KIPF groundbreaking was carried out by the President of the Republic of Indonesia Joko Widodo.

In 2023, Gas Sales and Purchase Agreement (PJBG) was signed, a study on the selection of Ammonia-Urea technology was carried out, and tender documents and detailed engineering designs (DED) for land and infrastructure preparation are underway.

Penelitian dan Pengembangan

Research and Development

1. **Penelitian**

   Sebagai upaya dalam peningkatan kinerja bisnis perusahaan, Pupuk Kaltim juga melakukan strategi pengembangan melalui *R&D* produk dan teknologi yang dapat menunjang atau meningkatkan daya saing perusahaan serta meningkatkan revenue Perusahaan. Selaras dengan *roadmap* riset Pupuk Indonesia Grup, Pupuk Kaltim sebagai *Center of Excellence* mengembangkan tema-tema riset khususnya terkait precision *farming, biofertilizer* dan *advanced biofertilizer, plant biostimulant,* dan *sustainable practices.*

   a. Pengembangan Teknologi *Precision Agriculture*

      Dalam rangka meningkatkan layanan Precision Agriculture Platform for Oil Palm (PreciPalm) yang lebih akurat dan kemudahan akses aplikasi PreciPalm bagi pengguna akhir, Pupuk Kaltim melakukan penyempurnaan sistem PreciPalm berbasis teknologi radar (sentinel 1), pengembangan *user interface*, serta pengembangan fitur-fitur fungsional yang mempermudah pemantauan kondisi status nutrisi tanaman kelapa sawit.

1. **Research**

   As an effort to improve the company's business performance, Pupuk Kaltim also implementing development strategy through product and technology R&D that can support or increase company's competitiveness and increase the company's revenue. In line with the Pupuk Indonesia Group research roadmap, Pupuk Kaltim as Center of Excellence develops research themes specifically in relation to precision farming, biofertilizers, and advanced biofertilizers, plant biostimulants, and sustainable practices.

   a. Development of Precision Agriculture Technology

      In order to improve the Precision Agriculture Platform for Oil Palm (PreciPalm) service which is more accurate and makes it easier to access the PreciPalm application for end users, Pupuk Kaltim has made improvements to the PreciPalm system based on radar technology (sentinel 1), developed user interface, and developed functional features that makes it easier to monitor the nutritional status of oil palm plants.

Selain itu, sebagai upaya *early warning* dan pengendalian terhadap hama dan penyakit tanaman (HPT) kelapa sawit, Pupuk Kaltim melakukan pengembangan sistem identifikasi HPT. Sistem ini merupakan fitur layanan tambahan pada sistem rekomendasi pemupukan (*PreciPalm*) yang memberikan informasi, identifikasi, dan rekomendasi cara penanganan HPT sampai dengan perolehan produk. Sistem identifikasi HPT akan terkoneksi dengan PreciPalm melalui fitur *tree counting* dan *monitoring real time*.

b. *Cofiring* Boiler Batu Bara

Dalam rangka mengurangi emisi gas rumah kaca dan meningkatkan penggunaan energi terbarukan, Pupuk Kaltim berhasil melakukan uji coba implementasi *cofiring* boiler batu bara dengan subtitusi biomassa sebesar 1-2%. *Cofiring* merupakan teknologi substitusi batu bara dengan bahan bakar energi terbarukan pada rasio tertentu dengan tetap memperhatikan kualitas bahan bakar sesuai kebutuhan. Biomassa sebagai bahan baku campuran *cofiring* yang digunakan berupa biomassa dari limbah perkebunan kelapa sawit yang diperoleh dari sekitar area Pupuk Kaltim, yaitu dari sawit korporasi (Anak Perusahaan Kalianusa) maupun pemberdayaan sawit rakyat (*Farmer Community*). Pupuk Kaltim telah melakukan kajian implementasi *cofiring* di boiler batubara PKT tipe CFB melalui pengujian *cofiring* batubara dan biomassa kelapa sawit pada skala laboratorium, skala pilot serta skala operasional pabrik. Selanjutnya uji coba *cofiring* akan ditingkatkan dengan substitusi biomassa yang lebih besar dan diupayakan untuk dapat dilakukan sebagai operasional rutin boiler batubara untuk mendukung upaya dekarbonisasi Pupuk Kaltim.

c. Diversifikasi dan Pengembangan Produk Baru

Pupuk Kaltim terus melakukan diversifikasi produk sebagai upaya dalam menghadirkan agrosolusi bagi petani serta peningkatan kinerja bisnis dan organisasi untuk dapat bersaing di tingkat global. Riset produk yang telah dihasilkan oleh Pupuk Kaltim di antaranya: (i) Pupuk hayati untuk berbagai tipe lahan dan aktivator biodekomposer, dengan merk dagang Ecofert, Biotara, BioSalin, BioLK, Fumyza, dan Biodex; (ii) Produk pupuk anorganik kombinasi pupuk hayati, yaitu pupuk NPK dan Urea yang dilapisi (*coating*) dengan mikroba, dengan merk dagang Pelangi JOS dan Daun Buah. Produk ini merupakan pupuk pertama dan satu-satunya di Indonesia yang menggabungkan keunggulan pupuk anorganik/kimia dan pupuk hayati dalam satu produk untuk penyediaan zat hara/nutrisi bagi tanaman serta mikroba yang baik bagi kesuburan tanah sehingga penyerapan hara oleh tanaman menjadi lebih efektif & efisien (*Enhanced Efficiency Fertilizer*); (iii) Biostimulan

In addition, as early warning and control effort for oil palm plant pests and diseases (HPT), Pupuk Kaltim is developing an HPT identification system. This system is additional service feature in the fertilizer recommendation system (Precipalm) which provides information, identification and recommendations on how to handle HPT up to product acquisition. The HPT identification system will be connected to PreciPalm via tree counting and real time monitoring features.

b. Cofiring Coal Boilers

In order to reduce greenhouse gas emissions and increase the use of renewable energy, Pupuk Kaltim successfully conducted a trial implementation of coal cofiring boilers with biomass substitution of 1-2%. Cofiring is technology for substituting coal with renewable energy fuel at a certain ratio while still paying attention to the quality of the fuel according to the needs. Biomass as raw material for the cofiring mixture used is biomass from oil palm plantation waste obtained from around Pupuk Kaltim area, namely from corporate palm oil (Calinusa Subsidiary) and community palm oil empowerment (Farmer Community). Pupuk Kaltim has conducted study on the implementation of cofiring in CFB type PKT coal boilers through testing cofiring of coal and palm oil biomass on a laboratory scale, pilot scale, and factory operational scale. Furthermore, the cofiring trial will be increased with greater biomass substitution and efforts will be made for routine coal boiler operations to support Pupuk Kaltim's decarbonization efforts.

c. Diversification and New Product Development

Pupuk Kaltim continues to diversify its products as an effort to provide agro-solutions for farmers and improve business and organizational performance to be able to compete at the global level. Research products that have been produced by Pupuk Kaltim include: (i) Biofertilizer for various types of land and biodecomposer activator, with the trademarks Ecofert, Biotara, BioSalin, BioLK, Fumyza, and Biodex; (ii) Inorganic fertilizer products combined with biological fertilizer, namely NPK and Urea fertilizer coated with microbes, with the trademarks Pelangi JOS and Daun Buah. This product is the first and only fertilizer in Indonesia that combines the advantages of inorganic/chemical fertilizers and biological fertilizers in one product to provide nutrients for plants as well as microbes that are good for soil fertility so that nutrient absorption by plants becomes more effective & efficient (Enhanced Efficiency Fertilizer); (iii) Biostimulants or soil conditioners in the form of humic



ataupun pembenah tanah berupa senyawa asam humat dengan merk dagang Humactive, yang merupakan hasil riset terkait upaya pemanfaatan produk samping pabrik urea dan NPK berbentuk cair serta upaya peningkatan nilai tambah menjadi produk unggulan pertanian yang diformulasikan untuk memperbaiki sifat fisik, kimia, dan biologi tanah agar serapan hara tanaman optimal, khususnya di lahan marjinal seperti lahan bekas tambang.

acid compounds with the Humactive brand name, which are the result of research on efforts to utilize liquid urea and NPK factory by-products as well as efforts to increase added value into superior agricultural products which formulated to improve physical and chemical properties. soil biology for optimal plant nutrient uptake, especially on marginal land such as ex-mining land.

2. Proyek Pengembangan

a. Pembangunan Pabrik Amonium Nitrat PT KAN
PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) adalah Perusahaan patungan antara Pupuk Kaltim dan DIC (entitas anak PT Dahana) yang akan membangun pabrik Amonium Nitrat *Explosive Grade* dengan kapasitas 75.000 MTPY. Pembangunan pabrik ini merupakan upaya diversifikasi produk Ammonia PKT dan sinergi BUMN untuk memenuhi kebutuhan Amonium Nitrat yang terus meningkat, khususnya untuk industri pertambangan dan infrastruktur, serta untuk substitusi impor Amonium Nitrat. Kemajuan pembangunan pabrik Amonium Nitrat telah mencapai 98,68% pada 2023 dan ditargetkan selesai pada awal tahun 2024.

b. *Revamping* Ammonia Pabrik-2
Sehubungan dengan harga gas bumi yang cenderung semakin tinggi dan konsumsi energi Ammonia Pabrik-2 cukup tinggi yaitu sekitar 37,50 MMBtu/ton, maka perlu dilakukan program efisiensi terhadap Ammonia Pabrik-2. Program *Revamping* Ammonia Pabrik-2 ditargetkan dapat menurunkan konsumsi energi sekitar 4,00 MMBtu/ton sehingga produk Ammonia dan Urea PKT khususnya Pabrik-2 dapat lebih kompetitif. Proyek ini telah dimulai sejak November 2023 dan ditargetkan selesai pada akhir tahun 2025.

c. Pembangunan Pabrik Soda Ash
Sebagai upaya perusahaan untuk mendukung program dekarbonisasi dan meningkatkan nilai tambah ammonia, Pupuk Kaltim berencana untuk membangun Pabrik Soda Ash kapasitas 300.000 MTPY dengan memanfaatkan *excess* CO_2 dan ammonia. Pengembangan Soda Ash juga bertujuan untuk mengurangi ketergantungan impor soda ash Indonesia dengan volume rata-rata 900.000 ton per tahun. Pada tahun 2023 telah dilakukan prakualifikasi tender dan sedang berlangsung proses tender tahap-1 (administrasi dan teknis) serta berlangsung dilakukan penyiapan lahan proyek.

2. Development Project

a. Construction of the PT KAN Ammonium Nitrate Factory
PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) is joint venture between Pupuk Kaltim and DIC (subsidiary of PT Dahana) which will build an Explosive Grade Ammonium Nitrate factory with capacity of 75,000 MTPY. The construction of this factory is an effort to diversify PKT's Ammonia products and SOEs synergy to meet the increasing need for Ammonium Nitrate, especially for the mining and infrastructure industries, as well as to substitute Ammonium Nitrate imports. Construction progress of the Ammonium Nitrate factory has reached 98.68% in 2023 and is targeted for completion in early 2024.

b. Revamping Ammonia Plant-2
In connection with the price of natural gas which tends to be higher and energy consumption of Ammonia Plant-2 is quite high, around 37.50 MMBtu/ton, it is necessary to carry out an efficiency program for Ammonia Plant-2. The Plant-2 Ammonia Revamping Program is targeted to reduce energy consumption by around 4.00 MMBtu/ton, hence PKT's Ammonia and Urea products, especially Plant-2, can be more competitive. This project has been started since November 2023 and is targeted for completion by the end of 2025.

c. Construction of Soda Ash Factory
As a company effort to support the decarbonization program and increase the added value of ammonia, Pupuk Kaltim plans to build Soda Ash Factory with a capacity of 300,000 MTPY by utilizing excess CO_2 and ammonia. Soda Ash development also aims to reduce dependence on Indonesian soda ash imports with an average volume of 900,000 tons per year. In 2023, tender prequalification has been carried out and the stage 1 tender process (administrative and technical) is underway and project land preparation is underway.

d. Pembangunan Pabrik NPK berbasis Nitrat
Seiring dengan beralihnya pola pemupukan dari pupuk tunggal menjadi pupuk majemuk untuk memenuhi kebutuhan pasar hortikultura dalam negeri (substitusi impor) dan luar negeri, maka perusahaan berencana membangun pabrik NPK basis Nitrat kapasitas 100.000 MTPY. Pada tahun 2023 dilakukan proses perizinan, studi pemilihan teknologi, dan prakualifikasi tender proyek.

e. Penyiapan Lahan Industri Tahap-2
Dalam rangka mendukung pengembangan industri petrokimia dan pengembangan bisnis PKT lainnya, maka dilakukan upaya penyiapan lahan industri yang siap pakai di Lahan Utara seluas 4 hektar dan Lahan Selatan Kaltim-5 seluas 12 hektar. Kemajuan proyek telah mencapai 98,40% pada tahun 2023.

d. Construction of Nitrate-based NPK Factory
In line with the shift in fertilization patterns from single fertilizer to compound fertilizer to meet the needs of the domestic horticultural market (import substitution) and abroad, the company plans to build a Nitrate-based NPK factory with a capacity of 100,000 MTPY. In 2023, a licensing process, technology selection study, and project tender prequalification has been conducted.

e. Industrial Land Preparation Phase-2
In order to support the development of the petrochemical industry and the development of other PKT businesses, efforts are being made to prepare ready-to-use industrial land in the North Land area of 4 hectares and the South Kaltim-5 Land area of 12 hectares. The project progress has reached 98.40% in 2023.

Ikatan yang Material untuk Investasi Barang Modal
Material Commitment for Capital Goods Investment

Selama tahun 2023, tidak terdapat ikatan material untuk investasi barang modal di Perusahaan. Perikatan yang dilakukan tidak bersifat material dan bersifat rutin. Sehingga dengan demikian, informasi mengenai hal ini tidak disampaikan.

Throughout 2023, there were no material commitments for investment in capital goods in the Company. The commitments carried out were not material and routine in nature. Therefore, information regarding this matter cannot be conveyed.

Realisasi Investasi Barang Modal

Realization of Capital Goods Investment

Dalam mengembangkan kegiatan usaha, investasi merupakan salah satu hal yang penting untuk dilakukan. Investasi barang modal Pupuk Kaltim mengacu pada Rencana Jangka Panjang (RJP) Perusahaan, RKAP dan arahan Pemegang Saham. Sepanjang tahun 2023, investasi barang modal yang dilakukan untuk kepentingan investasi rutin dan pengembangan, antara lain penyiapan lahan industri tahap-2 dan persiapan proyek pengembangan seperti *Revamping* Ammonia Pabrik-2, pengembangan Pabrik Soda Ash, Pabrik NPK, serta Pabrik Ammonia dan Urea Papua Barat.

Sumber dana yang digunakan untuk barang modal berasal dari dana internal. Pengelolaan dana dilakukan dengan mengutamakan prinsip kehati-hatian dan melakukan pengendalian risiko melalui penerapan *natural hedge* yaitu mengimbangi pengeluaran dan penerimaan dalam mata uang asing.

Penyiapan Lahan Industri Tahap-2

Penyiapan lahan industri tahap-2 bertujuan untuk menyiapkan lahan industri dalam rangka mendukung proyek pengembangan perusahaan ke depan. Luas lahan yang disiapkan seluas 16 hektar (4 hektar lahan Utara dan 12 hektar lahan Selatan) di area Pupuk Kaltim. Realisasi biaya investasi penyiapan lahan industri tahun 2023 sebesar Rp 141,7 miliar dengan progress 98,40%. Lahan Utara seluas 1ha telah diserahterimakan pada 14 Juni 2023, sedangkan lahan Selatan seluas 12 ha telah diserahterimakan pada 26 Oktober 2023. Penyelesaian proyek akan dilanjutkan pada 2024.

Pabrik Amoniak-Urea Papua

Rencana Pengembangan Pabrik Ammonia-Urea Papua Barat dilakukan dalam rangka monetisasi gas alam di wilayah timur Indonesia yang melimpah dengan harga yang kompetitif, mendukung program ketahanan pangan nasional, pengembangan ekonomi di wilayah timur Indonesia, serta memperkuat bisnis inti melalui ekspansi kapasitas *ammonia* dan urea. Realisasi investasi Pabrik *Ammonia-Urea* Papua Barat tahun 2023 adalah sebesar Rp99 miliar yang digunakan untuk persiapan proyek antara lain proses perizinan, PJBG gas, penyusunan DED infrastruktur, *cost estimation* dan *preliminary design utility*, penyusunan dokumen tender, serta *groundbreaking* proyek.

Pabrik Soda Ash

Rencana pengembangan Pabrik Soda Ash merupakan salah satu strategi perusahaan untuk menurunkan emisi CO_2 (dekarbonisasi), melakukan diversifikasi produk dalam rangka menjaga sustainability perusahaan serta mengurangi ketergantungan impor soda ash. Pabrik Soda Ash direncakanan dibangun dengan kapasitas Soda Ash 300.000 ton/tahun dan Ammonium Chloride kapasitas 300.000 ton/tahun. Realisasi investasi Pabrik Soda Ash tahun 2023 adalah sebesar Rp 10,5 miliar yang digunakan untuk persiapan proyek antara lain penyusunan E-BEDP dan tender EPC.

In developing business activities, investment is one of the important things to do. Pupuk Kaltim's capital goods investment refers to the Company's Long Term Plan (LTP), WP&B, and Shareholder directions. Throughout 2023, investment in capital goods was made for routine investment and development purposes, including preparation of industrial land for phase-2, and preparation of development projects such as Revamping Ammonia Plant-2, development of Soda Ash Factory, NPK Factory, as well as the West Papua Ammonia and Urea Factory.

The source of funds used for capital goods comes from internal funds. Fund management is carried out by prioritizing the principle of prudence and controlling risks through the implementation of natural hedges, namely balancing expenditures and receipts in foreign currency.

Industrial Land Preparation Phase-2

Phase 2 of industrial land preparation aims to prepare industrial land in order to support future company development projects. The land area prepared is 16 hectares (4 hectares of North land and 12 hectares of South land) in the Pupuk Kaltim area. Realized investment costs for industrial land preparation in 2023 was Rp141.7 billion with progress of 98.40%. The 1ha North land was handed over on June 14, 2023, while the 12 ha South land was handed over on October 26, 2023. Project completion will continue in 2024.

Papua Ammonia-Urea Factory

The West Papua Ammonia-Urea Factory Development Plan is carried out in the context of monetizing natural gas in the eastern region of Indonesia which is abundant at competitive prices, supporting the national food security program, economic development in the eastern region of Indonesia, as well as strengthening the core business through expanding ammonia and urea capacity. The realization of investment in the West Papua Ammonia-Urea Factory in 2023 was Rp99 billion, which will be used for project preparation, including licensing process, gas PJBG, preparation of infrastructure DED, cost estimation and preliminary utility design, preparation of tender documents, as well as project groundbreaking.

Soda Ash Factory

The plan to develop the Soda Ash Factory is one of the company's strategies to reduce CO_2 emissions (decarbonization), diversify products in order to maintain the company's sustainability and reduce dependence on soda ash imports. The Soda Ash factory is planned to be built with a Soda Ash capacity of 300,000 tons/year and Ammonium Chloride capacity of 300,000 tons/year. Realized investment in the Soda Ash Factory in 2023 was Rp10.5 billion, which will be used for project preparation, including preparing the E-BEDP and EPC tender.

Revamping Amoniak Pabrik-2

Rencana Proyek *Revamping Ammonia* Pabrik-2 bertujuan untuk menurunkan konsumsi energi sebesar 4MMBtu/ton ammonia, meningkatkan competitiveness produk *Ammonia* dan Urea eksisting PKT, dan menurunkan emisi CO_2 (dekarbonisasi). Realisasi investasi *Revamping Ammonia* Pabrik-2 tahun 2023 adalah sebesar Rp 10,9 miliar untuk proses persiapan proyek antara lain penyusunan BED dan penyelesaian tender EPC. Proyek *Revamping Ammonia* Pabrik-2 telah efektif per tanggal 24 November 2023 dengan durasi proyek 24 bulan.

Pabrik NPK

Proyek pabrik NPK berbasis nitrat bertujuan untuk melakukan diversifikasi Ammonium Nitrate produksi PT KAN (sinergi anak perusahaan), mendukung program pemerintah dalam ketahanan pangan nasional melalui substitusi impor, dan melakukan konversi pemakaian pupuk tunggal menjadi pupuk majemuk (NPK). Pabrik NPK yang akan dibangun memiliki kapasitas 100.000 ton/tahun. Realisasi investasi proyek NPK tahun 2023 adalah sebesar Rp868 juta yang digunakan untuk persiapan proyek antara lain proses perizinan, pemilihan teknologi, dan persiapan prakualifikasi tender EPC.

Penyertaan PT Kaltim Ammonium Nitrat

PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) merupakan Perusahaan patungan antara PT Pupuk Kalimantan Timur dengan dan PT DAHANA INVESTAMA CORP (Anak Perusahaan PT Dahana (Persero)) yang saat ini sedang melakukan pembangunan pabrik *ammonium* nitrat dengan kapasitas 75.000 ton/tahun dengan progress proyek sebesar 98,68%. Pada 2023 tidak ada realisasi investasi penyertaan PT KAN (porsi PKT) karena berdasarkan Keputusan Pemegang Saham PT KAN, kebutuhan dana untuk proyek dipenuhi dari PT DAHANA. Namun demikian, untuk *peformance test* telah dilakukan dan sebagai tambahan informasi Pabrik PT KAN diresmikan oleh Presiden RI Joko Widodo pada tanggal 29 Februari 2024.

Informasi dan Fakta Material yang Terjadi setelah Tanggal Laporan Akuntan

Berikut disampaikan informasi dan fakta material yang terjadi antara tanggal laporan akuntan tertanggal 1 Januari 2024 hingga ditandatanganinya laporan tahunan ini tertanggal 31 Maret 2024.

1. Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. KEP-03/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pemberhentian Anggota Komite Audit, memutuskan untuk memberhentikan dengan hormat Wahyu Tantular T. K. sebagai anggota Komite Audit Perusahaan.
2. Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No.

Revamping Ammonia Plant-2

The Ammonia Revamping Plant-2 Project Plan aims to reduce energy consumption by 4MMBtu/ton of ammonia, increase the competitiveness of PKT's existing Ammonia and Urea products, as well as reduce CO_2 emissions (decarbonization). The actual investment in Revamping Ammonia Factory-2 in 2023 was Rp10.9 billion for the project preparation process, including preparing the BED and completing the EPC tender. The Ammonia Factory-2 Revamping Project has been effective as of November 24, 2023 with project duration of 24 months.

NPK Factory

The nitrate-based NPK factory project aims to diversify PT KAN's Ammonium Nitrate production (subsidiary synergy), support the government's program for national food security through import substitution, and convert the use of single fertilizer to compound fertilizer (NPK). The NPK factory that will be built has capacity of 100,000 tons/year. The actual investment for the NPK project in 2023 was Rp868 million, which is used for project preparation, including the licensing process, technology selection, and pre-qualification preparation for the EPC tender.

Inclusion of PT Kaltim Ammonium Nitrat

PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) is joint venture between PT Pupuk Kalimantan Timur and PT DAHANA INVESTAMA CORP (a subsidiary of PT Dahana (Persero)) which is currently building ammonium nitrate factory with a capacity of 75,000 tons/year with project progress of 98.68%. In 2023 there were no realization of PT KAN's participation investment (PKT portion) because based on the PT KAN Shareholder Decree, financing requirements for the project was fulfilled by PT DAHANA. However, performance tests have been carried out and as additional information the PT KAN Factory was inaugurated by the President of the Republic of Indonesia Joko Widodo on February 29, 2024.

Information and Material Facts that Occur After the Accountant's Report Date

The following presents information and material facts that occurred between the date of the accountant's report dated January 1, 2024 until the signing of this annual report dated March 31, 2024.

1. Based on the Decree of the Company's Board of Commissioners No. KEP-03/KOM-PKT/2024 dated January 26, 2024 concerning Dismissal of Audit Committee Members, decided to honorably dismiss Wahyu Tantular T. K. as member of the Company's Audit Committee.
2. Based on the Decree of the Company's Board of Commissioners



KEP-04/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pengangkatan Anggota Komite Audit, memutuskan mengangkat Patria Sugeng K. Sebaga anggota Komite Audit Perusahaan.

No. KEP-04/KOM-PKT/2024 dated January 26, 2024 concerning Appointment of Audit Committee Members, decided to appoint Patria Sugeng K. as member of the Company's Audit Committee.

Analisis Pencapaian Target Tahun 2023

Analysis of Target Achievement in 2023

Secara umum, realisasi kinerja Perusahaan tahun 2023 di bawah target karena dipengaruhi oleh realisasi harga komoditas urea dan amoniak di bawah target. Rinciannya disampaikan dalam uraian di bawah ini.

In general, the Company's performance realization in 2023 was below target as it was affected by the realization of urea and ammonia commodity prices below target. The details are presented in the description below.

Perihal Subjects	**Realisasi 2023** 2023 Realization	**Target 2023** 2023 Target	**Pencapaian Realisasi Terhadap Target 2023** Achievement of Realization of the 2023 Target **(%)**
	1	**2**	**(1:2)**
Produksi Production			
Volume Produksi Urea (ton) Urea Production Volume (tons)	3.274.660	3.399.800	96,32
Volume Produksi Amoniak (ton) Ammonia Production Volume (tons)	2.720.053	2.768.100	98,26
Volume Produksi NPK (ton) NPK Production Volume (tons)	157.170	250.000	62,87
Pemasaran/Penjualan Marketing/Sales			
Volume Penjualan Urea (ton) Urea Sales Volume (tons)	2.981.900	3.289.890	90,64
Volume Penjualan Amoniak (ton) Ammonia Sales Volume (tons)	802.737	750.100	107,02
Volume Penjualan NPK (ton) NPK Sales Volume (tons)	121.666	289.913	41,97
Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Konsolidasian Consolidated Profit and Loss and Comprehensive Income			
Pendapatan (Rp-miliar) Revenue (Rp-billion)	23.210	31.902	72,75
Laba Tahun Berjalan (Rp-miliar) Profit for the Year (Rp-billion)	4.564	9.571	47,69

Perihal Subjects	**Realisasi 2023** 2023 Realization	**Target 2023** 2023 Target	**Pencapaian Realisasi Terhadap Target 2023** Achievement of Realization of the 2023 Target **(%)**
	1	**2**	**(1:2)**
Struktur Modal Capital Structure			
Utang Berbunga (Rp-miliar) Interest Payable (Rp-billion)	1.597	2	63.879,02
Ekuitas atau Modal Sendiri (Rp-miliar) Equity or Own Capital (Rp-billion)	30.202	39.910	75,67
Pengelolaan SDM HR Management			
Jumlah Karyawan (orang) Number of Employees (people)	**1.306**	**1.450**	**90,07**
Jumlah Hari Dilaksanakan Diklat Dikali Jumlah Peserta Diklat (mandays) Number of Training Days is Held Times the Number of Training Participants (mandays)	**14.916**	**14.500**	**102,87**

Di tahun 2023, produksi urea dan amoniak di bawah target masing-masing sebesar 96,32% dan 98,26% dari target. Hal ini dipengaruhi oleh adanya perbaikan peralatan pabrik dan penyesuaian rate operasi pabrik urea. Produksi NPK 62,87% dari target karena menyesuaikan serapan pasar.

Sementara itu, di tahun 2023, penjualan amoniak 107,02% dari target sedangkan penjualan urea 90,64% dari target karena pada tahun berjalan terdapat perubahan alokasi urea subsidi yang lebih rendah dibanding target penjualan urea subsidi. Penjualan NPK 41,97% dari target karena serapan pasar yang rendah akibat El-Nino.

Adapun pencapaian pendapatan dan laba tahun 2023 di bawah target karena realisasi harga urea dan amoniak di bawah target. Untuk struktur modal tahun 2023 sangat baik, di mana utang berbunga per 31 Desember 2023 sebesar Rp6 miliar dan modal Perusahaan sebesar Rp30,12 triliun. Jumlah karyawan per 31 Desember 2023 sebanyak 1.306 orang dan jumlah hari dilaksanakan pelatihan dikali jumlah peserta pelatihan sebanyak 14.916 mandays atau 102,87% dari target.

In 2023, urea and ammonia production was below the target of 96.32% and 98.26% of the target, respectively. This was influenced by improvements to factory equipment and adjustments to the operating rate of the urea plant. NPK production was 62.87% of the target due to adjusting market absorption.

Meanwhile, in 2023, ammonia sales was 107.02% of the target while urea sales was 90.64% of the target because in the current year there was a change in the allocation of subsidized urea which was lower than the target for subsidized urea sales. NPK sales were 41.97% of target due to low market uptake due to El-Nino.

The achievement of revenue and profit in 2023 is below the target because the realized prices for urea and ammonia are below the target. The capital structure in 2023 is very good, where interest payable as of December 31, 2023 was Rp6 billion and the Company's capital was Rp30.12 trillion. The number of employees as of December 31, 2023 was 1,306 people and the number of training days multiplied by the number of training participants was 14,916 mandays or 102.87% of the target.

Tingkat Kesehatan Perusahaan

Company Soundness Level

Tingkat Kesehatan Perusahaan

Berdasarkan Bab IV Pasal 76 dalam Peraturan BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara, disebutkan bahwa Tingkat Kesehatan Perusahaan bagi BUMN dan entitas anaknya menggunakan peringkat (*rating*) yang dilakukan oleh lembaga pemeringkatan. Atas dasar Peraturan BUMN tersebut, Pupuk Kaltim menunjuk perusahaan pemeringkat PT Pemeringkat Efek Indonesia atau "Pefindo" untuk melakukan penilaian atas pemeringkatan Perusahaan tahun 2023.

Berdasarkan penilaian yang dilakukan Pefindo No. RC-560/PEF-DIR/V/2024, peringkat Pupuk Kaltim untuk tahun 2023 adalah "idAAA/*Stable*" atau sangat sehat dan merupakan predikat tertinggi dalam pemeringkatan yang dilakukan Pefindo. Hal ini berarti Pupuk Kaltim dengan peringkat "idAAA/*Stable*" memiliki kemampuan yang sangat kuat untuk memenuhi komitmen keuangan jangka panjang dibandingkan entitas lainnya.

Company Soundness Level

Based on Chapter IV Article 76 in SOE Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Corporate Activities of Significant State-Owned Enterprises, it is stated that the Corporate Health Level for SOEs and their subsidiaries uses the rating conducted by a rating agency. Based on the SOE Regulation, Pupuk Kaltim appointed the rating company PT Pemeringkat Efek Indonesia or 'Pefindo' to assess the Company's rating in 2023.

According to the assessment conducted by Pefindo No. RC-560/PEF-DIR/V/2024, Pupuk Kaltim's rating for 2023 is 'idAAA/Stable', indicating very healthy and the highest predicate in the rating. This means that Pupuk Kaltim with a rating of 'idAAA/Stable' has a very strong ability to fulfill its long-term financial commitments compared to other entities.

Key Performance Indicator (KPI)

Key Performance Indicator (KPI)

Salah satu indikator untuk menilai tingkat pencapaian kinerja Perusahaaan adalah dengan melihat pencapaian *Key Performance Indicator* (KPI) Perusahaan. KPI memuat target-target kinerja yang harus dicapai serta kriteria penilaian kinerja. Dalam pelaksanaannya, penilaian dilakukan berdasarkan Kontrak Manajemen yang terbagi menjadi 5 (lima) bagian yaitu Perspektif Nilai Ekonomi dan Sosial untuk Indonesia, Perspektif Inovasi Model Bisnis, Perspektif Kepemimpinan Teknologi, Perspektif Peningkatan Investasi, dan Perspektif Pengembangan Talenta.

Pencapaian skor KPI tahun 2023 tercatat sebesar 101,51% dengan predikat "SUKSES". Terdapat beberapa perspektif yang belum mencapai target, yaitu perspektif Nilai Ekonomi dan Sosial Untuk Indonesia serta perspektif Peningkatan Investasi. Hal ini umumnya didukung oleh kinerja keuangan perusahaan pada tahun 2023 dan pencapaian investasi yang belum maksimal karena terdapat beberapa perubahan skema dalam investasi pengembangan.

One indicator to assess achievement level of the Company's performance is to look at the achievement of Company's Key Performance Indicators (KPI). KPI contains performance targets that must be achieved as well as performance assessment criteria. In its implementation, assessment is carried out based on Management Contract which is divided into 5 (five) parts, namely Economic and Social Value Perspective for Indonesia, Business Model Innovation Perspective, Technology Leadership Perspective, Investment Increase Perspective, and Talent Development Perspective.

KPI score achievement in 2023 was recorded at 101.51% with "SUCCESS" predicate. There are several perspectives that have not reached the target, namely the Economic and Social Value perspective for Indonesia and Investment Increase perspective. This is generally supported by the company's financial performance in 2023 and investment achievements that have not been maximized because there have been several changes to the development investment scheme.

Namun demikian terdapat indikator KPI yang melampaui target yaitu; Perspektif Inovasi Model Bisnis yang utamanya disebabkan oleh kemampuan perusahaan untuk mengelola proses produksi secara efisien serta keberhasilan luas lahan Program Agrosolution. Selain itu perspektif Kepemimpinan Teknologi melampaui target disebabkan oleh keberhasilan perusahaan menerapkan program *Manufacturing Excellence* dalam mendukung keandalan proses produksi, serta pencapaian Perspektif Pengembangan Talenta yang sejalan dengan upaya manajemen untuk mendukung Pupuk Indonesia dalam menerapkan manajemen talenta yang terintegrasi.

However, there are KPI indicators that exceed the target, namely; The Business Model Innovation Perspective is mainly caused by company's ability to manage production process efficiently and the success of the Agrosolution Program's land area. Apart from that, the Technology Leadership perspective exceeded the target due to company's success in implementing the Manufacturing Excellence program in supporting the reliability of the production process, as well as achieving the Talent Development Perspective which is in line with management's efforts to support Pupuk Indonesia in implementing integrated talent management.

Kebijakan dan Pembagian Dividen

Dividend Policy and Distribution

Dasar Kebijakan tentang Pembagian Dividen

Mengacu kepada Undang-Undang Perseroan Terbatas, Perusahaan diwajibkan untuk menyisihkan cadangan dari keuntungan wajib paling sedikit sebesar 20% dari jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh.

Dalam Anggaran Dasar Perusahaan, disebutkan tentang penggunaan laba dan pembagian dividen kepada pemegang saham bahwa penggunaan laba bersih untuk dibagikan kepada Pemegang Saham sebagai dividen, pembagian tantiem Direksi dan Dewan Komisaris, bonus untuk karyawan dan cadangan Perusahaan untuk perluasan usaha Perusahaan yang persentasenya masing-masing ditetapkan tiap tahun pada Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).

Pembagian Dividen Tahun 2023

Pada tanggal 8 Juni 2023 ditetapkan kewajiban pembayaran dividen kepada Pemegang Saham sebesar Rp8,75 triliun atau 60% dari laba bersih tahun buku 2022 sebesar Rp14,59 triliun. Dividen tersebut dibayarkan pada 3 Juli 2023 sebesar Rp3,50 triliun dan 6 Oktober 2023 sebesar Rp5,25 triliun.

Dividen Payout Ratio 2023 tercatat 60% atau naik 100% dari tahun sebelumnya sebesar 30%, sedangkan dividen kas per lembar saham tahun 2023 tercatat sebesar Rp497 per lembar, naik Rp121 dibanding 2022 senilai Rp376 per lembar. Kenaikan porsi laba yang dibagikan tersebut sesuai keputusan dari Pemegang Saham.

Basic Policy on Dividend Distribution

Referring to the Limited Liability Company Law, the Company is required to set aside mandatory profit reserves of at least 20% of the number of issued and fully paid shares.

In the Company's Articles of Association, it is stated regarding the use of profits and distribution of dividends to shareholders that the use of net profit is to be distributed to Shareholders as dividend, distribution of bonus for Board of Directors and Board of Commissioners, bonus for employees and company reserves for expanding the Company's business, respective percentages of which are determined every year at the General Meeting of Shareholders (GMS).

Dividend Distribution in 2023

On June 8, 2023, the dividend payment obligation to Shareholders was determined to be Rp8.75 trillion or 60% of the net profit for the 2022 fiscal year of Rp14.59 trillion. The dividend was paid on July 3, 2023 amounting to Rp3.50 trillion and October 6, 2023 amounting to Rp5.25 trillion.

The 2023 Dividend Payout Ratio was recorded at 60% or an increase of 100% from the previous year of 30%, while the cash dividend per share in 2023 was recorded at Rp497 per share, an increase of Rp121 compared to 2022 which was Rp376 per share. The increase in the portion of profit distributed is in accordance with the decision of the Shareholders.

Kronologis Pembagian Dividen

Kronologis pembagian dan pembayaran dividen tunai dalam 5 (lima) tahun terakhir dapat dilihat di bawah ini.

Chronology of Dividend Distribution

The chronology of distribution and payment of cash dividends in the last 5 (five) years can be seen below.

Tahun Pembagian Distribution Year	**Tahun Hasil Usaha** Year of Operating Results	**Tanggal Pengumuman** Announcement Date	**Tanggal Pembayaran** Payment Date	**Laba Bersih sebagai Dasar Pembagian Dividen (Rp-miliar)** Net Profit as Basis for Dividend Distribution (Rp-billion)	**Dividen Kas yang Dibagikan (Rp-miliar)** Distributed Cash Dividend (Rp-billion)	**Dividen per Lembar Saham (Rp/lembar saham)** Dividend per Share (Rp/share)	**Rasio Pembagian Dividen (%)** Dividend Distribution Ratio (%)
2023	2022	8 Juni 2023 June 8, 2023	Tahap I: 3 Juli 2023 Tahap II: 6 Oktober 2023 Phase I: July 3, 2023 Phase II: October 6, 2023	14.594	8.750	497	60
2022	2021	30 Juni 2022 June 30, 2022	Tahap I: 22 Juli 2022 Tahap II: 21 Desember 2022 Phase I: July 22, 2022 Phase II: December 21, 2022	6.164	1.849	376	30
2021	Saldo laba belum ditentukan penggunaannya The retained earnings have not been determined for use	22 November 2022 November 22, 2022	Desember 2022 December 2022	-	4.774	-	-
		30 Juni 2021 June 30, 2021	Februari 2022 February 2022	-	1.400	-	-
		30 Juni 2021 June 30, 2021	Desember 2021 December 2021	-	548	-	-
	2020	30 Juni 2021 June 30, 2021	Tahap I: 30 Desember 2021 Tahap II: 25 Februari 2022 Phase I: December 30, 2021 Phase II: February 25, 2022	1.815	1.452	193	80
2020	2019	6 Agustus 2020 August 6, 2020	Tahap I: 1 September 2020 Tahap II: 1 Oktober 2020 Tahap III: 27 Oktober 2020 Phase I: September 1, 2020 Phase II: October 1, 2020 Phase III: October 27, 2020	1.800*)	774	44	43
2019	2018	21 Mei 2019 May 21, 2019	Tahap I: 13 Juni 2019 Tahap II: 12 Juli 2019 Tahap III: 14 Agustus 2019 Phase I: June 13, 2019 Phase II: July 12, 2019 Phase III: August 14, 2019	1.846	646	37	35

*) Laba bersih sebagai dasar pembagian dividen menggunakan Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk pada Laporan Keuangan Teraudit Pupuk Kaltim tahun 2019 di mana belum dilakukan penyajian kembali dan reklasifikasi sebagaimana disajikan pada Laporan Keuangan Teraudit Pupuk Kaltim tahun 2020.

*) Net profit as the basis for dividend distribution uses Profit for the Year Attributable to Owner of the Parent Entity in Pupuk Kaltim's 2019 Audited Financial Statements where restatement and reclassification have not been carried out as presented in Pupuk Kaltim's 2020 Audited Financial Statements.

Kontribusi terhadap Negara dan Pembangunan Indonesia

Contribution to the State and Development of Indonesia

Pembayaran Pajak

Kontribusi Perusahaan kepada negara selain melalui dividen adalah melalui pembayaran pajak. Setoran pajak merupakan perwujudan dari kewajiban kenegaraan dan peran serta wajib pajak untuk secara langsung dan bersama-sama melaksanakan kewajiban perpajakan untuk pembiayaan negara dan pembangunan nasional. Jenis pajak yang dibayarkan setiap tahun adalah Pajak Daerah, Pajak Penghasilan Badan (PPh Badan), Pajak Penghasilan Potong Pungut, Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dan Pajak Lainnya.

Kontribusi Perusahaan kepada negara meningkat sebesar Rp1,36 triliun atau 26,22% dari tahun sebelumnya. Kenaikan yang terbesar ada pada PPh Badan yaitu sebesar Rp1,19 miliar sehubungan dengan adanya pembayaran kurang bayar pajak badan 2022 sebesar Rp2,6 triliun sehubungan dengan laba bersih tahun 2022. Selain itu, kenaikan juga terjadi pada PPh potong pungut dan pajak lainnya masing-masing sebesar Rp133,30 miliar dan Rp143,30 miliar.

Adapun kontribusi pajak dari Perusahaan kepada negara adalah sebagai berikut.

Tax Payment

The Company's contribution to the country, apart from dividend, is through tax payment. Tax payment is manifestation of state obligation and the role of taxpayers to directly and jointly carry out tax obligation for state financing and national development. The types of taxes paid every year are Regional Tax, Corporate Income Tax (City Income Tax), Withholding Income Tax, Value Added Tax (VAT), and Other Taxes.

The Company's contribution to the state increased by Rp1.36 trillion or 26.22% from the previous year. The largest increase was in corporate income tax of Rp1.19 billion in connection with the underpayment of 2022 corporate tax amounting to Rp2.6 trillion in relation to net profit in 2022. Apart from that, increases also occurred in withholding income tax and other taxes respectively, amounting to Rp133.30 billion and Rp143.30 billion.

Tax contribution from the Company to the state is as follows.

Jenis Pajak Type of Taxes	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Pajak Daerah Local Tax	46	81	(35)	(42,65)
PPh Badan Corporate Income Tax	4.241	3.042	1.199	39,41
PPh Potong Pungut Withholding Income Tax	569	435	133	30,62
PPN VAT	1.412	1.490	(78)	(5,22)
Pajak Lainnya Other Taxes	293	150	143	95,56
Jumlah Total	**6.562**	**5.198**	**1.363**	**26,22**



Pendapatan Negara Bukan Pajak (PNBP)

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 21 Tahun 2021 tentang Penyelenggaraan Penataan Ruang, Peraturan Pemerintah No. 5 Tahun 2021 tentang Penyelenggaraan Perizinan Berusaha Berbasis Risiko, Peraturan Menteri Kelautan dan Perikanan No. 28 Tahun 2021 tentang Penyelenggaraan Ruang Laut dan Peraturan Pemerintah No. 85 Tahun 2021 tentang tarif atas jenis PNBP yang berlaku pada Kementerian Kelautan dan Perikanan, perusahaan melakukan pembayaran PNBP KKPRL. PNBP KKPRL adalah penerimaan negara bukan pajak yang berlaku untuk pemanfaatan ruang dalam hal kegiatan yang menggunakan ruang laut atau berdasarkan atas pemberian izin berupa Kesesuaian Kegiatan Pemanfaatan Ruang Laut (KKPRL). Hal tersebut berdasarkan atas pemanfaatan ruang laut untuk kegiatan operasional Perusahaan, distribusi dan kegiatan lainnya di atas permukaan laut maupun di dalam ruang laut.

Non-tax State Revenue (PNBP)

Based on Government Regulation No. 21 of 2021 concerning Implementation of Spatial Planning, Government Regulation No. 5 of 2021 concerning Implementation of Risk-Based Business Licensing, Minister of Maritime Affairs and Fisheries Regulation No. 28 of 2021 concerning Management of Marine Space, and Government Regulation No. 85 of 2021 concerning tariffs for types of PNBP that apply to the Ministry of Maritime Affairs and Fisheries, company is making a KKPRL PNBP payment. KKPRL PNBP is non-tax state revenue that applies to space utilization in terms of activities that use marine space or based on the granting of permits in the form of Conformity for Marine Space Utilization Activities (KKPRL). This is based on the use of sea space for the Company's operational activities, distribution, and other activities above sea level and within sea space.

Jenis PNBP PNBP Types	**Nilai** Value		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
	2023 (Rp-miliar) (Rp-billion)	**2022 (Rp-miliar)** (Rp-billion)	**Nilai** Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)	**(%)**
Kegiatan Pemanfaatan Ruang Laut Marine Space Utilization Activities	45	15	31	210,89

Pupuk Kaltim melakukan pembayaran PNBP KKPRL 1 (satu) kali selama beroperasi yang dilakukan dalam dua tahap, yaitu tahun 2022 sebesar Rp14,59 triliun dan tahun 2023 sebesar Rp45,35 triliun. Adapun untuk tahun berikutnya tidak terdapat pembayaran PNBP kembali, karena hanya dibayarkan 1 (satu) kali, kecuali terdapat penambahan penggunaan ruang laut di luar izin KKPRL PKT yang telah dimiliki. Atas hal tersebut, pembayaran tahun 2023 merupakan rangkaian keseluruhan kegiatan yang dimulai dari tahun 2022 dan bukan merupakan kenaikan atas pembayaran PNBP yang terjadi pada tahun berikutnya.

Pupuk Kaltim makes KKPRL PNBP payments 1 (one) time during operations which is carried out in two stages, namely in 2022 amounting to Rp14.59 trillion and in 2023 amounting to Rp45.35 trillion. As for the following year, there will be no PNBP payments again, because it is only paid 1 (one) time, unless there is additional use of marine space outside the KKPRL PKT permit already held. Due to this, the 2023 payment is a series of activities starting from 2022 and is not an increase in PNBP payments that occurred in the following year.

Informasi tentang Penggunaan Dana Hasil Penawaran Umum

Information about the Use of Proceeds from Public Offerings

Hingga akhir tahun 2023 Pupuk Kaltim tidak melakukan penawaran umum perdana saham, dan tidak melakukan penawaran obligasi atau efek keuangan lainnya di bursa mana pun.

Until the end of 2023, Pupuk Kaltim did not carry out an initial public offering of shares, and did not offer bonds or other financial securities on any stock exchange.

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

Material Information Regarding Investment, Expansion, Divestment, Merger and Consolidation of Business, Acquisition, and Debt/Capital Restructuring

Informasi Material Mengenai Investasi

Material Information Regarding Investment

Pada 2023, realisasi investasi pengembangan Perusahaan sebesar Rp263,7 miliar. Realisasi investasi tersebut terutama terdiri dari :

a. Penyiapan lahan industri tahap-2 bertujuan untuk menyiapkan lahan industri dalam rangka mendukung proyek pengembangan Perusahaan ke depan. Luas lahan yang disiapkan seluas 16 hektar (4 hektar lahan Utara dan 12 hektar lahan Selatan) di area Pupuk Kaltim. Realisasi biaya investasi penyiapan lahan industri tahap-2 tahun 2023 sebesar Rp141,7 miliar.
b. Proyek pembangunan gudang bahan baku NPK curah kapasitas 45.000 ton dilakukan untuk mendukung operasional pabrik NPK eksisting Perusahaan. Realisasi investasi gudang tahun 2023 adalah sebesar Rp568 juta untuk pembangunan jalan keliling Gudang. Proyek Pembangunan Gudang Bahan Baku NPK Curah telah selesai pada 2023 dengan penyerahan *close out report* proyek.

In 2023, the realization of the Company's development investment was Rp263.7 billion. The investment realization mainly consists of:

a. Phase 2 industrial land preparation aims to prepare industrial land in order to support the Company's future development projects. The land area prepared is 16 hectares (4 hectares of North land and 12 hectares of South land) in the Pupuk Kaltim area. The realization of investment costs for industrial land preparation for phase 2 in 2023 was Rp141.7 billion.
b. The project to build a bulk NPK raw material warehouse with a capacity of 45,000 tons was carried out to support the operations of the Company's existing NPK factory. Realization of warehouse investment in 2023 was Rp568 million for the construction of roads around the warehouse. The Bulk NPK Raw Material Warehouse Construction Project was completed in 2023 with the submission of the project close out report.

Selain kedua proyek tersebut, realisasi investasi tahun 2023 untuk persiapan proyek pengembangan antara lain Pabrik *Ammonia-Urea* Papua Barat sebesar Rp99 miliar, Pabrik Soda Ash sebesar Rp10,5 miliar, Revamping Ammonia Pabrik-2 sebesar Rp10,9 miliar, dan Pabrik NPK sebesar Rp868 juta.

Apart from these two projects, investment realization in 2023 for preparation of development projects includes the West Papua Ammonia-Urea Factory amounting to Rp99 billion, Soda Ash Factory amounting to Rp10.5 billion, Revamping Ammonia Plant-2 amounting to Rp10.9 billion, and the NPK Factory amounting to Rp868 million.

Informasi Material Mengenai Ekspansi, Divestasi, Akuisisi, dan Restrukturisasi Utang/Modal

Material Information Regarding Expansion, Divestment, Acquisition, and Debt/Capital Restructuring

Sepanjang tahun 2023 Perusahaan tidak melakukan aksi korporasi terkait ekspansi, divestasi, akuisisi serta restrukturisasi utang/modal.

Throughout 2023, the Company did not take corporate actions on the expansion, divestment, acquisition, or debt/capital restructuring.

Informasi Transaksi Material yang Mengandung Benturan Kepentingan atau Transaksi Pihak Afiliasi/ Berelasi

Information on Material Transactions Containing Conflicts of Interest or Affiliated/Related Party Transactions

Dalam kegiatan usaha normal, Perusahaan melakukan transaksi usaha dan bukan usaha dengan pihak-pihak berelasi yang terafiliasi dengan Perusahaan melalui kepemilikan langsung dan tak langsung, dan/atau di bawah kendali pihak yang sama. Harga jual atau beli antara pihak-pihak berelasi ditentukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

In normal business activities, the Company conduct business and non-business transactions with related parties who are affiliated with the Company through direct and indirect ownership, and/or under the control of the same party. The selling or purchasing price between related parties is determined based on the terms agreed by both parties, which may not be the same as other transactions carried out with unrelated parties.



Nama Pihak, Sifat Hubungan, dan Jenis Transaksi

Rincian nama pihak, sifat hubungan, dan alasan dilakukan Transaksi Pihak Afiliasi dapat dilihat pada Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian poin ke-24 tentang Informasi Pihak Berelasi dan disajikan sesuai dengan PSAK No. 7 (penyesuaian 2015).

Name of Party, Nature of Relationship, and Type of Transaction

Details of the name of the party, the nature of the relationship, and the reasons for the Affiliated Party Transaction can be seen in the Notes to the Consolidated Financial Statements point 24 concerning Related Party Information and are presented in accordance with PSAK No. 7 (2015 adjustment).

Berikut Informasi Pihak-Pihak Berelasi bedasarkan Sifat Hubungan dan Sifat Transaksi

The Following is Information on Related Parties based on the Nature of the Relationship and Nature of the Transaction

Sifat Hubungan Nature of Relationship	Entitas Berelasi Related Entity	Jenis Transaksi Transaction Type
Pemegang Saham Utama Ultimate Shareholder	Pemerintah Republik Indonesia	Penggantian biaya subsidi, piutang, dan utang subsidi Reimbursement of subsidy costs, subsidy receivables, and payables
Entitas Berelasi dengan Pemerintah Government-Related Entities	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas kredit modal kerja, kredit investasi Placement of current accounts, placement of deposits, working capital credit facilities, investment credit
	PT Bank Syariah Indonesia, Tbk	Penempatan giro dan deposito Placement of current accounts and deposits
	PT Bank Tabungan Negara, Tbk (BTN)	Penempatan giro dan deposito Placement of current accounts and deposits
	PT Bank Negara Indonesia	Penempatan giro, penempatan deposito, dan fasilitas kredit modal Placement of current accounts, placement of deposits, and capital credit facilities
	PT Bank Rakyat Indonesia, Tbk	Penempatan giro, penempatan deposito, dan fasilitas kredit modal Placement of current accounts, placement of deposits, and capital credit facilities
	PT Pertamina (Persero)	Pembelian bahan baku Purchase of raw materials
	PT Pertamina Gas	Pembelian bahan baku, pendapatan jasa utilitas dan sewa Purchase of raw materials, utility services income and rent
	PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia	Kontrak asuransi Insurance contract
	PT Perusahaan Perdagangan Indonesia	Penjualan pupuk Fertilizer sales
	PT Perkebunan Nusantara (Persero)	Penjualan pupuk Fertilizer sales
	PT Sang Hyang Seri (Persero)	Penjualan pupuk Fertilizer sales
	PT Gresik Cipta Sejahtera	Penjualan pupuk Fertilizer sales
	PT BGR Logistik Indonesia	Penyedia jasa pergudangan dan logistik Warehousing and logistics service provider
	PT Wijaya Karya (Persero)	Penyiapan lahan industri dan penjualan *concrete ready mix* Preparation of industrial land and sales of ready mix concrete
	PT Pelita Air Service	Jasa Transportasi Udara Air Transport Services
Entitas Induk Parent Entity	PT Pupuk Indonesia (Persero)	Dividen, pinjaman pemegang saham, dan beban keuangan Dividend, shareholder loans, and finance charges

Berikut Informasi Pihak-Pihak Berelasi bedasarkan Sifat Hubungan dan Sifat Transaksi

The Following is Information on Related Parties based on the Nature of the Relationship and Nature of the Transaction

Sifat Hubungan Nature of Relationship	Entitas Berelasi Related Entity	Jenis Transaksi Transaction Type
Entitas Sepengendali Entities Under Common Control	PT Petrokimia Gresik	Penjualan non pupuk serta biaya bersama non-fertilizer sales and shared costs
	PT Pupuk Iskandar Muda	Penjualan pupuk Fertilizer sales
	PT Pupuk Indonesia Niaga	Penjualan pupuk dan pembelian bahan baku pupuk Fertilizer sales and purchase of raw materials of fertilizer
	PT Rekayasa Industri	Pemasok jasa Service suppliers
	PT Petrosida Gresik	Pemasok bahan baku Supplier of raw materials
	PT Pupuk Indonesia Pangan	Penyertaan saham dan penjualan pupuk Investment in shares and sale of fertilizer
	PT Pupuk Indonesia Logistik	Pemasok jasa Service suppliers
	PT Pupuk Indonesia Utilitas	Penyertaan saham Equity investments
	PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy	Pemasok bahan baku Supplier of raw materials
Entitas Asosiasi Associated Entity	PT Kaltim Daya Mandiri	Pemasok tenaga listrik dan steam, pendapatan sewa dan konstruksi Supplier of electric power and steam, rental income, and construction
Ventura Bersama Joint Venture	PT Kalimantan Agro Nusantara	Penyertaan saham, penjualan pupuk dan non-pupuk Investment in shares and sales of fertilizers and non-fertilizers
	PT Kaltim Amonium Nitrat	Penyertaan saham, penjualan pupuk dan non-pupuk Investment in shares and sales of fertilizers and non-fertilizers
Program Imbalan Pascakerja Post-employment Benefits Program	Dana Pensiun PKT Group PKT Group Pension Fund	Pembayaran iuran program pensiun iuran pasti Payment of defined contribution pension plan contributions
Personil Manajemen Kunci Key Management Personnel	Dewan Komisaris dan Direksi Board of Commissioners and Board of Directors	Kompensasi dan remunerasi Compensation and remuneration

Kewajaran Transaksi Pihak Berelasi

Kewajaran dari transaksi yang dilakukan oleh Perusahaan dengan pihak afiliasi telah sesuai dengan prosedur dan kebijakan perusahaan serta diungkapkan pada laporan keuangan dan Catatan atas Laporan Keuangan poin 24. Pelaporan transaksi pihak berelasi telah sesuai dengan standar PSAK No. 7 (penyesuaian 2015) tentang Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi.

Fairness of Related Party Transactions

The fairness of transactions carried out by the Company with affiliated parties is in accordance with company procedures and policies and is disclosed in the financial statements and Notes to Financial Statements point 24. Reporting of related party transactions is in accordance with the standards of PSAK No. 7 (2015 adjustment) concerning Disclosure of Related Parties.

Realisasi Transaksi dengan Pihak Berelasi

Realisasi saldo dan transaksi pihak-pihak berelasi terhadap kinerja keuangan Perusahaan untuk tahun 2022 dan 2023 dapat disampaikan sebagai berikut.

Realization of Transactions with Related Parties

The realization of balances and related party transactions on the Company's financial performance for 2022 and 2023 can be presented as follows.



Pihak Berelasi Related Party	**Sifat Hubungan** Nature of Relationship	**Jenis Transaksi** Transaction Type	**Nilai Transaksi** Transaction Value **(Rp-miliar)** (Rp-billion)		**Kenaikan (Penurunan)** Increase (Decrease)	
			2023	**2022**	**Nominal** Nominals **(Rp-miliar)** (Rp-million)	**Persentase (%)**
PT Petrokimia Gresik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Piutang Usaha Trade Receivables	88	10	78	742.82
PT Pupuk Indonesia Niaga	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Piutang Usaha Trade Receivables	9	214	(205)	(95.92)
PT Kaltim Daya Mandiri	Entitas Asosiasi Associated Entity	Piutang Usaha Trade Receivables	8	1	7	672.72
PT Kalimantan Agro Nusantara	Ventura Bersama Joint Venture	Piutang Usaha Trade Receivables	-	55	(55)	(100.00)
PT Wijaya Karya (Persero)	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Piutang Usaha Trade Receivables	-	14	(14)	(99.32)
Lain-Lain Others		Piutang Usaha Trade Receivables	10	14	(5)	(31.54)
Subjumlah Subtotal			**114**	**310**	**(195)**	**(63.03)**
PT Pertamina (Persero)	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Utang Usaha Trade Payables	349	-	349	-
PT Pupuk Indonesia (Persero)	Pemegang Saham Induk Parent Shareholders	Utang Usaha Trade Payables	19	14	5	38.50
PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Utang Usaha Trade Payables	14	-	14	-
PT Pupuk Indonesia Logistik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Utang Usaha Trade Payables	12	-	12	-
PT Pelita Air Service		Utang Usaha Trade Payables	10	-	-	-
PT BGR Logistik Indonesia	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Utang Usaha Trade Payables	9		9	1,787.68
PT Rekayasa Industri	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Utang Usaha Trade Payables	3	8	(5)	(65.87)
Lain-Lain Others		Utang Usaha Trade Payables	18	18	0	2.38
Subjumlah Subtotal			**435**	**40**	**395**	**986.14**
PT Bank Republik Indonesia (Persero) Tbk	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pinjaman Jangka Pendek Short-term Loans	921	-	921	-
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pinjaman Jangka Pendek Short-term Loans	671	-	671	-
Subjumlah Subtotal			**1,591**	**-**	**1,591**	**-**
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Kredit Modal Kerja Working Capital Loans	2	-	2	-

Pihak Berelasi Related Party	Sifat Hubungan Nature of Relationship	Jenis Transaksi Transaction Type	Nilai Transaksi Transaction Value (Rp-miliar) (Rp-billion)		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
			2023	2022	Nominal Nominals (Rp-miliar) (Rp-million)	Persentase (%)
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Kredit Modal Kerja Working Capital Loans	1	5	(4)	(81)
Subjumlah Subtotal			**3**	**5**	**(2)**	**(45.11)**
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pinjaman Jangka Panjang Long-term Loans	3	3	-	-
Subjumlah Subtotal			**3**	**3**	**-**	**-**
Pemerintah Republik Indonesia	Pemegang Saham Induk Parent Shareholder	Penjualan Sales	3,169	1,810	1,359	75.07
PT Petrokimia Gresik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Penjualan Sales	562	1,906	(1,343)	(70.48)
PT Pupuk Indonesia Niaga	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Penjualan Sales	551	1,603	(1,052)	(65.62)
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Penjualan Sales	107	96	10	10.87
PT Sang Hyang Seri (Persero)	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Penjualan Sales	104	105	(1)	(0.84)
PT Gresik Cipta Sejahtera	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Penjualan Sales	71	33	38	115.82
PT Kaltim Amonium Nitrat	Ventura Bersama Joint Venture	Penjualan Sales	34	5	30	632.11
PT Kaltim Daya Mandiri	Entitas Asosiasi Associated Entity	Pembelian Purchase	28	16	12	76.58
PT Kalimantan Agro Nusantara	Ventura Bersama Joint Ventures	Penjualan Sales	9	68	(59)	(86.87)
PT Pertamina Gas	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Penjualan Sales	2	11	(9)	(81.56)
PT Pupuk Iskandar Muda	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Penjualan Sales	1	74	(73)	(98.81)
Lain-Lain Others		Penjualan Sales	93	261	(168)	(64.35)
Subjumlah Subtotal			**4,731**	**5,987**	**(1,256)**	**(20.98)**
PT Pertamina (Persero)	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pembelian Purchase	10,091	11,203	(1,113)	(9.93)
PT Kaltim Daya Mandiri	Entitas Asosiasi Associated Entity	Pembelian Purchase	373	313	60	19.28
PT Wijaya Karya (Persero)	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pembelian Purchase	211	142	70	49.03

Pihak Berelasi Related Party	Sifat Hubungan Nature of Relationship	Jenis Transaksi Transaction Type	Nilai Transaksi Transaction Value (Rp-miliar) (Rp-billion)		Kenaikan (Penurunan) Increase (Decrease)	
			2023	2022	Nominal Nominals (Rp-miliar) (Rp-million)	Persentase (%)
PT Pertamina Gas	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pembelian Purchase	174	166	8	4.87
PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy	Entitas Asosiasi Associated Entity	Pembelian Purchase	160	128	32	24.94
PT Pupuk Indonesia Logistik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Pembelian Purchase	81	108	(27)	(24.76)
PT BGR Logistik Indonesia	Entitas berelasi dengan Pemerintah Government-related Entity	Pembelian Purchase	52	33	19	56.24
PT Rekayasa Industri	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Pembelian Purchase	35	41	(6)	(14.83)
PT Petrosida Gresik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Pembelian Purchase	28	3	25	774.83
PT Pupuk Indonesia (Persero)	Pemegang Saham Induk Parent Shareholder	Pembelian Purchase	21	-	21	-
PT Petrokimia Gresik	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Pembelian Purchase	20	71	(50)	(71.12)
PT Pupuk Indonesia Niaga	Entitas Sepengendali Entity under Common Control	Pembelian Purchase	13	71	(58)	(81.62)
Lain-Lain Others		Pembelian Purchase	19	25	(6)	(22.94)
Jumlah Total			**11,277**	**12,303**	**(1,025)**	**(8.33)**

Mekanisme *Review* dan Pemenuhan Peraturan Terkait

Transaksi dengan pihak berelasi telah melalui proses reviu dan audit, baik oleh auditor internal maupun eksternal. Hal ini merupakan komitmen Perusahaan untuk untuk memastikan kewajaran transaksi dan pemenuhan peraturan-peraturan terkait yang berlaku antara lain adalah Standar Akuntansi Indonesia yang berlaku umum yaitu PSAK No. 7 (penyesuaian 2015) mengenai Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi.

Mechanism for Review and Compliance with Related Regulations

Transactions with related parties have gone through review and audit process, both by internal and external auditor. This is the Company's commitment to ensure the fairness of transactions and compliance with applicable relevant regulations, including the generally accepted Indonesian Accounting Standards, namely PSAK No. 7 (2015 adjustment) regarding Related Party Disclosures.

Pemenuhan Prinsip Transaksi yang Wajar

Direksi menyatakan bahwa tidak terdapat transaksi berelasi yang melanggar prosedur terkait prinsip transaksi yang wajar, dan Direksi telah memastikan bahwa seluruh transaksi berelasi yang ada telah melalui prosedur yang memadai untuk memastikan bahwa transaksi afiliasi/berelasi dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum dan dilakukan dengan memenuhi prinsip transaksi yang wajar (*armslength principle*). Seluruh transaksi berelasi di atas merupakan kegiatan usaha yang dijalankan dalam rangka menghasilkan pendapatan usaha dan dijalankan secara rutin, berulang, dan/atau berkelanjutan, di mana Pupuk Kaltim telah mengungkapkannya sebagaimana penjelasan saldo dan transaksi di atas sejalan dengan informasi yang tertuang dalam Laporan Keuangan teraudit tahun buku 2023 dalam catatan No. 24.

Dewan Komisaris dan Komite Audit berperan untuk menelaah, dan telah menyetujui transaksi afiliasi/berelasi di atas, serta telah memastikan bahwa seluruh transaksi afiliasi/berelasi di atas telah melalui prosedur yang memadai, dilaksanakan sesuai dengan praktik bisnis yang berlaku umum, dan telah memenuhi prinsip transaksi yang wajar (*armslength principle*).

Pupuk Kaltim bukan merupakan perusahaan terbuka, sehingga tidak terdapat transaksi afiliasi dan/atau transaksi benturan kepentingan yang membutuhkan persetujuan dari pemegang saham independen.

Fulfillment of Fair Transaction Principles

The Board of Directors states that there were no related transactions that violate procedures on fair transaction principles, and the Board of Directors has ensured that all existing related transactions have gone through adequate procedures to ensure that affiliated/related transactions were carried out in accordance with generally accepted business practices and carried out in accordance with the principle of fair transactions (arms length principle). All related transactions above were business activities carried out in order to generate business income and carried out routinely, repeatedly and/or continuously, where Pupuk Kaltim has disclosed them as explained in the balance and transactions above in line with the information contained in the audited Financial Statements for the year 2023 book in note No. 24.

The Board of Commissioners and the Audit Committee have role of reviewing and approving the affiliated/related transactions above, and have ensured that all affiliated/related transactions above have gone through adequate procedures, been carried out in accordance with generally accepted business practices, and have complied with reasonable transaction principles (arms length principle).

Pupuk Kaltim is not a public company, so there were no affiliate transactions and/or conflict of interest transactions that require approval from independent shareholders.

Perubahan Peraturan Perundang-undangan dan Dampaknya terhadap Perusahaan

Regulatory Changes and Impact on the Company

Perusahaan berkomitmen dan senantiasa memperhatikan setiap adanya perubahan perundang-undangan untuk diimplementasikan ke dalam kegiatan usaha. Adapun perubahan peraturan perundang-undangan yang berpengaruh terhadap Perusahaan pada tahun 2023 dapat dilihat di bawah ini.

The Company is committed to always pay attention to any changes in regulations to be implemented in business activities. The changes in laws and regulations affecting the Company in 2023 can be seen below:

Pemberlakuan Pajak Natura PMK 66/2023 Implementation of Natura Tax PMK 66/2023	
Penjelasan atas Perubahan Peraturan dan/atau Perundang-undangan yang Diberlakukan Explanation of Changes to Implemented Regulations and/or Legislation	Perlakuan Pajak Penghasilan atas Penggantian atau Imbalan Sehubungan dengan Pekerjaan atau Jasa dalam Bentuk Natura dan/atau Kenikmatan menggantikan PMK 20/PMK.03/2015. Income Tax Treatment of Reimbursement or Rewards in Connection with Work or Services in the Form of Natura and/or Enjoyment replaces PMK 20/PMK.03/2015
Dampak Kuantitatif Terhadap Perusahaan Quantitative Impact on the Company	Potensi peningkatan beban pajak, potensi penurunan penghasilan kena pajak, potensi peningkatan biaya administrasi, dan dampak terhadap likuiditas. Potential increase in tax burden, potential decrease in taxable income, potential increase in administrative costs, and impact on liquidity.
Dampak Kualitatif Terhadap Perusahaan Qualitative Impact on the Company	Meningkatkan motivasi dan loyalitas karyawan, meningkatkan daya tarik perusahaan, dan meningkatkan kesejahteraan karyawan. Increase employee motivation and loyalty, increase company attractiveness, and improve employee welfare
Upaya Mitigasi Perusahaan Company Mitigation Efforts	Melakukan analisis dampak, menyesuaikan kebijakan natura dan/atau kenikmatan, mengembangkan strategi komunikasi yang efektif, melakukan optimalisasi sistem payroll dan konsultasi dengan ahli pajak. Carrying out impact analysis, adjusting in-kind and/or enjoyment policies, developing effective communication strategies, optimizing the payroll system and consulting with tax experts

Perubahan Kebijakan Akuntansi yang Diterapkan dan Dampaknya terhadap Perusahaan

Changes in Accounting Policies Implemented and Impact on the Company

Penerapan dari amendemen dan revisi terhadap standar akuntansi, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2023 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan pada periode berjalan:

- Amandemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi;
- Amendemen PSAK 16 "Aset Tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan;
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan" tentang definisi estimasi akuntansi;
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang pajak tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal;
- Revisi PSAK 107 "Akuntansi Ijarah";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang reformasi pajak internasional ketentuan model pilar dua.

The implementation of amendments and revisions to accounting standards, which effective from January 1, 2023, did not cause significant changes to Company's accounting policies and did not have material impact on the amounts reported in the financial statements in the current period:

- Amendment to PSAK 1 "Presentation of Financial Statements" regarding disclosure of accounting policies;
- Amendment to PSAK 16 "Fixed Assets" regarding results before intended use;
- Amendment to PSAK 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" regarding the definition of accounting estimates;
- Amendment to PSAK 46 "Income Taxes" regarding deferred taxes related to assets and liabilities arising from single transactions;
- Revision of PSAK 107 "Ijarah Accounting";
- Amendment to PSAK 46 "Income Tax" regarding international tax reform provisions on the second pillar model.

Rincian Masalah yang Dihadapi di Tahun 2023 dan Solusinya

Details of Problems in 2023 and Solutions

Sepanjang tahun 2023 perusahaan menghadapi beberapa masalah yang dapat menghambat kinerja Perusahaan, masalah-masalah tersebut terutama sebagai berikut:

1. Harga Jual: Kondisi harga jual sektor komersial dibandingkan 2022

   Penurunan harga terjadi karena *over supply* pasokan Urea secara global di tahun 2023. Permintaan Impor India yang lebih rendah tidak sesuai dengan ekspektasi pasar Internasional, ditambah adanya kargo yang berasal dari Tiongkok sebagai akibat adanya pelonggaran pengetatan ekspor dari pemerintah Tiongkok. Sementara turunnya harga Amoniak disebabkan adanya penambahan kapasitas baru di Saudi Arabia dan Oman serta perubahan kebijakan impor menjadi ekspor yang dilakukan Tiongkok menambah pasokan secara global.

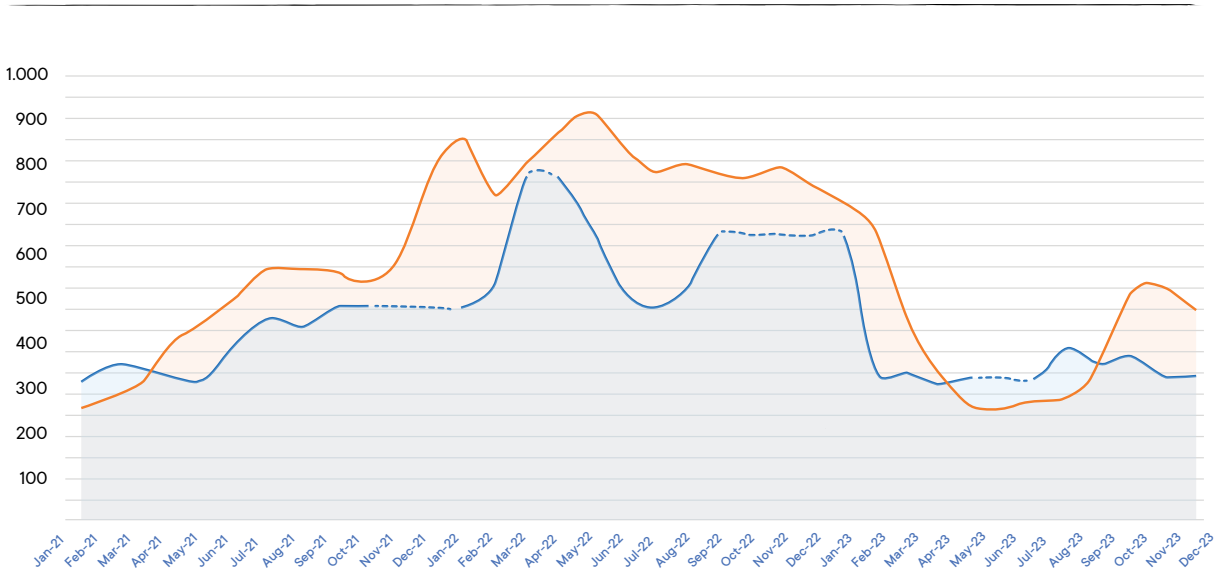
Throughout 2023 the company facing several problems that could hinder the company's performance, these problems are mainly as follows:

1. Selling Price: Commercial sector selling price conditions compared to 2022

   The price decrease occurred due to oversupply of Urea supplies globally in 2023. Lower demand for Indian imports did not match international market expectations, plus there were cargoes originating from China as a result of the relaxation of export restrictions from the Chinese government. Meanwhile, the decline in ammonia prices was due to addition of new capacity in Saudi Arabia and Oman as well as the change in import to export policy carried out by China, increasing global supply.

Harga Jual Urea dan Amoniak

Urea and Ammonia Selling Price



Atas permasalahan diatas Perusahaan melakukan langkah-langkah di antaranya berkoordinasi dengan Pupuk Indonesia terkait Upaya untuk mendapatkan harga yang optimum, selain itu mendukung Pupuk Indonesia dalam setiap tender yang dilakukan melalui pembahasan rutin terkait dengan *Sales, Operation and Production* mengenai persediaan dan rencana penjualan.

Due to the above problems, the Company took steps including coordinating with Pupuk Indonesia regarding efforts to obtain optimum prices, in addition to supporting Pupuk Indonesia in every tender conducted through routine discussions related to Sales, Operation, and Production regarding inventory and sales plans.



2. Faktor cuaca yang menyebabkan pergeseran musim tanam sehingga terjadi penurunan permintaan pupuk. Pada tahun 2023, El Nino terjadi mulai awal musim kemarau, berbeda dengan El Nino tahun 2018-2019 di mana El Nino terjadi mulai awal musim hujan. Musim kemarau 2023 akan lebih kering dan lebih panjang :
    - Curah hujan di 46% wilayah di bawah normal.
    - Musim kemarau di 25% wilayah lebih panjang.
    - Alokasi PSO Urea dan NPK 2023 naik dibandingkan 2019.

El Nino berdampak pada pergeseran musim tanam sehingga menyebabkan penurunan permintaan pasar. Musim hujan di sebagian wilayah mundur dari Oktober-November 2023 (kondisi normal) ke Desember 2023 sampai dengan awal tahun 2024.

Atas kondisi cuaca tersebut Perusahaan melakukan beberapa upaya solutif di antaranya meningkatkan program *agrosolution*, yaitu program yang bertujuan untuk melakukan pendampingan kepada petani dari olah lahan, pemupukan, perawatan, panen hingga pasca panen. Pendampingan intensif kepada petani dan budidaya pertanian berkelanjutan serta melibatkan rantai pasok dan didukung teknologi dengan berbasis *Triple Bottom Line, 3P (People, Planet, Profit)*. Peran perusahaan didalam pendampingan *Agrosolution* yaitu:

1. Analisis Tanah
2. Pemupukkan dan Rekomendasi Dosis
3. Penyediaan Pupuk
4. Pendampingan Agronomis dan Budidaya

Program tersebut merupakan upaya perusahaan untuk dapat menjaga produktivitas petani yang tergabung dalam program *agrosolution* serta permintaan pupuknya. Selain itu perusahaan juga melakukan proyeksi penjualan dalam negeri dan luar negeri untuk melihat potensi pengalihan penjualan antar sektor khususnya pada sektor yang tidak terpengaruh oleh El Nino.

2. Weather factors that cause shift in the planting season resulting in a decrease in demand for fertilizer. In 2023, El Nino was occured from the start of the dry season, in contrast to El Nino in 2018-2019 where El Nino occurred from the start of the rainy season. The 2023 dry season was drier and longer:
    - Rainfall in 46% of areas is below normal.
    - The dry season is longer in 25% of the region.
    - PSO Urea and NPK allocations for 2023 increased compared to 2019.

El Nino has impact on shifting the planting season, causing a decrease in market demand. The rainy season in some areas has been postponed from October-November 2023 (normal conditions) to December 2023 until early 2024.

Due to these weather conditions, the Company made several solution efforts, including increasing the agrosolution program, namely a program that aims to provide assistance to farmers from land processing, fertilization, maintenance, harvesting to post-harvest. Intensive assistance to farmers and sustainable agricultural cultivation involving supply chains and supported by technology based on the Triple Bottom Line, 3P (People, Planet, Profit). The company's role in assisting Agrosolution is:

1. Soil Analysis
2. Fertilization and Dosage Recommendations
3. Provision of Fertilizer
4. Agronomic and Cultivation Assistance

This program is the company's effort to maintain the productivity of farmers who are members of the agrosolution program and their demand for fertilizer. Apart from that, the company also carries out domestic and overseas sales projections to see the potential for diversion of sales between sectors, especially in sectors that are not affected by El Nino.

Keberlangsungan Usaha
Business Sustainability

Keberlangsungan usaha Perusahaan diupayakan melalui strategi berkelanjutan yang berorientasi pada *people, planet, profit* yang saat ini menjadi hal penting dan menjadi fokus utama bagi produsen pupuk: Perusahaan melakukan peningkatan penerapan prinsip-prinsip *Environmental, Social, Governance* (ESG) dalam proses bisnis. Perusahaan senantiasa mengikuti dan menerapkan perkembangan industry 4.0 yang menuntut industri pupuk menerapkan teknologi pada setiap proses bisnis khususnya dalam hal digitalisasi pertanian.

Ditinjau dari aspek pasar, permintaan akan produk pupuk dan amoniak ke depannya masih menunjukkan konsistensi bahkan peningkatan. Hal ini terutama untuk pupuk merupakan komoditas esensial dalam menunjang kebutuhan pangan yang terus meningkat. Sedangkan Amoniak merupakan komoditas yang sangat dibutuhkan untuk bahan baku di berbagai industri.

Hasil *Assessment* Perusahaan terhadap Kondisi Tahun Buku yang Berpengaruh

Di tahun 2022 Perusahaan membukukan tambahan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi untuk tahun 2021 sebesar Rp358 miliar. Pada tanggal 24 Februari 2023, Perusahaan kembali menerima surat pemberitahuan dari SKK Migas mengenai harga gas bumi Perusahaan untuk tahun 2022 dan seterusnya di mana SKK Migas bersama Produsen Gas Kalimantan Timur dan PT Pertamina (Persero) sedang melakukan evaluasi guna mendapatkan harga gas bumi baru untuk menggantikan tarif berdasarkan Kep 134 dikarenakan tidak mencukupinya penerimaan bagian negara di wilayah kerja tertentu untuk melaksanakan skema Kept-Whole bagian Kontraktor untuk tahun 2022 ke depan.

Namun, karena Perusahaan belum menerima pemberitahuan lebih lanjut dari SKK Migas maupun Kementerian ESDM terkait dengan harga gas bumi atas pengadaan gas bumi Kaltim 2, 3, 1A, 4 dan 5 tahun 2023, Perusahaan melakukan estimasi, termasuk menggunakan beberapa asumsi, atas provisi kurang bayar tarif gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022. Berdasarkan estimasi, Perusahaan membukukan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi tahun 2022 dan 2023 sebesar Rp1,69 Triliun.

Estimasi kurang bayar pengadaan gas bumi pabrik Kaltim 2, 3, 1A, 4 dan 5 yang telah dibukukan Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dapat berbeda ketika Perusahaan mendapatkan keputusan dari SKK Migas atau Kementerian ESDM atas penyesuaian harga gas bumi untuk tahun 2023.

Dukungan Keunggulan Perusahaan

Saat ini Pupuk Kaltim memiliki fasilitas produksi amoniak dan urea terbesar di Asia Tenggara yang terdiri dari 5 (lima) pabrik amoniak, 5 (lima) pabrik urea, 2 (dua) pabrik NPK Blending, 2 (dua) pabrik NPK Fusion, 1 (satu) boiler batu bara. Selain itu, Perusahaan juga

The Company's business sustainability is pursued through sustainable strategy oriented towards people, planet, profit which is currently important and the main focus for fertilizer producers: The Company is increasing the implementation of Environmental, Social, Governance (ESG) principles in business processes. The Company always follows and implements industry 4.0 developments which require the fertilizer industry to apply technology to every business process, especially in terms of agricultural digitalization.

Judging from the market aspect, demand for fertilizer and ammonia products in the future will still show consistency and even increase. This is especially true for fertilizer, which is essential commodity to support the ever-increasing need for food. Meanwhile, ammonia is a commodity that is very much needed as a raw material in various industries.

Company Assessment Result on Influential Financial Year Conditions

In 2022, the Company recorded additional provisions for underpayments for natural gas procurement for 2021 amounting to Rp358 billion. On February 24, 2023, the Company again received notification letter from SKK Migas regarding the Company's natural gas prices for 2022 and beyond where SKK Migas together with East Kalimantan Gas Producers and PT Pertamina (Persero) are conducting evaluation to obtain new natural gas price to replace the tariff based on Kep 134 due to insufficient state revenue in certain work areas to implement the Contractor's portion of the Kept-Whole scheme for 2022 onwards.

However, because the Company has not received further notification from SKK Migas or the Ministry of Energy and Mineral Resources regarding natural gas prices for East Kalimantan natural gas procurement 2, 3, 1A, 4 and 5 in 2023, the Company estimates, including using several assumptions, the underpayment provisions natural gas tariff for natural gas distribution in 2022. Based on estimates, the Company recorded a provision for underpayment for natural gas procurement in 2022 and 2023 amounting to Rp1.69 Trillion.

The estimated underpayment for natural gas procurement for East Kalimantan factories 2, 3, 1A, 4 and 5 which was recorded by the Company on December 31, 2023 may differ when the Company receives a decision from SKK Migas or the Ministry of Energy and Mineral Resources regarding natural gas price adjustments for 2023.

Corporate Excellence Support

Currently Pupuk Kaltim has the largest ammonia and urea production facilities in Southeast Asia consisting of 5 (five) ammonia plants, 5 (five) urea plants, 2 (two) NPK Blending plants, 2 (two) NPK Fusion plants, 1 (one) coal boiler. Apart from that, the Company also has



memiliki unit pengantongan, pergudangan berkapasitas produksi pupuk urea 3,43 juta ton/tahun, amoniak sebanyak 2,74 juta ton/tahun, dan 350 ribu ton/tahun NPK.

Seluruh pabrik serta fasilitas pendukungnya berada dalam satu kawasan dan dilengkapi sistem terintegrasi, baik bahan baku, bahan intermediate maupun seluruh utilitas untuk menjamin keandalan dan fleksibilitas pabrik. Dengan begitu, kegiatan produksi dapat berjalan secara optimal dan efisien.

Pabrik amoniak dan urea Pupuk Kaltim telah mengadopsi teknologi dari berbagai *licensor* dengan efisiensi yang tinggi. Perusahaan memproduksi beragam jenis pupuk urea serta pupuk NPK. Adapun jenis pupuk urea yang diproduksi, yaitu urea prill dan urea granul yang merupakan pupuk *slow release*. Dengan sistem integrasi antarpabrik, Perusahaan lebih fleksibel memproduksi jenis pupuk urea sesuai kebutuhan pasar. Perusahaan memiliki 2 (dua) pabrik NPK Fusion yang memproduksi jenis pupuk NPK Steam Granulation. Ada juga pabrik NPK Blending dengan produk yang dapat disesuaikan kebutuhan pelanggan.

Dalam mendukung proses produksi, Perusahaan memiliki Laboratorium yang terakreditasi Komite Akreditasi Nasional (KAN) untuk menjamin kualitas pada bahan baku, *in process* dan produk. Pupuk Kaltim juga memiliki dan mengoperasikan pelabuhan khusus di Bontang, dengan 4 (empat) dermaga yang dapat melayani kapal-kapal berukuran hingga 40.000 DWT. Adapun fasilitas Dermaga (1, 2, 3, 4, 6, 8), Batu Bara & Fasilitas (RMHC, BSL II dan Scapper Batu Bara) yang dapat menjamin pengeluaran produk secara masif.

a bagging unit, warehousing with a production capacity of urea fertilizer of 3.43 million tons/year, ammonia of 2.74 million tons/year, and 350 thousand tons/year of NPK.

The entire factory and its supporting facilities are located in one area and are equipped with an integrated system, including raw materials, intermediate materials and all utilities to ensure factory reliability and flexibility. That way, production activities can run optimally and efficiently.

Pupuk Kaltim's ammonia and urea factory has adopted technology from various licensors with high efficiency. The Company produces various types of urea fertilizer and NPK fertilizer. The types of urea fertilizer produced are prill urea and granule urea which are slow release fertilizers. With an inter-factory integration system, the Company is more flexible in producing types of urea fertilizer according to market needs. The Company has 2 (two) NPK Fusion factories which produce NPK Steam Granulation fertilizer. There is also an NPK Blending factory with products that can be tailored to customer needs.

To support the production process, the Company has a Laboratory accredited by the National Accreditation Committee (KAN) to guarantee the quality of raw materials, in process and products. Pupuk Kaltim also owns and operates special port in Bontang, with 4 (four) piers that can serve ships up to 40,000 DWT. There are Pier facilities (1, 2, 3, 4, 6, 8), Coal & Facilities (RMHC, BSL II and Coal Scapper) which can guarantee massive product release.

Prospek Perekonomian dan Industri Tahun 2024

Economic and Industrial Prospects for 2024

Prospek Perekonomian dan Industri Internasional

Prospek usaha di bidang pupuk dan amoniak pada tahun 2024 masih dapat memberikan keuntungan bagi perusahaan, permintaan akan produk pupuk dan amoniak masih menunjukkan konsistensi walaupun terjadi peningkatan dan penurunan karena faktor ketersediaan pasokan salah satunya. Pupuk merupakan komoditas esensial dalam menunjang kebutuhan akan pangan yang terus meningkat seiring dengan meningkatnya pertumbuhan penduduk. Sedangkan Amoniak merupakan komoditas yang sangat dibutuhkan sebagai bahan baku untuk berbagai macam industri, pertanian dan sebagai bahan bakar alternatif di masa depan yang rendah karbon.

Proyeksi harga pada tahun 2024 baik komoditas amoniak dan urea ini masih dipengaruhi oleh perang Timur Tengah yang berdampak pada suplai gas dari negara-negara yang terlibat dalam perang, adanya kargo Tiongkok yang masuk ke pasar internasional, jumlah impor dari India sebagai terbesar dunia, serta masih tingginya harga energi seperti minyak dan batubara di Eropa, sehingga menyebabkan ketidakpastian harga yang cukup tinggi. Untuk itu, Pupuk Kaltim telah menerapkan strategi *long term contract* dan *off-take agreement* dengan sebagian pelanggan untuk memberikan jaminan penjualan. Perusahaan juga memiliki keunggulan letak geografis yang lebih dekat untuk akses pasar Asia Tenggara dan Pasifik. Hingga kini Perusahaan dapat mempertahankan keunggulan harga yang kompetitif di pasar internasional dengan menjaga kualitas produk. Perusahaan juga melakukan sertifikasi Level 1 *Australian Quarantine and Inspection Service* (L1 AQIS) untuk dapat mendukung penjualan ekspor dengan tujuan pasar Australia.

International Economic and Industrial Prospects

Business prospects in the fertilizer and ammonia sector in 2024 can still provide profit for company, demand for fertilizer and ammonia products still shows consistency even though there are increases and decreases, due to factors such as supply availability. Fertilizer is essential commodity to support the need for food which continues to increase along with increasing population growth. Meanwhile, ammonia is commodity that is really needed as a raw material for various industries, agriculture and as an alternative fuel in the low carbon future.

Price projections in 2024 for both ammonia and urea commodities are still influenced by the Middle East war which has an impact on gas supplies from countries involved in the war, the presence of Chinese cargo entering the international market, the number of imports from India as the world's largest, and still high price of energy such as oil and coal in Europe, causing quite high price uncertainty. For this reason, Pupuk Kaltim has implemented a long-term contract strategy and off-take agreements with some customers to provide sales guarantees. The Company also has the advantage of being geographically closer to accessing the Southeast Asia and Pacific markets. Until now, the Company has been able to maintain competitive price advantage in the international market by maintaining product quality. The Company also carries out Level 1 Australian Quarantine and Inspection Service (L1 AQIS) certification to be able to support export sales aimed at the Australian market.



Prospek Perekonomian dan Industri Nasional

Memasuki tahun 2024 di mana usaha peningkatan produktivitas tanaman merupakan bagian dari program kedaulatan pangan oleh pemerintah. Hal ini didukung dengan peningkatan alokasi pupuk urea dan NPK Subsidi yang diberikan oleh pemerintah untuk Pupuk Indonesia diperkirakan menjadi 9,55 juta ton, di mana dampak dari peningkatan tersebut Pupuk Kaltim mendapatkan alokasi total sebesar 1,44 juta ton.

Di samping peningkatan alokasi, perusahaan juga memanfaatkan peluang penjualan pupuk ke lahan sektor perkebunan dan hortikultura yang tidak masuk subsidi oleh pemerintah. Hal ini didasarkan data statistik BPS tahun 2023, terdapat peningkatan luas lahan kelapa sawit sejumlah 0,97 juta ha dibanding tahun 2022 menjadi 15,44 juta hektar. Pada tahun 2024, Pupuk Kaltim berfokus untuk memenuhi pasar Kalimantan dengan luas lahannya yang mencapai 6,5 juta hektar dan memperluas penjualan ke daerah Sumatera yang merupakan wilayah paling besar persebaran lahan sawit yaitu sejumlah 8,26 Juta hektar atau 53,5% dibandingkan seluruh luas lahan kelapa sawit di Indonesia. Tanaman perkebunan lainnya yang menjadi market baru adalah kopi, di mana Indonesia termasuk salah satu negara penyumbang produksi kopi dengan lahan yang paling besar menurut data BPS 2024 adalah wilayah Sumatera sejumlah 786 ribu hektar. Pupuk Kaltim menargetkan *market share* NPK sebanyak sebanyak 289 ribu ton dengan mengoptimalkan strategi pemasaran *product, price, place* dan *promotion.*

Dalam hal pemasaran amoniak domestik, dengan bertambahnya pabrik Ammonium Nitrate di wilayah Kalimantan yaitu PT Kaltim Amonium Nitrat (KAN) sudah mulai beroperasi, maka kebutuhan amoniak sebagai bahan baku diprediksi akan bertambah.

National Economic and Industrial Prospects

Entering 2024, efforts to increase crop productivity are part of the government's food sovereignty program. This is supported by an increase in the allocation of urea fertilizer and NPK subsidies provided by the government for Pupuk Indonesia which is estimated to be 9.55 million tons, where the impact of this increase is that Pupuk Kaltim received a total allocation of 1.44 million tons.

In addition to increasing allocations, the company also took advantage of the opportunity to sell fertilizer to plantation and horticulture sector land which is not subject to subsidies by the government. This is based on BPS statistical data for 2023, there is an increase in the area of oil palm land by 0.97 million ha compared to 2022 to 15.44 million hectares. In 2024, Pupuk Kaltim focuses on fulfilling the Kalimantan market with its land area of 6.5 million hectares and expanding sales to the Sumatra region, which is the area with the largest distribution of palm oil plantations, namely 8.26 million hectares or 53.5% of the total area of oil palm plantations in Indonesia. Another plantation crop that is becoming a new market is coffee, where Indonesia is one of the countries contributing to coffee production with the largest land area according to BPS 2024 data in the Sumatra region amounting to 786 thousand hectares. Pupuk Kaltim is targeting an NPK market share of 289 thousand tons by optimizing product, price, place, and promotion marketing strategies.

In terms of domestic ammonia marketing, with the addition of the Ammonium Nitrate factory in the Kalimantan region, namely PT Kaltim Ammonium Nitrate (KAN), which has started operating, the need for ammonia as a raw material is predicted to increase.

Proyeksi Kinerja Perusahaan Tahun 2024

Projections of Company Performance for 2024

Asumsi-asumsi yang mendasari proyeksi kinerja tahun 2024 menggunakan asumsi dari Pupuk Indonesia antara lain nilai tukar Rp15.000/USD, volume penjualan, volume produksi dan asumsi lainnya.

Assumptions Underlying the Performance Projections for 2024 are based on Pupuk Indonesia's assumptions, including an exchange rate of Rp15,000/USD, sales volume, production volume, and other assumptions.

Keterangan	Proyeksi 2024 terhadap realisasi 2023
Volume Produksi	1% s.d 5%
Volume Penjualan	5% s.d 10%
Pendapatan	5% s.d 15%
Laba Tahun Berjalan	1% s.d 5%
Pembayaran Dividen	Menunggu hasil Keputusan RUPS Kinerja tahun buku 2022
Jumlah Karyawan	1% s.d 15%
Mandays Training	1% s.d 10%

Pertumbuhan volume produksi tahun 2024 diproyeksikan tumbuh 1-5% dan volume penjualan tumbuh 5-10% dari tahun 2023, hal ini sejalan dengan peningkatan performa pabrik yang dapat beroperasi normal serta adanya peningkatan serapan pupuk subsidi dan non subsidi guna menjaga ketahanan pangan dalam negeri.

Projections for the growth of production volume in 2024 are expected to increase by 1-5%, and sales volume to grow by 5-10% compared to 2023. This is in line with the improved performance of the factory, which can operate normally, and the increase in the absorption of subsidized and non-subsidized fertilizers to maintain domestic food security.

Pertumbuhan pendapatan tahun 2024 diproyeksikan tumbuh 5-15% dan laba tahun berjalan tumbuh 1-5% dari tahun 2023, Proyeksi laba perusahaan kedepan dipengaruhi kondisi internal perusahaan dengan eksternal. Adapun dari sisi internal, perusahaan tetap melakukan upaya-upaya guna menjaga keandalan unit-unit produksi serta Langkah-langkah optimalisasi pendapatan dan penghematan biaya operasional.

The growth in revenue for 2024 is projected to increase by 5-15%, and year-to-date profit to grow by 1-5% compared to 2023. The company's future profit projections are influenced by both internal and external factors. Internally, the company continues its efforts to maintain the reliability of production units and optimize revenue while reducing operational costs.

Sedangkan dari sisi eksternal, kinerja perusahaan juga dipengaruhi oleh kondisi global yang berdampak pada harga jual. Namun demikian, permintaan akan produk pupuk dan amoniak diproyeksikan masih menunjukkan konsistensi bahkan peningkatan. Hal ini terutama disebabkan untuk pupuk merupakan komoditas esensial dalam menunjang kebutuhan pangan yang terus meningkat. Sedangkan Amoniak merupakan komoditas yang sangat dibutuhkan untuk bahan baku di berbagai industri.

Externally, the company's performance is also affected by global conditions that impact selling prices. However, demand for fertilizer and ammonia products is projected to remain consistent or even increase. This is mainly due to fertilizers being essential commodities to support the growing food demand. Meanwhile, ammonia is a crucial commodity used as a raw material in various industries.



Kebijakan dividen ke depan mengacu pada Keputusan RUPS yang didasarkan pada peraturan perundang-undangan yang berlaku dan relevan.

Pertumbuhan jumlah karyawan tahun 2024 diproyeksikan tumbuh 1-15% dan mandays training tumbuh 1-10% dari tahun 2023. Hal ini sejalan dengan rencana peningkatan kapasitas dan kapabilitas Perusahaan guna menopang pelaksanaan proyek-proyek strategis Perusahaan di masa yang akan datang, Perusahaan senantiasa mempersiapkan sumber daya manusia yang andal dan adaptif terhadap perubahan dan perkembangan bisnis strategis Perusahaan.

Rencana strategis Perusahaan di tahun 2024 masih sejalan dengan rencana jangka Panjang Perusahaan, antara lain:

1. Optimalisasi Kapasitas Produksi melalui Pembangunan Pabrik Amoniak dan Urea di Fakfak.
2. Pelaksanaan EPC pembangunan Pabrik Soda Ash.
3. Efisiensi biaya produksi melalui Revamping Pabrik-2.
4. Penguatan infrastruktur pendukung antara lain pendalaman alur dermaga hingga kapal 50.000 DWT, ekstensi Dermaga VIII Boiler Batu Bara dan revitalisasi UBS untuk menjaga kualitas produk.

Melanjutkan program dekarbonisasi antara lain Community Forest, penambahan PLTS 1,5 MW dan penggunaan Bus dan Mobil Listrik untuk operasional Perusahaan.

The dividend policy going forward is based on decisions made by the Annual General Meeting of Shareholders (RUPS) in accordance with relevant laws and regulations.

The growth in the number of employees for 2024 is projected to increase by 1-15%, and mandays of training to grow by 1-10% compared to 2023. This is in line with the planned capacity and capability enhancements of the company to support the implementation of strategic projects in the future. The company consistently prepares reliable and adaptive human resources to cope with changes and strategic business developments.

The strategic plans of the company for 2024 are aligned with its long-term plans, including:

1. Optimization of Production Capacity through the Construction of Ammonia and Urea Plants in Fakfak.
2. Implementation of EPC for the construction of Soda Ash Plant.
3. Production cost efficiency through Revamping of Plants.
4. Strengthening supporting infrastructure including deepening of dock flow to accommodate 50,000 DWT ships, extension of Coal Boiler Pier VIII, and revitalization of the Storage and Distribution Center to maintain product quality.

Continuing the decarbonization program including Community Forest, adding 1.5 MW solar power plants, and utilizing Electric Buses and Cars for company operations.

Tata Kelola Perusahaan

Corporate Governance

Tata kelola menjadi hal mendasar bagi Pupuk Kaltim untuk mewujudkan keberlanjutan, terutama dalam menerapkan etika bisnis sebagai bagian dari upaya membangun hubungan yang harmonis dan berkeadilan kepada seluruh pemangku kepentingan.

Governance is fundamental for Pupuk Kaltim to achieve sustainability, especially in implementing business ethics as part of efforts to build harmonious and fair relationships with all stakeholders.





Perkembangan Penerapan Prinsip-Prinsip Tata Kelola Perusahaan yang Baik

Development of the Implementation of Good Corporate Governance Principles



Sebagai anak usaha dari PT Pupuk Indonesia (Persero) dan bagian dari *Holding* BUMN Pupuk, Pupuk Kaltim terus berupaya melakukan peningkatan, transformasi, dan integrasi dalam pengelolaan perusahaan. Komitmen berkelanjutan terhadap Tata Kelola Perusahaan yang Baik atau *Good Corporate Governance* (GCG) menjadi landasan untuk menjaga kelangsungan bisnis, meningkatkan kepercayaan pelanggan, dan memberikan nilai tambah kepada *stakeholder*. Pupuk Kaltim fokus pada inovasi dan pencapaian sasaran melalui lompatan-lompatan strategis yang mengikuti prinsip GCG. Pada tahun 2023, perusahaan konsisten meningkatkan perilaku anti-kecurangan dengan komitmen terhadap pencegahan korupsi, kolusi, nepotisme, serta pengelolaan benturan kepentingan. Implementasi ISO 37301:2021 tekait Sistem Manajemen Kepatuhan dan ISO 37002:2021 tentang Whistleblowing Management System menjadi langkah konkret untuk memastikan perilaku bisnis yang bersih dan penguatan pengawasan internal.

As a subsidiary of PT Pupuk Indonesia (Persero) and part of the State-Owned Enterprises (SOEs) Holding for Fertilizer, Pupuk Kaltim continues to strive for improvement, transformation, and integration in its management. A sustained commitment to Good Corporate Governance (GCG) serves as the foundation for ensuring business sustainability, enhancing customer trust, and delivering value to stakeholders. Pupuk Kaltim focuses on innovation and goal achievement through strategic leaps that adhere to GCG principles. In 2023, the company consistently enhanced its anti-fraud behavior with a commitment to preventing corruption, collusion, nepotism, and managing conflicts of interest. The implementation of ISO 37301:2021 concerning Compliance Management Systems and ISO 37002:2021 on Whistleblowing Management Systems underscores this commitment.

Tujuan Penerapan GCG

Penerapan GCG oleh Pupuk Kaltim bertujuan untuk memberikan nilai tambah kepada para Pemangku Kepentingan, termasuk Pemegang Saham. Adapun rincian tujuan tersebut dijabarkan sebagai berikut:

1. Mengoptimalkan nilai Pupuk Kaltim agar memiliki daya saing yang kuat, baik secara nasional maupun internasional, sehingga mampu mempertahankan keberadaannya dan tumbuh berkelanjutan untuk mencapai maksud dan tujuan Perusahaan;
2. Mendorong pengelolaan Pupuk Kaltim secara profesional, efisien dan efektif serta memberdayakan fungsi dan meningkatkan kemandirian Organ Perusahaan;

Objectives of GCG Implementation

The implementation of Good Corporate Governance (GCG) by Pupuk Kaltim aims to provide added value to stakeholders, including shareholders. The details of these objectives are outlined as follows:

1. Optimizing Pupuk Kaltim's value to have strong competitiveness, both nationally and internationally, to maintain its existence and continue to operate sustainably to achieve the Company's goals and objectives.
2. Encourage the management of Pupuk Kaltim in a professional, efficient, and effective manner, as well as empowering the functions and increasing the independence of the Company's Organs;



3. Mendorong Organ Pupuk Kaltim agar dalam membuat keputusan dan menjalankan tindakan dalam bisnis, selalu dilandasi nilai moral yang tinggi dan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan serta kesadaran akan adanya tanggung jawab sosial Perusahaan terhadap pemangku kepentingan maupun kelestarian lingkungan di sekitar;
4. Meningkatkan kontribusi Pupuk Kaltim dalam perekonomian nasional;
5. Meningkatkan iklim yang kondusif bagi perkembangan investasi nasional.

Landasan dan Kebijakan Penerapan GCG

Pupuk Kaltim, dalam menerapkan GCG, merujuk pada berbagai peraturan perundang-undangan dan praktik terbaik. Perusahaan juga telah menetapkan kebijakan internal sebagai panduan operasional. Landasan penerapan GCG tersebut mencakup:

1. Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia (PUG-KI) yang dikeluarkan oleh Komite Nasional Kebijakan *Governance* (KNKG) tahun 2021 sebagai acuan dalam mengembangkan pengelolaan dan penerapan GCG .
2. RUPS Pupuk Kaltim pada 30 Mei 2004, Pupuk Kaltim mulai menerapkan GCG dalam menjalankan kegiatan bisnisnya. Pedoman penerapan GCG di Pupuk Kaltim diberlakukan sejak terbitnya Surat Keputusan Direksi No. 28/DIR/VI.2005 tentang Penerapan dan Pedoman GCG di Pupuk Kaltim.
3. Peraturan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara
4. Surat Keputusan Direksi No. 19/DIR/II.21 tentang Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) di PT Pupuk Kalimantan Timur yang merupakan komitmen Perusahaan terhadap perkembangan penerapan GCG pada dunia bisnis Indonesia.

Komitmen dan Penerapan Prinsip-Prinsip GCG

Pupuk Kaltim berkomitmen untuk meningkatkan penerapan GCG dengan tekad yang kuat dari seluruh Insan Pupuk Kaltim. Komitmen ini menempatkan prinsip-prinsip GCG, dikenal sebagai TARIF (*Transparancy, Accountability, Responsibility, Independency, and Fairness*), sebagai landasan utama dalam menjalankan bisnis perusahaan. Dalam praktiknya, hal ini mencakup peningkatan transparansi informasi, pertanggungjawaban atas keputusan, komitmen terhadap tanggung jawab sosial, keberlanjutan, kemandirian dalam pengambilan keputusan, dan perlakuan yang adil terhadap semua pemangku kepentingan. Upaya ini tidak hanya membentuk dasar yang kokoh untuk tata kelola perusahaan, tetapi juga memastikan prinsip-prinsip etika dan keberlanjutan menjadi bagian integral dari setiap aspek operasional Pupuk Kaltim.

Dalam upaya untuk menggambarkan komitmen ini secara lebih rinci, berikut adalah uraian prinsip-prinsip GCG yang telah diimplementasikan di Pupuk Kaltim, yang tercantum dalam tabel di bawah ini.

3. Encourage Pupuk Kaltim's Organs to always base their decisions and actions in business on high moral values and compliance with laws and regulations, as well as awareness of the Company's social responsibility to stakeholders and the sustainability of the environment around it;
4. Increase Pupuk Kaltim's contribution to the national economy;
5. Improve the conducive climate for national investment development;

Basis for and Policy on GCG Implementation

Basis of GCG Implementation Pupuk Kaltim refers to several applicable laws and best practices in GCG implementation. The Company also has internal policies as guideline. The details of the basis for GCG implementation are as follows:

1. The General Guidelines for Indonesian Corporate Governance (PUG-KI) issued by the National Committee on Governance Policy (KNKG) in 2021 serve as a reference for developing GCG management and implementation.
2. Pupuk Kaltim GMS on May 30, 2004, Pupuk Kaltim began implementing GCG in carrying out its business activities. GCG implementation guidelines at Pupuk Kaltim have been applied since the issuance of Directors Decree No. 28/DIR/VI.2005 concerning GCG Implementation and Guidelines at Pupuk Kaltim.
3. Regulation of the Minister of State-Owned Enterprises No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Corporate Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises
4. Decree of the Board of Directors No. 19/DIR/II.21 concerning the Implementation of Good Corporate Governance (GCG) at PT Pupuk Kalimantan Timur, which is the Company's commitment to the development of GCG implementation in the Indonesian business world.

Commitment and Implementation of GCG Principles

Pupuk Kaltim is committed to improving the implementation of Good Corporate Governance (GCG) with a strong determination from all Pupuk Kaltim People. This commitment places the principles of GCG, known as TARIF (Transparency, Accountability, Responsibility, Independence, and Fairness), as the main foundation in running the company's business. In practice, this includes increasing transparency of information, accountability for decisions, commitment to social responsibility, sustainability, independence in decision-making, and fair treatment of all stakeholders. This effort not only forms a solid foundation for corporate governance, but also ensures that ethical and sustainability principles are an integral part of every aspect of Pupuk Kaltim's operations.

In an effort to illustrate this commitment in more detail, the following is a description of the GCG principles that have been implemented at Pupuk Kaltim, which are listed in the table below.

Prinsip TARIF dan Penerapannya
The TARIF Principle and Its Application

KETERBUKAAN | TRANSPARENCY

Pupuk Kaltim melaksanakan proses pengambilan keputusan dan keterbukaan dalam mengemukakan informasi materiil dan relevan mengenai Perusahaan kepada Pemegang Saham, pemangku kepentingan, karyawan, masyarakat, dan rekanan sesuai dengan kebijakan pengelolaan informasi Perusahaan.

- Perusahaan memberikan informasi kepada pemangku kepentingan melalui situs web, majalah, media massa, media sosial (Instagram, X, Facebook), *gathering*, sosialisasi tatap muka, dan lain-lain.
- Laporan Tahunan Perusahaan.

Pupuk Kaltim conducts decision-making process and transparency in disclosing material and relevant information regarding the Company to Shareholders, Stakeholders, employees, community, and partners according to the Company's information management policy.

- The Company discloses information to stakeholders through the website, magazines, mass media, social media (Instagram, X, Facebook), gatherings, face-to-face socializations, and others.
- The Company's Annual Report.

AKUNTABILITAS | ACCOUNTABILITY

Pupuk Kaltim menerapkan akuntabilitas dengan memberikan penjelasan mengenai hak, kewajiban, dan wewenang serta tanggung jawab antara Pemegang Saham, Dewan Komisaris, dan Direksi.

- RUPS pengesahan RKAP;
- Direksi mengelola Perusahaan sesuai peraturan yang berlaku;
- Dewan Komisaris mengawasi dan memberikan nasihat kepada Direksi;
- Karyawan melaksanakan tugas dan fungsi sesuai deskripsi pekerjaaan.

Pupuk Kaltim applies the accountability by providing explanations on the rights, obligation, and authority, as well as responsibility of the Shareholders, the Board of Commissioners, and the Board of Directors.

- General Meeting of Shareholders (GMS) ratification of the Company's Work Plan and Budget (WP&B);
- The Board of Directors manages the Company in accordance with prevailing regulations;
- The Board of Commissioners supervises and provides advice to the Board of Directors;
- The employees carry out their duties and functions in line with their respective job descriptions.

PERTANGGUNGJAWABAN | RESPONSIBILITY

Implementasi pertanggungjawaban Perusahaan di antaranya kepatuhan terhadap pajak, kesehatan dan keselamatan kerja, pengelolaan lingkungan hidup, hubungan industrial, dan masyarakat.

- Melaksanakan kebijakan terkait SDM pada karyawan;
- Melaksanakan kewajiban perpajakan;
- Melaksanakan tanggung jawab terhadap lingkungan;
- Bersikap netral dalam kegiatan golongan/partai politik tertentu;

The implementation of the Company's responsibility includes compliance with taxes, occupational health and safety, environmental preservation, industrial relations, and the community.

- Implement HR-related policies on employees;
- Fulfilling tax obligations
- Taking responsible actions towards the environment;
- Being neutral in the activities of certain political groups/parties.

KEMANDIRIAN | INDEPENDENCY

Pupuk Kaltim mengelola kegiatan usaha secara profesional tanpa benturan kepentingan dan pengaruh/tekanan dari pihak manapun yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat.

- Dalam pengambilan keputusan, Insan Pupuk Kaltim selalu menghindari benturan kepentingan;
- Organ Perusahaan saling menghormati dan tidak mencampuri hak, kewajiban, tugas, wewenang, dan tanggung jawab masing-masing;

Pupuk Kaltim manages its business activities professionally without conflicts of interest and influence/pressure from any party that is not in accordance with applicable laws and regulations. The company adheres to healthy corporate principles and complies with prevailing laws and regulations.

- In decision-making, Pupuk Kaltim employees always avoid conflict of interest
- Company organs act in mutual respect and do not interfere with their respective rights, obligation, authority, and responsibility.

KESETARAAN | FAIRNESS

Pupuk Kaltim memberikan keadilan dan kesetaraan di dalam memenuhi hak-hak pemangku kepentingan yang timbul berdasarkan perjanjian dan peraturan perundang-undangan.

- Perusahaan memperlakukan Pemangku Kepentingan secara adil;
- Pemegang saham berhak menghadiri dan memberikan suara dalam RUPS sesuai dengan peraturan yang berlaku;

Pupuk Kaltim provides fairness and equality in fulfilling the Stakeholders rights that arise based on agreements as well as laws and regulations.

- The Company treats the stakeholders fairly.
- Shareholders have the right to attend and vote in GMS in accordance with prevailing regulations

Jejak Langkah Penerapan GCG Pupuk Kaltim

Sebagai manifestasi dari komitmen yang kuat dalam menerapkan prinsip GCG secara berkelanjutan, Pupuk Kaltim telah merumuskan serangkaian tonggak dan peta jalan yang menggarisbawahi langkah-langkah konkret dalam implementasi GCG. Perusahaan secara berkala mengevaluasi pelaksanaan rencana strategis terkait GCG, yang dilakukan setiap tahun, guna memastikan konsistensi dan efektivitas penerapan prinsip-prinsip GCG dalam operasional perusahaan. Pendekatan ini menandai dedikasi Pupuk Kaltim dalam memperkuat tata kelola perusahaan sesuai dengan sesuai standar dan prinsip-prinsip GCG yang berlaku.

Milestones of GCG Implementation at Pupuk Kaltim

As a manifestation of its strong commitment to continuously implementing Good Corporate Governance (GCG) principles, Pupuk Kaltim has formulated a series of milestones and a roadmap that outline concrete steps in GCG implementation. The Company periodically evaluates the implementation of the strategic plan related to GCG, which is carried out every year, to ensure the consistency and effectiveness of the implementation of GCG principles in the company's operations. This approach marks Pupuk Kaltim's dedication to strengthening corporate governance in accordance with the highest standards and applicable GCG principles.

Jejak Langkah Perkembangan Penerapan GCG
GCG Implementation Milestones

2008
- Peringkat ke-5 Kategori GCG Anugerah Business Review.
- Penandatanganan Piagam Pakta Integritas kepada Insan Pupuk Kaltim.
- 5th Place in the GCG Category of the Business Review Award.
- Signing of the Integrity Pact Charter for Pupuk Kaltim Employees.

2009
- Pengesahan Pedoman Pengendalian Internal.
- Prosedur Penanganan Pengaduan Pelanggaran Kode Etik Perusahaan.
- Revisi Pedoman Kode Etik Perusahaan.
- Ratification of the Internal Control Guidelines.
- Procedure for Handling Complaints of Violations of the Company's Code of Ethics.
- Revision of the Company's Code of Ethics Guidelines.

2010
- Pembentukan Tim Integritas dan GCG.
- Pengesahan Kebijakan Tata Kelola IT
- Formation of the Integrity and GCG Team.
- Ratification of the IT Governance Policy.

2011
- Pembentukan Tim Kinerja Unggul Berbasis *Malcolm Baldrige*.
- Formation of High-Performance Teams Based on the Malcolm Baldrige

2012
- Melaksanakan Penerapan GCG sesuai arahan Pemegang Saham.
- Pelaporan Manajemen Risiko berbasis aplikasi yaitu Sistem Informasi Manajemen Risiko (SIMERI).
- Pelaksanaan Survei GCG dan Manajemen Risiko.
- Implementation of GCG in accordance with the direction of the shareholders.
- Risk Management Reporting based on application, namely the Risk Management Information System (SIMERI).
- Implementation of GCG Survey and Risk Management.

2013
- Penyempurnaan Kebijakan Manajemen Risiko, Pedoman GCG, Board Manual, *Whistleblowing System*.
- Pelaksanaan *asesmen* GCG dengan kriteria baru sesuai dengan SK-16/S-MBU/2012.
- Penandatanganan Komitmen terhadap Pengendalian Gratifikasi oleh Direksi Pupuk Kaltim dan KPK.
- Pembentukan Komite GCG, Pemantau Manajemen Risiko.
- Improvement of Risk Management Policy, GCG Guidelines, Board Manual Whistleblowing System.
- Implementation of GCG Assessment with New Criteria According to SK-16/S-MBU/2012
- Signing of Commitment to Gratification Control by Pupuk Kaltim Directors and KPK
- Formation of GCG Committee, Risk Management Monitor

2014
- Penerapan *Whistleblowing*.
- Penandatanganan Piagam Pakta Integritas berbasis sistem yaitu Elektronik Pakta Integritas (e-PI).
- Implementation of Whistleblowing
- Signing of the Integrity Pact based on the system, namely the Electronic Integrity Pact (e-PI)

2015
- Pelaksanaan asesmen GCG dengan Sistem Informasi Aplikasi Penilaian GCG Online (SIAP-GCG).
- Pengesahan Pedoman Pengendalian Gratifikasi.
- Penyempurnaan kewajiban pelaporan Harta Kekayaan Negara.
- Pengesahan Pedoman Tata Kelola Anak Perusahaan.
- Pengesahan Pedoman Benturan Kepentingan.
- Implementation of GCG assessment with the Online GCG Assessment Application Information System (SIAP-GCG).
- Ratification of the Gratification Control Guidelines.
- Improvement of the obligation to report State Property Wealth.
- Ratification of the Guidelines for Governance of Subsidiaries.
- Ratification of the Conflict of Interest Guidelines.

2016

- Pelaporan risiko individu dengan aplikasi iRisk.
- Penyempurnaan Pedoman Kode Etik Perusahaan.
- Individual risk reporting with iRisk application.
- Enhancement of the Company's Code of Conduct Guidelines.

2017

- Pembuatan Gratifikasi Online (Granol)
- Penyempurnaan Pedoman GCG.
- Penyempurnaan Pedoman LHKPN.
- Integrasi aplikasi SIMERI dengan HIRARC dan ASDAM.
- Penyempurnaan Pedoman Direksi-Dewan Komisaris (*Board Manual*).
- Development of the Online Gratification System (Granol)
- Improvement of the GCG Guidelines
- Improvement of the SOWR Guidelines
- Integration of the SIMERI application with HIRARC and ASDAM
- Improvement of the Board of Directors-Board of Commissioners Guidelines (Board Manual)

2018

- Pembuatan Aplikasi Karisma
- Penyempurnaan Pedoman dan Roadmap Manajemen Risiko
- Pelaksanaan Asesmen *Fraud Control System*
- Pelaksanaan Asesmen GCG-CGPI
- Penyempurnaan Komite GCG, Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi
- Development of the Karisma Application
- Improvement of Risk Management Guidelines and Roadmap
- Implementation of Fraud Control System Assessment
- Implementation of GCG-CGPI Assessment
- Enhancement of GCG, Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development, and Investment Committees.

2019

- Komitmen Pelaksanaan Sistem Manajemen Anti Penyuapan (SMAP).
- Pelaksanaan Penilaian Tingkat Maturitas Penerapan Manajemen Risiko.
- Pembuatan Aplikasi Sistem Informasi Online Kepatuhan Internal (SIOKI).
- Commitment to the Implementation of the Anti-Bribery Management System (ABMS).
- Implementation of Maturity Level Assessment of Risk Management.
- Creation of Online Compliance Information System Application (SIOKI).

2020

- Perolehan Sertifikasi ISO 37001: 2016 Sistem Manajemen Anti Penyuapan.
- Pengesahan Pedoman Anti Kecurangan (*Fraud*) Pupuk Kaltim.
- Pembaruan SK Tim Integritas dan GCG Pupuk Kaltim Periode 2020-2023.
- Mengikuti ajang Top GRC oleh majalah Top Business.
- Acquisition of ISO 37001: 2016 Anti-Bribery Management System Certification
- Ratification of the Anti-Fraud Guidelines of Pupuk Kaltim
- Renewal of the Decree of the Pupuk Kaltim Integrity and GCG Team for the Period 2020-2023
- Participating in the Top GRC event by Top Business magazine

2021

- Perolehan Sertifikasi ISO 27001: 2006 Sistem Manajemen Keamanan Informasi.
- Pembaruan SK Pedoman GCG, Pedoman dan Kebijakan Manajemen Risiko, Kode Etik Perusahaan.
- Pembaruan Piagam Komite Audit.
- Pengembangan aplikasi *Integrated Risk Document Management System (INTERISKTING).*
- Acquisition of ISO 27001: 2006 Information Security Management System Certification
- Renewal of the Decree of the GCG Guidelines, Risk Management Guidelines and Policy, and Company Code of Ethics
- Renewal of the Audit Committee Charter
- Development of an Integrated Risk Document Management System (INTERISKTING) application.

2022

- Pengembangan *Systemic Risk* untuk entitas Pupuk Kaltim.
- Penerapan Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha (SMKU).
- Bimbingan Teknis penerapan *Fraud Control System* bersama BPKP Provinsi Kaltim.
- Pemutakhiran SK Pedoman Pengendalian Gratifikasi, Benturan Kepentingan, LHKPN, Sistem Pengendalian Fraud (*Fraud Control System*), Sistem Manajemen Anti Penyuapan.
- Pengesahan Roadmap GCG dan Pedoman Pengukuran Penerapan GCG.
- Penilaian ESG *Risk Ratings* oleh *Sustainalytics.*
- Development of Systemic Risk for Pupuk Kaltim entities.
- Implementation of Business Continuity Management System (BCMS).
- Technical Guidance on Fraud Control System implementation with BPKP of East Kalimantan Province.
- Updating the Decree on Gratification Control Guidelines, Conflict of Interest, SOWR, Fraud Control System, Anti-Bribery Management System.
- Endorsement of GCG Roadmap and Measurement Guidelines GCG Implementation.
- ESG Risk Ratings Assessment by Sustainalytics.

2023

- Sertifikasi Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha
- Resertifikasi Sistem Manajemen Anti Penyuapan ISO 37001:2016
- Implementasi Sistem Manajemen Kepatuhan berdasarkan ISO37301: 2021
- Implementasi ISO 37002: 2021 dan integrasi WBS Pupuk Indonesia Group dan bekerjasama dengan KPK RI dan LPSK
- Penandatanganan Komitmen Larangan Tidak Berpatisipasi dalam Politik oleh Dewan Komisaris dan Direksi
- Pengembangan Talenta Organ Pengelola Risiko
- Business Continuity Management System Certification
- ISO 37001:2016 Anti-bribery Management System Recertification
- Implementation of Compliance Management System based on ISO 37301: 2021
- Implementation of ISO 37002: 2021 and integration of WBS Pupuk Indonesia Group in collaboration with KPK RI and LPSK
- Signing of Commitment to Prohibit Non-Participation in Politics by the Board of Commissioners and Directors
- Talent Development of Risk Management Organs

Peta Jalan Penerapan GCG

Pupuk Kaltim telah merancang *Roadmap* GCG 2021-2025 sebagai panduan untuk mencapai tujuan GCG pada periode tersebut. Berdasarkan *Roadmap* GCG 2021-2025, pada tahun 2023, Perusahaan fokus pada penguatan identitas sebagai perusahaan yang sangat terpercaya dengan meningkatkan kepercayaan publik dengan menjadikan transparansi sebagai landasan dan juga menjadi rujukan benchmark bagi perusahaan lain sehingga dapat menciptakan nilai tambah jangka panjang bagi semua pemangku kepentingan.

Gambaran Kerangka GCG Roadmap tahun 2021-2025 terlihat pada bagan di bawah ini.

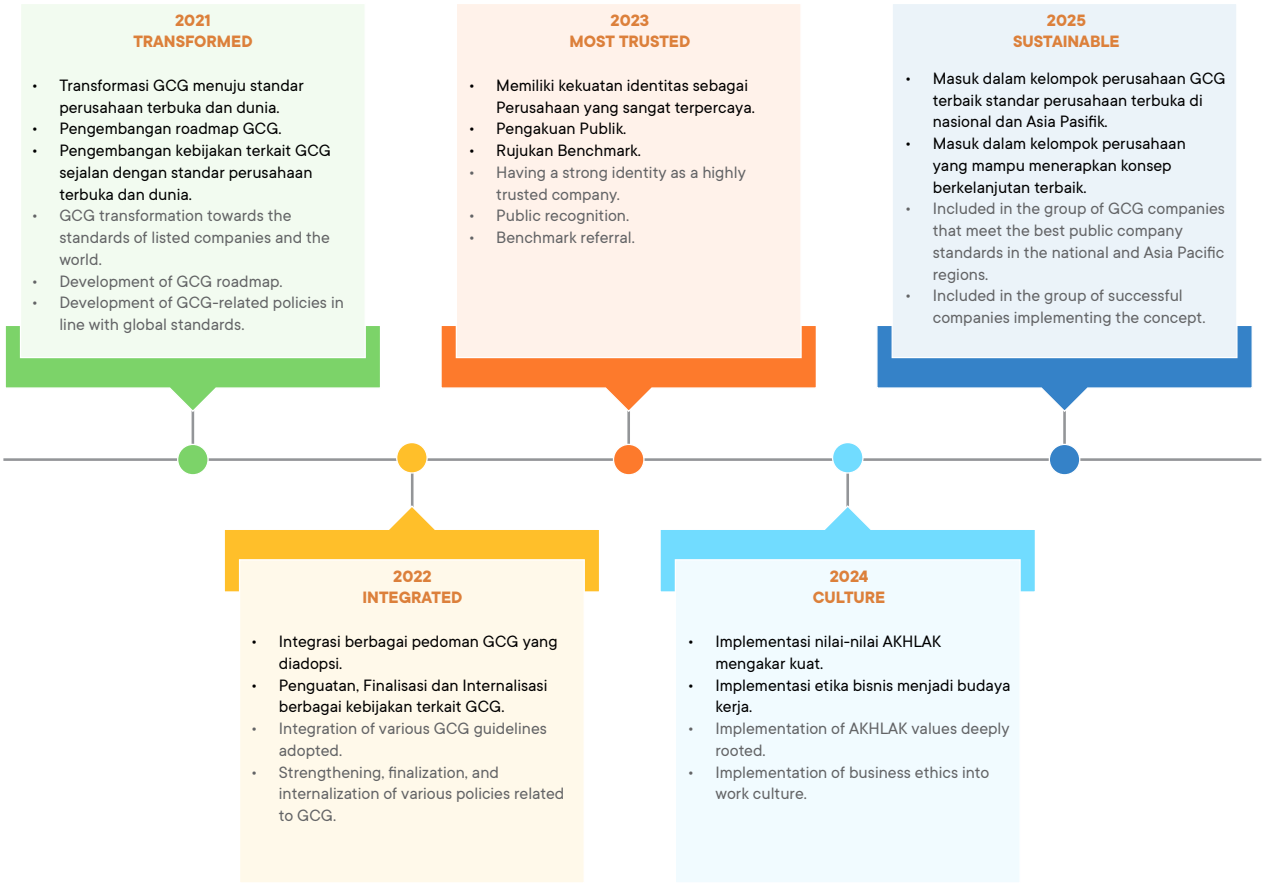
The Implementation Roadmap of GCG

Pupuk Kaltim has designed the GCG Roadmap 2021-2025 as a guide to achieve GCG goals during that period. According to the GCG Roadmap 2021-2025, in 2023, the company focuses on strengthening its identity as a highly trusted company by increasing public trust through transparency as its foundation and also becoming a benchmark reference for other companies, thus creating long-term value for all stakeholders.

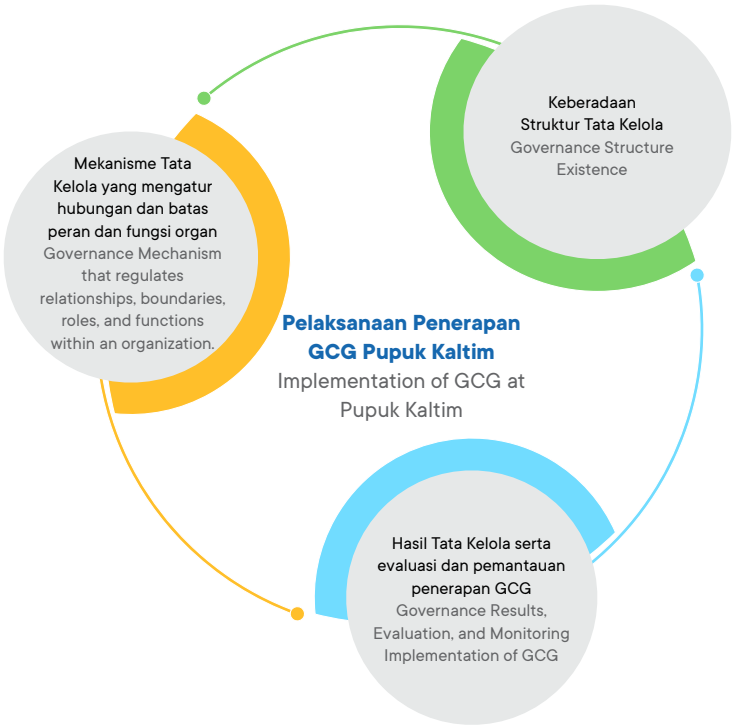
The overview of the GCG Roadmap framework for the years 2021-2025 is shown in the diagram below.

Roadmap GCG Pupuk Kaltim Tahun 2021-2025

2021–2025 Pupuk Kaltim GCG Roadmap



Struktur serta Mekanisme Tata Kelola
Structure and Mechanisms of Governance



Struktur organ tata kelola perusahaan Pupuk Kaltim mengacu pada Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas. Regulasi tersebut menyebutkan, organ tata kelola terdiri atas Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris, dan Direksi. Organ ini memiliki peran kunci dalam keberhasilan pelaksanaan penerapan prinsip GCG. Struktur dan mekanisme tata kelola ditetapkan untuk memastikan agar penerapan GCG berjalan efektif melalui pembagian peran, tugas dan tanggung jawab secara jelas. Untuk mendukung organ utama tersebut, Pupuk Kaltim juga telah membentuk organ-organ di bawah Komisaris, yaitu Komite Audit, Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM, dan Investasi, serta Sekretaris Dewan Komisaris. Terdapat juga organ pendukung GCG di bawah Direksi yang terdiri dari SVP Sekretaris Perusahaan dan SVP Satuan Audit Internal. Selain itu, Perusahaan juga menggunakan audit eksternal dalam rangka menciptakan akuntabilitas atas laporan keuangan.

Struktur dan mekanisme tata kelola ditetapkan untuk memastikan agar penerapan GCG berjalan efektif melalui pembagian peran, tugas dan tanggung jawab secara jelas. Sejalan dengan ketentuan Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007, struktur tata kelola perusahaan Pupuk Kaltim terdiri dari RUPS, Dewan Komisaris dan Direksi.

Dalam pelaksanaannya, masing-masing organ Perusahaan tersebut menjalankan tugas, fungsi dan tanggung jawabnya secara independen untuk kepentingan Perusahaan sesuai dengan ketentuan perundang-undangan, Anggaran Dasar Perusahaan, dan ketentuan lain yang berlaku.

Corporate Governance Structure of Pupuk Kaltim refers to Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies. The regulation mentions that the governance structure consists of the General Meeting of Shareholders (GMS), Board of Commissioners, and Board of Directors. These organs play a key role in the successful implementation of GCG principles. To support these main organs, Pupuk Kaltim has also formed organs under the Board of Commissioners, namely the Audit Committee, GCG-Risk Management Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee, Human Resources Development Committee, Investment Committee, and the Secretary of the Board of Commissioners. There are also supporting GCG organs under the Board of Directors, consisting of the SVP Corporate Secretary and SVP Internal Audit Unit. Additionally, the Company also utilizes external audits to ensure accountability for financial reporting.

The structure and mechanisms of governance are established to ensure the effective implementation of GCG through clear division of roles, duties, and responsibilities. In accordance with the provisions of Law No. 40 of 2007 regarding Limited Liability Companies, Pupuk Kaltim's governance structure consists of the GMS, Board of Commissioners, and Board of Directors.

In practice, each of these Company organs carries out its tasks, functions, and responsibilities independently for the Company's interests in accordance with statutory provisions, the Company's Articles of Association, and other applicable regulations.

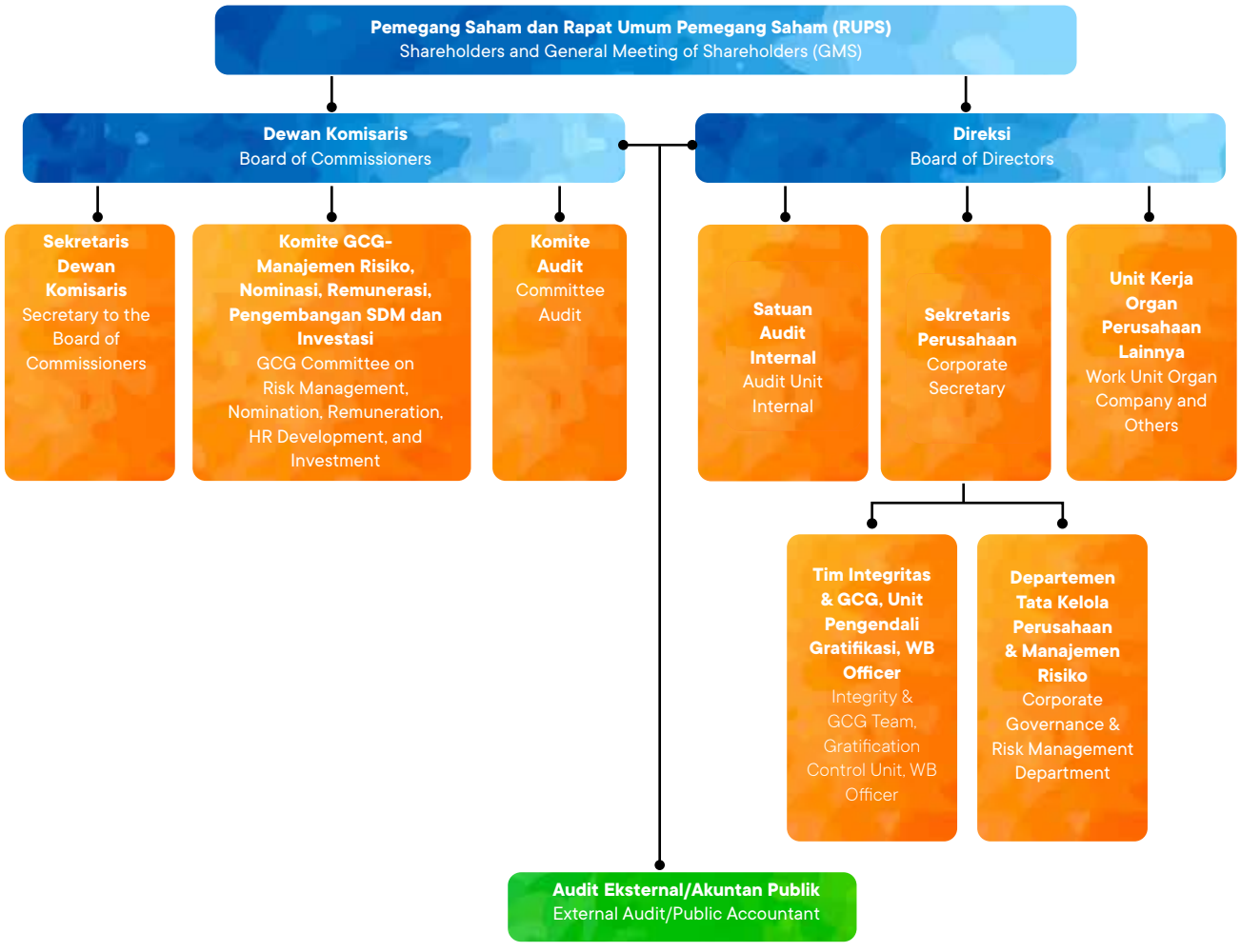
Struktur Tata Kelola Perusahaan yang dimiliki Pupuk Kaltim terbagi menjadi 3 (tiga), yaitu:

1. Organ Utama, meliputi Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi.
2. Organ Pendukung Internal, meliputi Sekretaris Dewan Komisaris, Komite Audit, Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi di bawah garis koordinasi Dewan Komisaris serta SVP Satuan Audit Internal, SVP Sekretaris Perusahaan dan Unit lain Organ Perusahaan di bawah garis koordinasi Direksi. Tim Integritas dan GCG dan Departemen TKP & MR di bawah koordinasi SVP Sekretaris Perusahaan.
3. Organ Pendukung Eksternal, yaitu Auditor Eksternal/Akuntan Publik yang berfungsi memperkuat akuntabilitas dalam laporan keuangan Perusahaan. Akuntan Publik ditunjuk oleh pemegang saham Perusahaan.

The Corporate Governance Structure owned by Pupuk Kaltim is divided into 3 (three) parts:

1. Main Organs, including Shareholders, Board of Commissioners, and Board of Directors.
2. Internal Supporting Organs, including the Secretary of the Board of Commissioners, Audit Committee, GCG-Risk Management Committee, Nomination Committee, Remuneration Committee, Human Resources Development Committee, and Investment Committee under the coordination of the Board of Commissioners, as well as SVP Internal Audit Unit, SVP Corporate Secretary, and other Company Organ Units under the coordination of the Board of Directors. The Integrity and GCG Team and the CG & MR Department are under the coordination of the SVP Corporate Secretary.
3. External Supporting Organs, namely External Auditors/Public Accountants, which serve to strengthen accountability in the Company's financial reports. Public Accountants are appointed by the Company's shareholders.

Struktur Tata Kelola Perusahaan
Corporate Governance Structure



Organ Utama | Main Organ Organ Pendukung Internal | Internal Supporting Body Organ Pendukung Eksternal | External Supporting Body

Mekanisme atau proses tata kelola ditetapkan untuk memastikan agar penerapan GCG berjalan efektif, yaitu melalui pembagian peran, tugas dan tanggung jawab secara jelas. Penerapan GCG di lingkungan Pupuk Kaltim didukung oleh berbagai kebijakan yang dijadikan pedoman oleh seluruh organisasi di lingkungan Perusahaan. Beberapa hal yang diatur dalam kebijakan meliputi:

1. Hubungan antara Perusahaan dengan Pemegang Saham;
2. Tugas dan fungsi kerja masing-masing Organ Perusahaan;
3. Hubungan antara Perusahaan dengan Pemangku Kepentingan seperti karyawan, masyarakat, pemasok, regulator, pelanggan, dan lainnya;
4. Prinsip-prinsip mengenai kebijakan Perusahaan seperti Kebijakan Manajemen Risiko, Teknologi Informasi, Keselamatan dan Kesehatan Kerja, Akuntansi, serta prinsip-prinsip kebijakan Perusahaan lainnya.

Kebijakan GCG Perusahaan telah memperhatikan perkembangan regulasi dan bisnis Perusahaan. Kebijakan tersebut menjadi bagian yang tidak dapat terpisahkan dalam strategi Perusahaan yang sejalan dengan visi, misi, dan budaya Pupuk Kaltim serta dimutakhirkan secara berkala. *Soft structure* Tata Kelola Perusahaan Pupuk Kaltim terdiri dari:

The mechanisms or processes of governance are established to ensure that the implementation of GCG runs effectively, namely through clear division of roles, duties, and responsibilities. The implementation of GCG in Pupuk Kaltim is supported by various policies that serve as guidelines for the entire organization within the Company's environment. Some of the aspects covered in the policies include:

1. The relationship between the Company and Shareholders;
2. The tasks and functions of each Company Organ;
3. The relationship between the Company and Stakeholders such as employees, the community, suppliers, regulators, customers, and others;
4. Principles regarding Company policies such as Risk Management Policy, Information Technology, Occupational Health and Safety, Accounting, as well as other Company policy principles.

The Company's GCG policy has taken into account development in regulations and the Company's business. This policy is inseparable part of the Company's strategy which is in line with Pupuk Kaltim's vision, mission, and culture, and is updated regularly. Pupuk Kaltim's Corporate Governance soft structure consists of:

No.	Nama Pedoman Guidelines Name	Deskripsi Description	
1	Pedoman GCG GCG Guidelines	Pedoman GCG memuat prinsip-prinsip GCG dan serangkaian proses yang digunakan segenap Insan Pupuk Kaltim dalam menjalankan aktivitas bisnisnya. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 19/DIR/II.21 tentang Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) di PT Pupuk Kalimantan Timur.	The GCG Guidelines contain GCG principles and a series of processes used by all Pupuk Kaltim employees in carrying out their business activities. The document is contained in the Decree of the Board of Directors No. 19/DIR/II.21 on the Implementation of Good Corporate Governance at PT Pupuk Kalimantan Timur.
2	Pedoman Direksi dan Dewan Komisaris Board of Directors and Board of Commissioners Guidlines	Pedoman Direksi dan Dewan Komisaris, atau Board Manual, memuat komitmen tata kelola hubungan kerja antara Dewan Komisaris dan Direksi di Pupuk Kaltim dengan mengacu pada Anggaran Dasar Pupuk Kaltim dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 28/DIR/V.18 tanggal 24 Mei 2018 tentang Pedoman Dewan Komisaris dan Direksi (*Board Manual*) PT Pupuk Kalimantan Timur.	The Board of Directors and Board of Commissioners Manual, or Board Manual, contains a commitment to the governance of the working relationship between the Board of Commissioners and the Board of Directors in Pupuk Kaltim with reference to Pupuk Kaltim's Articles of Association and prevailing laws and regulations. The document is contained in the Decree of the Board of Directors No. 28/DIR/V.18 dated May 24, 2018 on the Board Manual of PT Pupuk Kalimantan Timur.
3	Pedoman Perilaku Code of Conduct	Pedoman Perilaku atau Kode Etik Perusahaan menjabarkan prinsip yang menjadi landasan berperilaku bagi Pupuk Kaltim sebagai korporasi dan segenap Insan Pupuk Kaltim dalam melaksanakan tugas, tanggung jawab, dan kewenangannya masing-masing. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 18/DIR/II.21 tanggal 16 Februari 2021 tentang Kode Etik Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur.	The Code of Conduct or Corporate Ethics outlines the principles that serve as the basis for behavior for Pupuk Kaltim as a corporation and all Pupuk Kaltim personnel in carrying out their respective duties, responsibilities, and authorities. The document is contained in the Decree of the Board of Directors No. 18/DIR/II.21 dated February 16, 2021 concerning the Corporate Code of Ethics of PT Pupuk Kalimantan Timur.



No.	Nama Pedoman Guidelines Name	Deskripsi Description	
4	Piagam Komite Audit dan Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM, dan Investasi Charter of Audit Committee and GCG Committee on Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development, and Investment.	Piagam Komite Audit dan Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM, dan Investasi berisikan tata kerja dan tugas masing-masing komite di bawah Dewan Komisaris agar menjalankan fungsi pengawasan yang kompeten dan independen di Pupuk Kaltim. Dokumen terdapat pada Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-09/KOM-PKT/2021 tanggal 16 Februari 2021 tentang Piagam Komite Audit dan No. KEP-11/KOM-PKT/2018 tanggal 2 Agustus 2018 tentang Piagam Komite GRI.	The Charter of the Audit Committee and the GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development and Investment Committee contains work procedures and duties of each committee under the Board of Commissioners to carry out competent and independent supervisory functions at Pupuk Kaltim. Documents contained in Board of Commissioners Decree No. KEP-09/KOM-PKT/2021 dated February 16, 2021 concerning Audit Committee Charter and No. KEP-11/KOM-PKT/2018 dated August 2, 2018 concerning the GRI Committee Charter.
5	Piagam Satuan Audit Internal Internal Audit Unit Charter	Piagam Satuan Audit Internal berisikan fungsi, struktur dan kedudukan, tugas dan tanggung jawab, serta kode etik jabatan auditor dalam menjalankan perannya. Piagam ini ditandatangani oleh SVP Satuan Audit Internal, Direktur Utama dan Komisaris Utama pada 20 Desember 2022.	The Internal Audit Unit Charter contains functions, structure, and position, duties and responsibilities, as well as the auditor's code of ethics in carrying out the role. This charter was signed by the SVP Internal Audit Unit, President Director, and President Commissioner on December 20, 2022.
6	Kebijakan dan Pedoman Manajemen Risiko Risk Management Policies and Guidelines	Kebijakan dan Pedoman Manajemen Risiko memuat komitmen, aturan pengelolaan risiko pada seluruh aktivitas usaha, serta peran Manajemen dan seluruh pihak terkait penerapan manajemen risiko dan proses manajemen risiko. Dokumen terdapat pada No. K-SMR-01 tanggal 30 Agustus 2021 tentang Kebijakan Sistem Manajemen Risiko dan No. P-PKT-25 tanggal 26 Januari 2022 tentang Pedoman Manajemen Risiko.	Risk Management Policies and Guidelines contain commitments, risk management rules for all business activities, as well as the roles of Management and all parties related to the implementation of risk management and risk management processes. Documents contained in No. K-SMR-01 dated August 30, 2021 concerning Risk Management System Policy and No. P-PKT-25 dated January 26, 2022, concerning Risk Management Guidelines.
7	Pedoman Sistem Pengendalian Internal Internal Control System Guidelines	Pedoman Sistem Pengendalian Internal disusun untuk meningkatkan kepatuhan Perusahaan terhadap ketentuan perundang-undangan yang berlaku, menjamin tersedianya laporan keuangan dan laporan manajemen yang benar, lengkap, dan tepat waktu, serta memenuhi efisiensi dan efektivitas dari kegiatan usaha. Dokumen terdapat pada prosedur No. P-SPI-01 tanggal 26 Februari 2018 tentang Pedoman Sistem Pengendalian Internal Perusahaan.	The Internal Control System Guidelines have been arranged to improve the Company's compliance with applicable statutory provisions, ensure the availability of correct, complete and timely financial statements and management reports, and fulfill the efficiency and effectiveness of business activities. The document is contained in procedure P-SPI-01 dated February 26, 2018, concerning Company Internal Control System Guidelines.
8	Pedoman Pelaporan Dugaan Penyimpangan Guidelines for Reporting Suspected Deviations	Pedoman *Whistleblowing System* (WBS) dimaksudkan sebagai panduan bagi Pupuk Kaltim agar dalam pelaporan dugaan penyimpangan karyawan dan pihak berkepentingan dapat lebih efektif, efisien, dan dapat dipertanggungjawabkan sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 38/DIR/V.23 tanggal 31 Mei 2023 tentang Pedoman Pelaporan Dugaan Penyimpangan (*Whistleblowing System*).	The Whistleblowing System (WBS) Guidelines intended as a guide for Pupuk Kaltim to support the reporting suspected irregularities by employees and interested parties can be more effective, efficient, and accountable in accordance with the provisions of applicable laws and regulations. Documents contained in Board of Directors Decree No. 38/DIR/V.23 dated May 31, 2023, concerning Guidelines for Reporting Alleged Deviations (Whistleblowing System).
9	Pedoman Pengendalian Gratifikasi Gratification Control Guidelines	Pedoman ini mengatur pengendalian gratifikasi, diantaranya Insan Pupuk Kaltim dengan pihak ketiga yang terkait dengan kegiatan usaha, meliputi penerimaan, pemberian, dan permintaan gratifikasi, serta unit pengelola dan mekanisme pelaporan. Pedoman Pengendalian Gratifikasi telah dimutakhirkan melalui Surat Keputusan Direksi No. 76/DIR/IX.23 tanggal 26 September 2023 tentang Pedoman Pengendalian Gratifikasi.	This guideline regulates the control of gratuities, including between Pupuk Kaltim personnel and third parties related to business activities, including receiving, giving, and requesting gratuities, as well as management units and reporting mechanisms. Gratification Control Guidelines have been updated through Board of Directors Decree No. 76/DIR/IX.23 dated September 26, 2023, concerning Guidelines for Gratification Control.

No.	Nama Pedoman Guidelines Name	Deskripsi Description	
10	Pedoman Benturan Kepentingan Conflict of Interest Guidelines	Pedoman Benturan Kepentingan disusun sebagai pedoman bagi Insan Pupuk Kaltim untuk memahami, mencegah, dan menanggulangi benturan kepentingan di lingkungan Perusahaan serta menciptakan lingkungan yang transparan dan akuntabel untuk mendukung terciptanya GCG di lingkungan Perusahaan. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 46/DIR/VII.22 tanggal 22 Juli 2022 tentang Pedoman Penanganan Benturan Kepentingan.	Conflict of Interest Guidelines arranged as guideline for Pupuk Kaltim People to understand, prevent, and overcome conflicts of interest within the Company as well as to create transparent and accountable environment to support the creation of GCG within the Company. Documents contained in Board of Directors Decree No. 46/DIR/VII.22 dated July 22, 2022, concerning Guidelines for Handling Conflicts of Interest.
11	Pedoman Sistem Pengendalian Fraud (*Fraud Control System*) Fraud Control System Guidelines	Pedoman Sistem Pengendalian *Fraud* disusun sebagai dasar, kontrol, dan pencegahan terhadap terjadinya suatu tindakan kejahatan yang merugikan perusahaan secara finansial maupun dapat mempengaruhi kinerja operasional perusahaan secara keseluruhan. Dokumen terdapat pada Surat Keputusan Direksi No. 53/DIR/VIII.22 tanggal 16 Agustus 2022 tentang Pedoman Sistem Pengendalian *Fraud* (*Fraud Control System*).	The Fraud Control System Guidelines arranged as basis, control and prevention for the occurrence of criminal acts that are financially detrimental to the company or can affect the company's overall operational performance. Documents contained in Board of Directors Decree No. 53/DIR/VIII.22 dated August 16, 2022, concerning Fraud Control System Guidelines.
12	Pedoman Sistem Manajemen Kepatuhan Compliance Management System Guidelines	Pedoman sistem manajemen kepatuhan membantu Perusahaan dalam menetapkan arah dan tujuan dalam mematuhi peraturan, kebijakan, dan standar yang berlaku dan membantu organisasi dalam mengidentifikasi, mengevaluasi, dan mengelola risiko kepatuhan yang dapat mempengaruhi operasi dan reputasi perusahaan. Pupuk Kaltim telah menetapkan pedoman Sistem Manajemen Kepatuhan ISO 37301:2021 No. P-PKT-28 pada tanggal 2 Mei 2023.	Compliance management system guidelines assist the Company in establishing direction and goals in complying with applicable regulations, policies and standards and assist the organization in identifying, evaluating and managing compliance risks that may affect the company's operations and reputation. Pupuk Kaltim has established ISO 37301:2021 Compliance Management System guidelines No. P-PKT-28 on May 2, 2023.
13	Pedoman Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha Business Continuity Management System Guidelines	Pedoman Sistem Manajemen Kelangsungan Usaha disusun sebagai pedoman dalam menjaga proses-proses/fungsi-fungsi kritikal Perusahaan (Fungsi Bisnis Kritikal) tetap beroperasi dengan kapasitas minimum setelah bencana terjadi. Pedoman SMKU terdapat pada No. P-PKT-28 tanggal 26 Januari 2023.	The Business Continuity Management System Guidelines have been prepared as a guideline for keeping the Company's critical processes/functions (Critical Business Functions) operating at minimum capacity after a disaster occurs. SMKU guidelines are in No. P-PKT-28 dated January 26, 2023.
14	Kebijakan Lainnya Other Policies	Berbagai kebijakan dan prosedur Perusahaan yang senantiasa dilengkapi dan disempurnakan secara terus-menerus serta disesuaikan dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan terbaru. Kebijakan yang dimiliki oleh Pupuk Kaltim antara lain: • Kebijakan Sistem Manajemen Anti Penyuapan; • Kebijakan Pelaporan Harta Kekayaan Pejabat; • Kebijakan Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha; • Kebijakan Sistem Manajemen Kepatuhan; • Kebijakan Teknologi Informasi; • Kebijakan Mutu; • Kebijakan Lingkungan; • Kebijakan Keselamatan dan Kesehatan Kerja; • Kebijakan Kreditur atau Investor; • Kebijakan *Corporate Social Responbility*; • Kebijakan Community Development; • Kebijakan Konversi Energi; • Kebijakan Standar Pelayanan Minimum; • Kebijakan Sistem Manajemen Keamanan Informasi; • Kebijakan Sistem Manajemen Pengamanan; • Kebijakan Pengurangan dan Pemanfaatan Limbah Bahan Berbahaya dan Beracun; • Kebijakan Tanggung Jawab Sosial terhadap Tenaga Kerja; • Kebijakan Perusahaan Lainnya.	Various Company policies and procedures are continuously complemented and refined and adapted to the latest and applicable laws and regulations. The policies owned by Pupuk Kaltim include: • Anti-Bribery Management System Policy; • Official Asset Reporting Policy; • Business Continuity Management System Policy; • Compliance Management System Policy; • Information Technology Policy; • Quality Policy; • Environmental Policy; • Occupational Safety and Health Policy; • Creditor or Investor Policy; • Corporate Social Responsibility Policy; • Community Development Policy; • Energy Conversion Policy; • Minimum Service Standards Policy; • Information Security Management System Policy; • Security Management System Policy; • Policy for Reducing and Utilizing Hazardous and Toxic Waste; • Social Responsibility Policy towards Workers; • Other Company Policies.



Pupuk Kaltim secara berkala mengevaluasi dan memperbarui kebijakan GCG sebagai respon terhadap kebutuhan dan perkembangan perusahaan, perubahan peraturan perundang-undangan, serta praktik-praktik terbaik dalam penerapan GCG. Evaluasi ini mencakup pemutakhiran kebijakan yang diterapkan untuk memastikan kesesuaian dengan kondisi terkini dan mendorong praktik tata kelola yang optimal sesuai dengan standar industri. *soft-structure* penerapan GCG tersebut telah dipublikasikan dan dapat diakses dalam portal intranet Pupuk Kaltim dengan alamat grc.pupukkaltim.com dan situs web Pupuk Kaltim dengan alamat www. pupukkaltim.com.

Penanggung Jawab Penerapan GCG di Lingkup Pupuk Kaltim

Dalam pengelolaan penerapan GCG, Perusahaan telah menetapkan Direktur Keuangan dan Umum sebagai penanggung jawab sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 55/DIR/IX.20 tanggal 1 September 2020 tentang Tim Integritas dan *Good Corporate Governance* (GCG) PT Pupuk Kalimantan Timur Periode 2020-2023. Bentuk tanggung jawabnya adalah memastikan bahwa Perusahaan memenuhi Pedoman Penerapan GCG, penyusunan pedoman, memantau dan menjaga kepatuhan agar kegiatan Perusahaan tidak menyimpang dari peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Penguatan GCG Tahun 2023

Penerapan GCG di semua lini bisnis adalah langkah konkret yang diambil oleh Pupuk Kaltim untuk merealisasikan visi dan misi yang telah ditetapkan. Proses ini melibatkan keputusan strategis dari Dewan Komisaris dan Direksi, yang selalu memperhatikan prinsip-prinsip GCG. Hal ini menandakan komitmen kuat Pupuk Kaltim dalam melindungi kepentingan Pemegang Saham dan para pemangku kepentingan lainnya.

Perkembangan dan kegiatan terkait GCG tahun 2023 antara lain:

1. Sertifikasi Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha berbasis ISO 22301:2019;
2. Pelaksanaan Resertifikasi dan Audit Internal SMAP berbasis ISO 37001:2016;
3. Implementasi Sistem Manajemen Kepatuhan berdasarkan ISO 37301: 2021;
4. Implementasi ISO 37002: 2021 dan integrasi WBS Pupuk Indonesia Group dan bekerjasama dengan KPK RI dan LPSK;

Pupuk Kaltim regularly evaluates and updates its GCG policy in response to the needs and development of the company, changes in laws and regulations, and best practices in GCG implementation. This evaluation includes updating the policies implemented to ensure compliance with current conditions and encourage optimal governance practices in accordance with industry standards. The soft-structure of GCG implementation has been published and can be accessed on Pupuk's intranet portal. It can be accessed on Pupuk Kaltim's intranet portal at grc.pupukkaltim.com and on Pupuk Kaltim's website at www.pupukkaltim.com.

Responsible Party for GCG Implementation at Pupuk Kaltim

For the management of GCG implementation, the Company has appointed the Director of Finance and General Affairs as the responsible party, as stipulated in Director's Decree No. 55/DIR/IX.20 dated September 1, 2020, regarding the Integrity and Good Corporate Governance (GCG) Team of PT Pupuk Kalimantan Timur for the Period 2020-2023. The nature of his responsibility is to ensure that the Company complies with the GCG Implementation Guidelines, to formulate guidelines, and to monitor and ensure compliance so that the Company's activities do not deviate from applicable laws and regulations.

GCG Strengthening in 2023

The implementation of GCG across all business lines is a concrete step taken by Pupuk Kaltim to realize its established vision and mission. This process involves strategic decisions from the Board of Commissioners and the Board of Directors, which always prioritize GCG principles. This signifies Pupuk Kaltim's strong commitment to protecting the interests of shareholders and other stakeholders.

Developments and activities related to GCG in 2023 include:

1. Certification of Business Continuity Management System based on ISO 22301:2019;
2. Implementation of Recertification and Internal Audit ISO 37001:2016;
3. Implementation of Compliance Management System based on ISO 37301:2021;
4. Implementation of ISO 37002: 2021 and integration of WBS Pupuk Indonesia Group and in collaboration with KPK RI and LPSK;

5. Penandatanganan Komitmen Larangan Tidak Berpatisipasi dalam Politik oleh Dewan Komisaris dan Direksi;
6. Pengembangan Talenta Organ Pengelola Risiko;
7. Pengelolaan GCG dan Manajemen Risiko anak perusahaan dan afiliasi Pupuk Kaltim;
8. Melaksanakan sosialisasi penerapan GCG dan Manajemen Risiko baik secara tatap muka ataupun daring;
9. Pelatihan dan Sertifikasi SDM Bidang Kepatuhan;
10. Pemutakhiran kebijakan, pedoman dan prosedur terkait Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko.

5. Signing of Commitment to Prohibit Non-Participation in Politics by the Board of Commissioners and Directors;
6. Talent Development at Risk Management Organ
7. Management of GCG and Risk Management for subsidiaries and affiliates of Pupuk Kaltim.
8. Conducting socialization of GCG and Risk Management implementation both face-to-face and online.
9. Training and Certification of Human Resources in Compliance Field.
10. Updating policies, guidelines, and procedures related to Corporate Governance and Risk Management.

Sosialisasi Penerapan GCG

Untuk mengedukasi tentang implementasi GCG dan sejauh mana perusahaan menerapkannya, Pupuk Kaltim telah menyelenggarakan sejumlah kegiatan sosialisasi, di antaranya:

Socialization of GCG Implementation

To educate stakeholders about the implementation of GCG and the extent to which the company adheres to it, Pupuk Kaltim has organized several socialization activities, including:

Sosialisasi Penerapan GCG Tahun 2023
2023 Socialization of GCG Implementation

No.	Tanggal Date	Program	Peserta Participants
1.	24 Januari 2023 January 24, 2023	Sosialisasi dan diskusi Penerapan *Governance, Risk, Compliance* (GRC) oleh Badan Standardisasi Nasional (BSN) ke Pupuk Kaltim Socialization and discussion on the Implementation of Governance, Risk, Compliance (GRC) by the National Standardization Body (BSN) to Pupuk Kaltim.	Pegawai Inspektorat BSN BSN Inspectorate Employees
2.	13 Maret 2023 March 13, 2023	*Learning and Sharing* "Meningkatkan Kesadaran & Pemahaman Budaya *Anti-Fraud* untuk Mendukung Pencapaian Visi Perusahaan Menjadi *World Class Company*" Learning and Sharing Session: "Enhancing Awareness & Understanding of Anti-Fraud Culture to Support the Company's Vision of Becoming a World Class Company"	Insan Pupuk Kaltim *Personnel* Pupuk Kaltim Employees
3.	26 Maret 2023 March 26, 2023	Sosialisasi kepada Karyawan terkait Penerapan GCG dan Manajemen Risiko dengan tema "Sucikan Hati, Terapkan Manajemen Risiko & GCG Ramadan Jadi Lebih Oke" Socialization to Employees regarding the Implementation of Good Corporate Governance (GCG) and Risk Management with the theme "Sucikan Hati, Terapkan MR & GCG Ramadan Jadi Lebih Oke"	Karyawan Non Organik Non-Organic Employees
4.	27 Maret 2023 March 27, 2023	Sosialisasi Penerapan GCG dan Manajemen Risiko kepada Karyawan Baru Pupuk Kaltim Socialization of GCG and MR Implementation to New Employees of Pupuk Kaltim	Karyawan Baru New Employees
5.	30 Maret 2023 March 30, 2023	Klinikal Rekomendasi FCS Clinical Recommendation of FCS	Karyawan Unit Kerja Terkait Related Work Unit Employees
6.	10 April 2023 April 10, 2023	*Awareness* SMAP Berbasis ISO SNI 37001: 2016 oleh BSI Indonesia Awareness of Anti-Bribery Management System (SMAP) based on ISO SNI 37001:2016 by BSI Indonesia	Insan Pupuk Kaltim *Personnel* Pupuk Kaltim Employees
7.	9 Juni 2023 June 9, 2023	*Learning and Sharing* : "Pengendalian Benturan Kepentingan dalam Upaya Pencegahan *Fraud* untuk Mendukung pencapaian Visi Perusahaan menjadi *World Class Company*" Learning and Sharing: "Controlling Conflict of Interest in Efforts Fraud Prevention to Support the Achievement of the Company's Vision to Become a World Class Company"	Insan Pupuk Kaltim *Personnel* Pupuk Kaltim Employees
8.	13 Juni 2023 June 13, 2023	Klinikal Rekomendasi *FCS* Clinical Recommendation of FCS	Karyawan Unit Kerja Terkait Related Work Unit Employees

Sosialisasi Penerapan GCG Tahun 2023
2023 Socialization of GCG Implementation

No.	Tanggal Date	Program	Peserta Participants
9.	19 Juni 2023 June 19, 2023	Webinar Pengisian Kinerja Realisasi *Monitoring* and Evaluasi Unit Pengendalian Gratifikasi (UPG) Tahun 2023 melalui GOL KPK Webinar on Performance Realization Monitoring & Evaluation of Gratuity Control Unit (UPG) in 2023 through GOL KPK	Insan Pupuk Kaltim *Personnel* Pupuk Kaltim Employees
10.	18 Juli 2023 July 18, 2023	Sosialisasi Penerapan GCG dan Manajemen Risiko kepada Karyawan Baru Pupuk Kaltim Socialization of GCG Implementation and Risk Management for Pupuk Kaltim New Employees	Karyawan Baru New Employees
11.	26 Juli 2023 July 26, 2023	Refreshment key user WBS terintegrasi Integrated refreshment key user WBS	Karyawan Unit Kerja Terkait Key Person Work Unit
12.	3 s.d 23 Agustus 2023 September 3-23, 2023	Klinikal Risiko Penyuapan dan *Fraud* Clinical on Bribery and Fraud Risks	Insan Pupuk Kaltim *Personnel* Pupuk Kaltim Employees
13.	5 September 2023 September 5, 2023	Sosialisasi penerapan GCG pada Vendor *Gathering* Socialization of GCG Implementation at Vendor Gathering	Vendor
14.	5 Oktober 2023 October 5, 2023	Sosialisasi Penerapan GCG dan Manajemen Risiko kepada Karyawan Baru Rekrutmen Bersama BUMN Socialization of GCG and MR Implementation to New Employees of Pupuk Kaltim in a Joint Recruitment with SOEs	Karyawan Baru New Employees
15.	18 Oktober 2023 October 18, 2023	Klinikal Rekomendasi *Fraud Control System* Clinical Recommendation of Fraud Control System	Karyawan Unit Kerja Terkait Related Work Unit Employees
17.	14 Desember 2023 December 14, 2023	Talkshow terkait Korupsi oleh BPKP Prov Kaltim dan Inespektorat Kota Bontang Talkshow on Corruption by BPKP East Kalimantan and the Inspectorate of Bontang City	Peserta HAKORDIA (Internal dan Eksternal) IACD Participants (internal and external)
18.	26 Desember 2023 December 26, 2023	Klinikal Rekomendasi FCS Clinical Recommendation of Fraud Control System	Karyawan Unit Kerja Terkait Related Work Unit Employees
19.	27 Desember 2023 December 27, 2023	Sosialisasi Penerapan GCG dan MR Socialization of GCG and MR Implementation	Karyawan Futurist Futurist Employees

Pupuk Kaltim terus berupaya mengintegrasikan nilai-nilai GCG melalui internalisasi yang proaktif. Pendekatan ini mencakup sosialisasi melalui surel kepada seluruh karyawan, maupun publikasi pada website Perusahaan yang dapat dilihat dan diunduh dengan mudah oleh karyawan maupun Pemangku Kepentingan.

Penghargaan Aspek Tata Kelola Perusahaan

Penghargaan yang diterima oleh Perusahaan dari pihak eksternal menandai pengakuan terhadap kesuksesan implementasi GCG. Sepanjang tahun 2023, rincian penghargaan tersebut adalah:

1. Meraih World Class on GPEA 2023 dan 5 penghargaan dengan predikat Four Star Award on APQO-ACE Team dalam Pacific Quality Organization International Conference (AQPO-IC) 2023 pada 19 November 2023

Pupuk Kaltim continues to strive towards integrating the values of Good Corporate Governance (GCG) through proactive internalization. This approach includes dissemination via email to all employees, as well as publication on the Company's website, which can be easily accessed and downloaded by employees and stakeholders alike.

Awards for Corporate Governance Aspect

Awards received by the Company from external parties mark the recognition of the successful implementation of Good Corporate Governance (GCG). Throughout the year 2023, the details of these awards are as follows:

1. Achieved World Class on GPEA 2023 and 5 Four Star Awards on APQO-ACE Team at the Pacific Quality Organization International Conference (AQPO-IC) 2023 on November 19, 2023.

2. Meraih Juara 2 Kategori Perusahaan Non Go Publik Non Keuangan dalam Annual Report Award 2022 pada 27 November 2023
3. Meraih Leadership AAA dalam ESG Disclosure Transparency Awards 2023 pada 29 November 2023.
4. Meraih 2 Platinum dan 3 Gold dalam Indonesia Sustainable Development Goals Award 2023 (ISDA) pada 4 Desember 2023
5. Meraih predikat "*The Most Trusted Company*" pada penilaian CGPI 2023 oleh Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG) pada 19 Desember 2023.

Hasil Tata Kelola: Penilaian, Evaluasi, dan Pemantauan Penerapan GCG

Untuk memantau sejauh apa penerapan GCG di lingkup Pupuk Kaltim dapat berjalan sesuai dengan harapan, Perusahaan melakukan penilaian penerapan GCG melalui 2 (dua) model penilaian.

2. Securing 2nd Place in the Non-Public Non-Financial Company Category at the Annual Report Award 2022 on November 27, 2023.
3. Won Leadership AAA at the ESG Disclosure Transparency Awards 2023 on November 29, 2023.
4. Secured 2 Platinum and 3 Gold awards at the Indonesia Sustainable Development Goals Award 2023 (ISDA) on December 4, 2023.
5. Won "The Most Trusted" predicate in the CGPI 2023 assessment by the Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG) on December 19, 2023.

Results of Governance: Assessment, Evaluation, and Monitoring of GCG Implementation

To monitor the extent to which GCG implementation within Pupuk Kaltim can proceed as expected, the Company conducts assessments of GCG implementation through 2 (two) assessment models.

Model Penilaian Penerapan GCG
GCG Implementation Assessment Model



- **Penilaian Penerapan GCG berdasarkan Arahan Pemegang Saham**

Sebagai bagian dari *Holding* BUMN Pupuk, penilaian penerapan GCG di lingkup Perusahaan dilakukan dengan mengacu pada peraturan atau keputusan Kementerian BUMN, sebagaimana terakhir diubah melalui Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara.

Adapun terkait indikator penilaian, sebelumnya Perusahaan mengacu pada Surat Keputusan Sekretaris Kementerian Badan Usaha Milik Negara No. SK-16/S. MBU/2012 tanggal 6 Juni 2012 tentang Indikator/Parameter Penilaian dan Evaluasi atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) pada Badan Usaha Milik Negara, yang kemudian dicabut berdasarkan Salinan Keputusan Sekretaris Kementerian Badan Usaha Milik Negara Republik Indonesia No. SK-12/S.MBU/08/2023 tanggal 16 Agustus 2023, tentang Pencabutan Keputusan Sekretaris Kementerian Badan Usaha Milik Negara No. SK-16/S.MBU/2012 tentang Indikator/Parameter Penilaian dan Evaluasi atas Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*) pada Badan Usaha Milik Negara.

- **Assessment of GCG Implementation based on Shareholder Directives**

As part of the SOEs Fertilizer Holding, the assessment of GCG implementation within the Company is conducted in accordance with regulations or decisions of the Ministry of SOEs, as last amended through the Minister of SOEs Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises.

Regarding the assessment indicators, previously the Company referred to the Decree of the Secretary of the Ministry of State-Owned Enterprises No. SK-16/S.MBU/2012 dated June 6, 2012, regarding the Indicators/Parameters for Assessment and Evaluation of the Implementation of Good Corporate Governance in State-Owned Enterprises, which was then revoked based on a Copy of the Decree of the Secretary of the Ministry of State-Owned Enterprises of the Republic of Indonesia No. SK-12/S.MBU/08/2023 dated August 16, 2023, regarding the Revocation of the Decree of the Secretary of the Ministry of State-Owned Enterprises No. SK-16/S.MBU/2012 concerning the Indicators/Parameters for Assessment and Evaluation of the Implementation of Good Corporate Governance in State-Owned Enterprises.



Sehubungan hal tersebut, PT Pupuk Indonesia (Persero) menerbitkan Surat No. 20589/A/MR/A21/ET/2023 tanggal 8 September 2023, perihal Pencabutan Keputusan Sekretaris Kementerian Badan Usaha Milik Negara No. SK-16/S.MBU.2012. Sehingga merujuk pada surat tersebut, pelaksanaan penilaian dan evaluasi GCG khususnya di Pupuk Indonesia Group Tahun 2023 dihentikan dahulu sampai dengan terbitnya keputusan dari Kementerian BUMN .

Perusahaan sendiri telah melaksanakan asesmen GCG untuk tahun buku 2022, yang berlangsung dari 23 Desember 2022-2 Maret 2023. Pelaksanaan asesmen GCG tahun buku 2022 tersebut dilaksanakan oleh tim konsultan eksternal dari PT Sinergi Daya Prima melalui pengadaan bersama PT Pupuk Indonesia (Group), dengan capaian sebagaimana terlampir di bawah ini.

Consequently, PT Pupuk Indonesia (Persero) issued Letter No. 20589/A/MR/A21/ET/2023 dated September 8, 2023, regarding the Revocation of the Decree of the Secretary of the Ministry of State-Owned Enterprises No. SK-16/S.MBU.2012. Therefore, referring to that letter, the implementation of GCG assessment and evaluation, especially in the Pupuk Indonesia Group in 2023, was temporarily suspended until the issuance of a decision from the Ministry of SOEs.

The Company itself has conducted a GCG assessment for the 2022 fiscal year, which took place from December 23, 2022, to March 2, 2023. The implementation of the GCG assessment for the 2022 fiscal year was carried out by an external consultant team from PT Sinergi Daya Prima through joint procurement with PT Pupuk Indonesia (Group), with achievements as attached below.

Capaian Skor GCG Pupuk Kaltim Periode 2021-2022
2021–2022 Pupuk Kaltim GCG Score

	Aspek Pengujian Assessment Aspect	**Bobot** Weight	**2022**		**2021**	
			Skor Score	**Capaian** Achievement	**Skor** Score	**Capaian** Achievement
I	Komitmen Terhadap Penerapan Tata Kelola Secara Berkelanjutan Commitment to Sustainable Governance Sustainable	7,000	6,837	97,67	6,823	97
II	Pemegang Saham dan RUPS Shareholders and GMS	9,000	8,765	97,39	7,200	80
III	Dewan Komisaris Board of Commissioners	35,000	33,783	96,52	34,066	97
IV	Direksi Board of Directors	35,000	32,883	93,95	34,118	97
V	Pengungkapan Informasi dan Transparansi Information Disclosure and Transparency	9,000	8,633	95,2	8,866	99
VI	Aspek Lainnya Other Aspects	5,000	4,643	92,86	4,375	88
Skor Keseluruhan Total Scores		**100,000**	**95,544**	**"Sangat Baik"** "Very Good"	**95,448**	**"Sangat Baik"** "Very Good"

Hasil penilaian tersebut menunjukkan adanya konsistensi dalam pengembangan penerapan GCG di lingkungan Perusahaan. Pupuk Kaltim senantiasa memerhatikan etika bisnis serta mengungkapkan data/informasi yang materiil dan relevan secara transparan, akurat, terpercaya, dan tepat waktu.

Berdasarkan penilaian penerapan GCG tahun buku 2022, terdapat beberapa rekomendasi yang menjadi dasar untuk melakukan perbaikan peningkatan GCG. Berikut adalah rekomendasi hasil asesmen GCG Tahun Buku 2022, berikut upaya tindak lanjut yang dilakukan di tahun 2023.

The assessment results indicate consistency in the development of GCG implementation within the Company. Pupuk Kaltim consistently pays attention to business ethics and discloses material and relevant data/information transparently, accurately, reliably, and in a timely manner.

Based on the assessment of GCG implementation for the 2022 fiscal year, there were several recommendations that served as the basis for improvement and enhancement of GCG. Below are the recommendations from the GCG assessment for the 2022 fiscal year, along with the follow-up efforts carried out in 2023.

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
Aspek I: Komitmen Terhadap Penerapan Tata Kelola Secara Berkelanjutan Aspect I: Commitment to Sustainable Implementation of Governance			
1	Mengesahkan *draft* Pedoman Tata Kelola Perusahaan yang Baik. Ratifying the draft Guidelines for Good Corporate Governance.	✓	Pupuk Kaltim menyesuaikan Pedoman Tata Kelola Perusahaan yang Baik dengan peraturan penerapan yang terbaru Pupuk Kaltim adjusts the Guidelines for Good Corporate Governance in accordance with the latest implementation regulations.
2	Mengesahkan *draft Board Manual.* Ratifying the Board Manual draft.	✓	Pupuk Kaltim menyesuaikan *Board Manual* dengan peraturan penerapan yang terbaru Pupuk Kaltim adjusts the Board Manual guidelines with the latest implementation regulations.
3	Melengkapi tugas dan kewenangan UPG dengan tugas untuk melakukan pemeliharaan barang gratifikasi sampai dengan adanya penetapan status barang tersebut sesuai dengan Peraturan Komisi Pemberantasan Korupsi Republik Indonesia November 2019 tentang Pelaporan Gratifikasi Pasal 27. Completing the tasks and authorities of the Gratuity Control Unit (UPG) with the task of maintaining Gratuity items until their status is determined in accordance with the Corruption Eradication Commission Regulation of the Republic of Indonesia November 2019 concerning Gratuity Reporting Article 27.	✓	Telah disahkan Pedoman Pengendalian Gratifikasi Pupuk Kaltim dengan SKD No. 76/DIR/IX.23 tanggal 26 September 2023 The Gratuity Control Guidelines of PT Pupuk Kalimantan Timur have been ratified with SKD Number 76/DIR/IX.23 dated September 26, 2023.
4	Mengesahkan draft Pedoman Pelaporan Dugaan Pelanggaran (Whistleblowing System). Ratifying the draft Guidelines for Reporting Alleged Violations (Whistleblowing System).	✓	Telah disahkan Pedoman WBS Pupuk Kaltim dengan SKD No. 38/DIR/V.23 tanggal 26 Mei 2023 Pupuk Kaltim WBS Guidelines have been ratified with SKD No.38/DIR/V.23 dated 26 May 2023.
Aspek II: Pemegang Saham Aspect II: Stakeholder			
1	Menetapkan jumlah maksimum jabatan anggota Dewan Komisaris yang boleh dirangkap oleh setiap anggota Dewan Komisaris Perusahaan. Setting the maximum number of positions on the Board of Commissioners that may be held concurrently by each member of the Company's Board of Commissioners.	✓	Pemegang Saham menyusun peraturan terkait rangkap jabatan Dewan Komisaris menyesuaikan dengan ketentuan Peraturan BUMN Shareholders compile regulations related to concurrent position of the Board of Commissioners in accordance with the provisions of SOE regulations
2	Memastikan pengesahan KPI Individu Direksi sesuai dengan Pedoman Pengelolaan *Key Performance Indicators* (KPI) PT Pupuk Indonesia (Persero) Group. Ensure the ratification of Directors' Individual KPIs in accordance with Key Performance Indicators (KPI) Management Guidelines PT Pupuk Indonesia (Persero) Group	✓	Telah disahkan KPI Individu Direksi Pupuk Kaltim oleh Dewan Komisaris Pupuk Kaltim dan telah disampaikan pada Pemegang Saham The Individual KPIs of the Board of Directors of Pupuk Kaltim have been ratified by the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim and have been submitted to the Shareholders
3	Mencantumkan hasil penilaian kinerja Direksi secara Individu dalam keputusan RUPS. Include the results of the performance assessment of the Board of Directors individually in the resolution of the GMS.	✓	• Telah dicantumkan Penilaian Kinerja Direksi (Individu) di dalam materi paparan Direksi dan merupakan bagian dari Laporan Tahunan Perseroan Tahun 2022 sebagaimana tercantum pada persetujuan agenda 1 RUPS. • Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2022 merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Risalah RUPS Kinerja Tahun 2022 • The Directors' Performance Appraisal (Individual) has been included in the in the presentation material of the Board of Directors and is part of the Company's Annual Report 2022 as stated in the approval of agenda 1 of the GMS. • The Company's Annual Report for Financial Year 2022 is an inseparable part of the Minutes of the GMS Performance Year 2022

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
4	Memastikan Dewan Komisaris menindaklanjuti hasil keputusan RUPS terkait penunjukan KAP Ensuring that the Board of Commissioners follows up on the General Meeting of Shareholders' decision regarding the appointment of the Public Accounting Firm.	✓	Penetapan KAP dilaksanakan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim dengan merujuk pada: • Risalah RUPS Kinerja Pupuk Kaltim Tahun Buku 2021. • Kesepakatan Bersama Dewan Komisaris PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) dalam rangka pelaksanaan Pekerjaan Audit Laporan Keuangan. • Berita Acara Klarifikasi dan Negosiasi Pengadaan Jasa Akuntan Publik Pupuk Indonesia Grup Tahun Buku 2022. The determination of KAP was carried out by the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim with reference to: • Minutes of the GMS of Pupuk Kaltim Performance for the 2021 Financial Year. • Joint Agreement of the Board of Commissioners of PT Pupuk Indonesia (Persero) and Subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero) in the framework of the implementation of Work Audit of Financial Statements. • Minutes of Clarification and Negotiation on Procurement of Services Public Accountant of Pupuk Indonesia Group for Financial Year 2022
Aspek III: Dewan Komisaris Aspect III: Board of Commissioners			
1	Mengkaji kembali kebijakan Tata Kelola Perusahaan yang baik Dewan Komisaris terkait pengaturan penyampaian Laporan Manajemen Triwulanan, Tahunan dan Laporan Tahunan kepada Dewan Komisaris. Reviewing the Good Corporate Governance policy of the Board of Commissioners regarding the arrangement for submitting Quarterly Management Reports, Yearly, and Annual Reports to the Board of Commissioners.	✓	Dewan Komisaris telah menyampaikan tanggapan atas Laporan Kinerja Perseroan Tahun 2022 The Board of Commissioners has provided feedback on the Company's Performance Report for the Year 2022.
2	Memberikan pendapat dan saran kepada RUPS mengenai Rencana Jangka Panjang Perusahaan mengenai alasan Dewan Komisaris menandatangani RJPP sebagaimana ketentuan dalam Anggaran Dasar Perusahaan Pasal 15 ayat (2.b) butir 3. Providing opinions and recommendations to the General Meeting of Shareholders regarding the Company's Long-Term Plan regarding the reasons why the Board of Commissioners signs the Long-Term Plan as stipulated in Article 15 paragraph (2.b) item 3 of the Company's Articles of Association.	✓	Hingga akhir 2023 belum ada pengajuan RJPP kepada Dewan Komisaris. Perubahan RJPP masih dalam proses penyusunan, yang ditargetkan akan disampaikan di 2024 Until the end of 2023, there has been no submission of the Long-Term Corporate Plan (RJPP) to the Board of Commissioners. Changes to the RJPP are still in the drafting process, targeted to be submitted in 2024.
3	Memastikan Dewan Komisaris telah menerima Surat dari Pemegang saham, sehingga dapat menindaklanjuti surat tersebut dengan memberikan persetujuan atas rancangan RKAP yang disampaikan Direksi Perusahaan sesuai batas waktu yang ditetapkan Pemegang Saham. Ensuring that the Board of Commissioners has received a Letter from the Shareholders, so that they can follow up on the letter by approving the draft WP&B submitted by the Company's Directors within the specified timeframe set by the Shareholders.	✓	Dewan Komisaris memberikan tanggapan atas Rancangan RKAP Pupuk Kaltim Tahun 2023 sesuai surat No. 015/DK/KU/DPKT01/ET/2023 tanggal 26 Januari 2023 The Board of Commissioners provided feedback on the Draft Annual Work Plan and Budget (WP&B) of Pupuk Kaltim for the Year 2023, as per letter number 015/DK/KU/DPKT01/ET/2023 dated January 26, 2023.
4	Menindaklanjuti hasil keputusan RUPS yang mendelegasikan kewenangan terkait penunjukan KAP dan penetapan imbal jasa audit serta melaporkannya kepada Pemegang Saham. Following up on the results of the General Meeting of Shareholders (GMS) decision delegating authority regarding the appointment of the Public Accounting Firm (PAF) and the determination of audit service fees, and reporting it to the Shareholders.	✓	Dewan Komisaris telah menyampaikan surat kepada Pemegang Saham terkait Penunjukan KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan surat No. 152/DK/PA/DPKT01/ET/2023 tanggal 10 Oktober 2023 The Board of Commissioners has submitted a letter to the Shareholders regarding the Appointment of the Public Accounting Firm (PAF) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan, letter number 152/DK/PA/DPKT01/ET/2023 dated October 10, 2023.

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
5	Melengkapi *draft Board Manual* dalam hal Dewan Komisaris mengusulkan calon anggota Direksi kepada Pemegang Saham dan juga dalam hal usulan tersebut dilakukan oleh Pemegang Saham. Completing the Board Manual draft regarding the Board of Commissioners proposing candidates for Directors to the Shareholders and also in cases where such proposals are made by the Shareholders.	✓	Dewan Komisaris telah menyampaikan tanggapan terkait revisi *Board Manual* terkait usulan calon anggota Direksi kepada Pemegang Saham The Board of Commissioners has provided feedback on the revised Board Manual regarding the proposed candidates for the Board of Directors to the Shareholders.
6	Melakukan *review* terhadap usulan KPI Individu Direksi yang disampaikan Direksi dan memberikan persetujuan terhadap usulan tersebut. Reviewing the proposed Individual Key Performance Indicators (KPIs) submitted by the Directors and approving these proposals.	✓	Dewan Komisaris memberikan *review* atas usulan KPI Individu Direksi The Board of Commissioners conducted a review of the proposed Key Performance Indicators (KPI) for the Directors.
7	Melakukan evaluasi terhadap Laporan Pencapaian KPI Direksi dan Individu Direksi secara berkala sebagaimana ketentuan dalam Pedoman Pengelolaan Key Performance Indicators (KPI) PT Pupuk Indonesia (Persero) Group. Conducting evaluations of the Achievement Reports of the Board of Directors' Key Performance Indicators (KPIs) and Individual Directors as periodically outlined in the Key Performance Indicators (KPI) Management Guidelines of PT Pupuk Indonesia (Persero) Group.	✓	Dewan Komisaris memberikan evaluasi atas usulan KPI Individu Direksi The Board of Commissioners provided an evaluation of the proposed Key Performance Indicators (KPI) for the Directors.
8	Menuangkan evaluasi pencapaian kinerja masing-masing anggota Dewan Komisaris dalam Risalah Rapat Dewan Komisaris. Documenting the performance evaluation of each member of the Board of Commissioners in the Minutes of the Board of Commissioners Meeting.	✓	Evaluasi pencapaian kinerja telah tertuang dalam Risalah Rapat Internal Dewan Komisaris No. RIS-02/RIKOM/II.2023 tanggal 28 Februari 2023 The performance evaluation has been documented in the Minutes of the Internal Meeting of the Board of Commissioners Number: RIS-02/RIKOM/II.2023 dated February 28, 2023.
9	Melengkapi Surat Kuasa ketidakhadiran mengikuti Rapat Internal Dewan Komisaris dan Rapat Dewan Komisaris dan Rapat Direksi dengan penjelasan alasan ketidakhadiran. Completing the Letter of Authorization for absence from attending Internal Board of Commissioners Meetings and Board of Commissioners and Board of Directors Meetings with explanations for the reasons for absence.	✓	Terdapat pada setiap Surat Kuasa yang dilampirkan di dalam Risalah Rapat Dewan Komisaris It is included in every Power of Attorney attached within the Minutes of the Board of Commissioners Meeting.
10	Mencantumkan kegiatan mengenai *self-assessment* kinerja Komite Audit dan Komite GRI dalam Rencana Kerja Tahunan. Including activities related to the self-assessment of the Audit Committee and GRI Committee's performance in the Annual Work Plan.	✓	Penilaian kinerja Dewan Komisaris No. 162/DK/KU/DPKT01/ET/2023 kepada Pemegang Saham perihal Penyampaian Rancangan Kerja Anggaran (RKA) Dewan Komisaris 2024 Performance Assessment of the Board of Commissioners No. 162/DK/KU/DPKT01/ET/2023 to Shareholders regarding Submission of the 2024 Board of Commissioners Budget Work Plan (RKA)
Aspek IV: Direksi Aspect IV: Board of Directors			
1	Melengkapi *Board Manual* atau mengatur dalam dokumen tersendiri terkait dengan mekanisme perjalanan dinas Direksi, dalam hal ini pelatihan luar negeri seperti permohonan persetujuan dan pelaporannya kepada Pemegang Saham Mayoritas dan/atau Dewan Komisaris. Completing the Board Manual or arranging it in a separate document regarding the mechanism of Director's travel, particularly for overseas training such as requesting approval and reporting to the Majority Shareholders and/or the Board of Commissioners.	✓	Pupuk Kaltim menyusun prosedur pelatihan untuk Direksi Pupuk Kaltim has developed training procedures for the Board of Directors.

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
2	Memastikan seluruh jabatan dalam struktur organisasi telah memiliki uraian jabatan sesuai dengan transformasi bisnis Perusahaan. Ensuring that all positions within the organizational structure have job descriptions in line with the Company's business transformation.	✓	Pupuk Kaltim telah memastikan pemenuhan uraian jabatan di setiap proses bisnis Pupuk Kaltim has ensured job description fulfillment in every business process.
3	Menyelaraskan Prosedur Penyusunan RJP dengan Pedoman Penyusunan RJP PT Pupuk Indonesia (Persero). Aligning the Procedure for the Preparation of the Annual Work Plan (RJP) with the Guidelines for the Preparation of the RJP of PT Pupuk Indonesia (Persero).	✓	Pupuk Kaltim perlu melakukan pemutakhiran pedoman RJP Pupuk Kaltim tahun 2020 tersebut menjadi Prosedur RJP tahun 2023. Pupuk Kaltim needs to update the RJP guidelines from 2020 to the RJP Procedure for 2023.
4	Menyampaikan rancangan RKAP kepada Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan sebelum disampaikan kepada Pemegang Saham sebagaimana Surat Direktur Utama PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham Perusahaan kepada seluruh Direktur Utama Anak Perusahaan No. 11291/A/KU/1/B32/ET/2021 tanggal 6 September 2021 perihal Asumsi Penyusunan RKAP Tahun 2022. Submitting the draft WP&B to the Board of Commissioners for approval before presenting it to the Shareholders as per the Letter from the President Director of PT Pupuk Indonesia (Persero) as the Majority Shareholder of the Company to all President Directors of Subsidiaries No. 11291/A/KU/1/B32/ET/2021 dated September 6, 2021 regarding Assumptions for the Preparation of the WP&B for the Year 2022.	✓	Mekanisme penyampaian RKAP disesuaikan dengan hirarki organ perusahaan The mechanism for submitting WP&B is adjusted according to the Company's organizational hierarchy.
5	Memastikan pedoman dan prosedur terkait penilaian kinerja yang berlaku di Perusahaan sesuai dengan pedoman sumber daya manusia yang ditetapkan oleh Pemegang Saham Mayoritas. Ensuring the guidelines and procedures related to performance evaluation in the Company are in accordance with human resource guidelines set by the majority shareholders.	✓	Telah disahkan SKD No. 29/DIR/IV.23 tanggal 12 April 2023 tentang Pengesahan Pedoman-Pedoman sebagaimana disampaikan dalam Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) The SKD No. 29/DIR/IV.23 dated April 12, 2023 concerning Ratification of Guidelines as stated in the PT Pupuk Indonesia (Persero) Circular Letter has been ratified.
6	Menyusun KPI Unit Kerja sebagaimana yang diatur dalam Pedoman Pengelolaan *Key Performance Indicators* (KPI) Pupuk Indonesia Grup. Developing Key Performance Indicators (KPIs) for each work unit as regulated in the Key Performance Indicators (KPI) Management Guidelines of PT Pupuk Indonesia (Persero) Group.	✓	Telah disahkan SKD No. 29/DIR/IV.23 tanggal 12 April 2023 tentang Pengesahan Pedoman-Pedoman sebagaimana disampaikan dalam Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) The guidelines have been ratified under Approval Number 29/DIR/IV.23 dated April 12, 2023, concerning the Ratification of Guidelines as conveyed in the Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero).
7	Menyusun KPI Direksi (Individu) sesuai dengan Peraturan Menteri BUMN No. PER-11/MBU/11/2020 tanggal 17 November 2020 tentang kontrak manajemen dan kontrak manajemen Tahunan Direksi BUMN pasal 9 ayat (2) pasal 13 ayat (4) dan Pedoman Pengelolaan Key Performance Indicators (KPI) PT Pupuk Indonesia (Persero) Group Angka 1.4.2, 1.4.4. Developing individual Director Key Performance Indicators (KPIs) in accordance with Minister of State-Owned Enterprises Regulation No. PER-11/MBU/11/2020 dated November 17, 2020, concerning management contracts and annual management contracts for State-Owned Enterprises Directors, Article 9 paragraph (2) and Article 13 paragraph (4), and the Key Performance Indicators (KPI) Management Guidelines of PT Pupuk Indonesia (Persero) Group Sections 1.4.2 and 1.4.4.	✓	Pupuk Kaltim telah menyusun KPI Direksi sesuai peraturan yang ada Pupuk Kaltim has formulated the Director's KPIs according to the existing regulations

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
8	Menyampaikan hasil pengukuran KPI (kolegial dan individu) secara berkala kepada Pemegang saham dan Dewan Komisaris sebagaimana yang diatur dalam Pedoman Pengelolaan KPI PT Pupuk Indonesia (Persero) Group. Regularly presenting the measurement results of KPIs (both collegial and individual) to shareholders and the Board of Commissioners as stipulated in the Key Performance Indicators (KPI) Management Guidelines of PT Pupuk Indonesia (Persero) Group.	✓	Pupuk Kaltim menyampaikan KPI Direksi kepada Pemegang Saham Pupuk Kaltim has presented KPIs to the Shareholders.
9	Memastikan terdapat semua penjelasan atas realisasi KPI Direksi (kolegial). Ensuring that there are explanations for the realization of Director KPIs (collegial).	✓	KPI Direksi kolegial telah diberikan penjelasan sesuai peraturan The collective KPIs of the Board of Directors have been explained in accordance with the regulations.
10	Memastikan Prosedur seperti Pelatihan, Penilaian Kinerja Karyawan dan prosedur lainnya sesuai dengan pedoman sumber daya manusia yang ditetapkan oleh Pemegang Saham Mayoritas. Ensuring that procedures such as training, employee performance assessments, and other procedures comply with the human resources guidelines established by the Majority Shareholders.	✓	Telah disahkan SKD Nomor 29/DIR/IV.23 tanggal 12 April 2023 tentang Pengesahan Pedoman-Pedoman sebagaimana disampaikan dalam Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) pada Tanggal 12 April 2023. SKD No. 29/DIR/IV.23 dated April 12, 2023 has been ratified regarding Ratification of the Guidelines as stated in the Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) dated April 12, 2023.
11	Menyusun kebijakan mengenai metode penilaian untuk mengukur kepuasan Karyawan. Developing a policy regarding assessment methods to measure employee satisfaction.	✓	Telah disahkan Pedoman sebagaimana disampaikan dalam Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) Nomor : 003/A/HK/P29/SE/2023 tanggal 12 Januari 2023 Perihal Pedoman Pelaksanaan Survei *Internal Customer Satisfaction* Index dan *Employee Engagement* & *Satisfaction* di PT Pupuk Kalimantan Timur. Dengan SK Nomor 51/DIR/VII.23 tanggal 3 Juli 2023 The guidelines have been ratified as conveyed in the Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) Number: 003/A/HK/P29/SE/2023 dated January 12, 2023, regarding the Implementation Guidelines for Internal Surveys on Customer Satisfaction Index and Employee Engagement & Satisfaction at PT Pupuk Kalimantan Timur, With Approval Number 51/DIR/VII.23 dated July 3, 2023.
12	Menyusun laporan survei kepuasan Karyawan disesuaikan dengan kebijakan Pupuk Indonesia dan menetapkan rencana program dari hasil survei kepuasan Pegawai tersebut terkait dengan hal-hal yang dapat ditingkatkan untuk penyempurnaan di masa mendatang. Compiling the employee satisfaction survey report in accordance with Pupuk Indonesia's policies and establishing a program plan based on the survey results regarding areas for improvement in the future.	✓	Telah dilaksanakan *employee experience survey* selanjutnya menunggu pedoman dari PI untuk penyusunan perencanaan, pelaksanaan dan realisasi survey serta penyusunan laporan akhirnya. The employee experience survey has been conducted, and we are awaiting guidelines from PI for planning, implementation, and the realization of the survey, as well as the preparation of the final report.
13	Mengupayakan penyelesaian atas piutang Program Kemitraan dengan optimal. Efforts to settle Partnership Program receivables optimally.	✓	Telah dilakukan *monitoring* rutin dan penugasan penagihan kepada masing-masing mitra, dan selanjutnya akan disusun laporan tindak lanjut hasil *monitoring* dan dilaporkan kepada Sekretaris Perusahaan ditembuskan ke Dep TKPMR secara bulanan atau triwulanan sampai dengan akhir tahun 2023. Routine monitoring and assignment of debt collection to each partner have been carried out, and further follow-up reports on monitoring results will be prepared and reported to the Corporate Secretary with copies to the GCG & RM Department on a monthly or quarterly basis until the end of 2023.

No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
14	Memastikan penyampaian Laporan Manajemen Tahunan dan Laporan Tahunan Perusahaan kepada Pemegang Saham dilakukan secara tepat waktu sesuai ketentuan yang diatur Pemegang Saham. Ensuring the timely submission of Annual Management Reports and Company Annual Reports to Shareholders as stipulated by the Shareholders.	✓	Telah dilaporkan Laporan Manajemen Tahun 2022 sesuai surat No. 03952/D/PR/1/D44100/ET/2023 pada tanggal 7 April 2023 yang kurang dari 10 hari (sesuai ketentuan keterlambatan) Laporan Keuangan Audited telah disampaikan pada tanggal 30 Maret 2023 sehingga telah tepat waktu. The Management Report for 2022 has been submitted in accordance with letter No. 03952/D/PR/1/D44100/ET/2023 on April 7, 2023, which is less than 10 days (according to the delay provisions). The Audited Financial Statements were submitted on March 30, 2023, so they were submitted on time.
15	Melakukan pemanggilan rapat Direksi sesuai dengan ketentuan *Board Manual* Perusahaan. Conducting Director meetings summoning in accordance with the Company's Board Manual provisions.	✓	Telah disampaikan Surat pengingat sebagai pengingat RUPS RKAP Tahun 2024. Reminder letters have been sent as reminders for the Annual General Meeting of Shareholders (GMS) regarding the WP&B for the year 2024.
16	Melakukan pemanggilan Rapat Umum Pemegang Saham dalam jangka waktu sesuai ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan. Conducting the General Meeting of Shareholders summoning within the timeframe stipulated in the Company's Articles of Association.	✓	Telah disampaikan Surat pengingat sebagai pengingat RUPS RKAP Tahun 2024. Reminder letters have been sent as reminders for the Annual General Meeting of Shareholders (GMS) regarding the WP&B for the year 2024.
17	Melengkapi surat panggilan RUPS dengan pemberitahuan bahwa bahan yang akan dibicarakan dalam RUPS tersedia di kantor Perseroan sejak tanggal dilakukan pemanggilan RUPS sampai dengan tanggal RUPS diadakan. Completing the notice of the General Meeting of Shareholders with a notification that the materials to be discussed at the meeting are available at the Company's office from the date of the notice until the date of the meeting.	✓	Telah disampaikan dokumen-dokumen guna pelaksanaan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Kinerja Tahun 2022 terlampir pada surat dengan Nomor 05740/D/TR/D11000/ET/2023 perihal Penyampaian Kelengkapan Dokumen RUPS Kinerja Tahun 2022 tanggal 31 Mei 2023. The documents for the Annual General Meeting of Shareholders (GMS) for the Performance Year 2022 have been submitted. The letter has the number 05740/D/TR/D11000/ET/2023, regarding the Submission of Completeness of Documents for the GMS Performance Year 2022, dated May 31, 2023.
Aspek V: Pengungkapan Informasi dan Transparansi Aspect V: Information Disclosure and Transparency			
1	Melakukan finalisasi rancangan Pedoman Pengelolaan Situs Web yang dapat mengacu pada Pedoman Pengelolaan Situs Web Induk Perusahaan. Finalizing the draft of the Website Management Guidelines, which can refer to the Parent Company's Website Management Guidelines	✓	Telah diterbitkan P-SEKPER-39 tanggal 5 Januari 2023. P-SEKPER-39 was issued on January 5, 2023.
2	Melengkapi Laporan Tahunan pada bagian Profil Perusahaan dengan informasi mengenai pelatihan karyawan yang akan dilakukan pada tahun selanjutnya. Completing the Annual Report in the Company Profile section with information about employee training planned for the following year.	✓	Telah disampaikan dan dilengkapi pada Annual Report tahun 2022. Has been submitted and completed at the 2022 Annual Report.
3	Melengkapi Laporan Tahunan bagian Analisa dan Pembahasan dengan uraian tentang: • Prospek Usaha Perusahaan sehubungan dengan industri, ekonomi secara umum dan pasar internasional. • Aspek pemasaran atas produk dan jasa Perusahaan, meliputi pangsa pasar. Completing the Annual Report in the Analysis and Discussion section with a description of: • The Company's business prospects in relation to the industry, the general economy, and the international market. • Marketing aspects of the Company's products and services, including market share.	✓	Telah disampaikan dan dilengkapi pada *Annual Report* tahun 2022. Has been submitted and completed at the 2022 Annual Report..

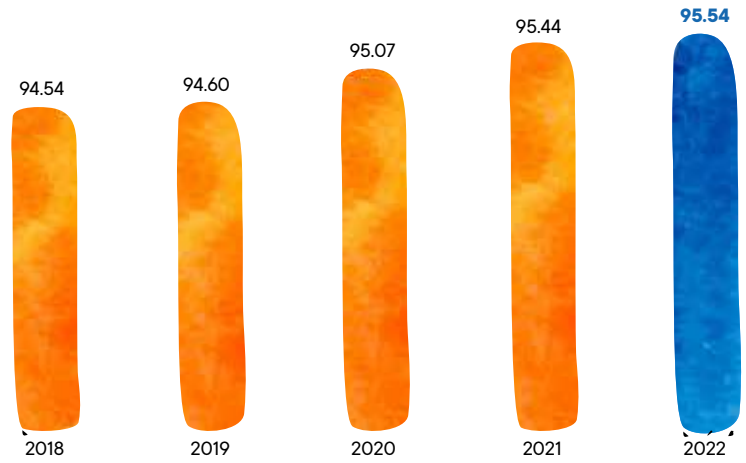
No	Rekomendasi Recommendation	Status	Hasil/Proses Tindak Lanjut Hingga Akhir Tahun 2023 Result/Process of Follow-up by the End of 2023
4	Melengkapi informasi pada bagian Tanggung Jawab Sosial Perusahaan terkait konsumen dengan mencantumkan biaya yang telah dikeluarkan untuk tanggung jawab Perusahaan terhadap pelanggan. Adding information in the Corporate Social Responsibility section related to Consumers by including the costs incurred for the Company's responsibility towards Customers.	✓	Telah disampaikan dan dilengkapi pada Annual Report tahun 2022. Has been submitted and completed at the 2022 Annual Report.
5	Memuat uraian mengenai program pengembangan seni budaya yang telah dilakukan pada bagian tanggung jawab terkait Pengembangan Sosial dan Kemasyarakatan. Including a description of arts and cultural development programs conducted in the Social and Community Development-related responsibility section.	✓	Telah disampaikan dan dilengkapi pada *Annual Report* tahun 2022 pada sub bab Program Sosial Kemasyarakatan. Has been submitted and completed at the 2022 Annual Report in the subsection on Social and Community Development Programs.
6	Memastikan tidak terdapat kesalahan penulisan biaya yang telah dikeluarkan untuk aktivitas lingkungan pada bagian Tanggung Jawab Sosial Bidang Lingkungan Hidup. Ensuring there are no errors in reporting the costs incurred for environmental activities in the Environmental Responsibility section.	✓	Telah disampaikan dan dilengkapi pada *Annual Report* tahun 2022. Has been submitted and completed at the 2022 Annual Report.
Aspek VI: Lainnya Aspect VI: Others			

✓ = telah ditindaklajut | followed-up-✗ = belum ditindaklanjuti | not followed-up

Penilaian atas penerapan GCG dengan menggunakan model penilaian dari pemegang saham di lingkup Pupuk Kaltim terbukti memberikan metode pemantauan dan evaluasi yang cukup baik. Hal ini terlihat dari keberhasilan Pupuk Kaltim dalam menjaga kualitas penerapan GCG, yang tertuang dalam skor yang cukup stabil dalam 5 (lima) tahun terakhir.

Assessment of GCG implementation using the shareholder's assessment model at Pupuk Kaltim has proven to provide a fairly effective monitoring and evaluation method. This is evident from Pupuk Kaltim's success in maintaining the quality of GCG implementation, as reflected in the consistently stable scores over the past 5 (five) years.

Penilaian GCG 5 Tahun Buku Terakhir
Assessment of GCG over the Last 5 Fiscal Years





- **Penilaian *Corporate Governance Perception Index* (CGPI)**

Corporate Governance Perception Index (CGPI) merupakan penilaian atas indeks persepsi atas tata kelola perusahaan. Model penilaian ini dikembangkan dan dilaksanakan oleh The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG). Program CGPI menggunakan 3 (tiga) ruang lingkup penerapan GCG dalam perspektif keberlanjutan yang terdiri dari lingkup kepatuhan (*compliance*), lingkup kesesuaian (*conformance*) dan lingkup kinerja (*performance*).

- **Corporate Governance Perception Index (CGPI) Assessment**

Corporate Governance Perception Index (CGPI) is an assessment of the perception index regarding corporate governance. This assessment model is developed and implemented by The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG). The CGPI program encompasses 3 (three) scopes of GCG implementation from a sustainability perspective, consisting of compliance, conformance, and performance scopes.

Pelaksanaan Penilaian CGPI Tahun 2023
Implementation of CGPI Assement in 2023

Waktu Pelaksanaan Date of Implementation	3 Agustus-19 September 2023 August 3-September 19, 2023
Pihak Penilai dan Pengembang Model Penilaian Assessment Party and Development of Assessment Model	The Indonesian Institute of Corporate Governance (IICG)
Metode Penilaian Assessment Method	Aspek dan indikator penilaian terbagi menjadi 3 (tiga), yaitu; struktur organisasi, proses governansi, hasil governansi. Penilaian CGPI dilaksanakan dengan tahapan analisis instrumen dan dokumen melalui kegiatan *self-assessment*, sistem terdokumentasi dengan sumber pemenuhan kelengkapan dokumen bukti implementasi dan pengisian data perusahaan, serta tahapan observasi. Bobot penilaian CGPI menggunakan metode *Analytical Network Process* (ANP) untuk mengukur tingkat kepentingan dan hubungan antar aspek, lingkup, dan fokus serta tahapan penilaian dalam metodologi CGPI. Pemeringkatan CGPI menggunakan norma penilaian berdasarkan rentang nilai yang dicapai peserta dengan kategorisasi istilah "Sangat Tepercaya", "Tepercaya", dan "Cukup Tepercaya". The assessment criteria and indicators are divided into 3 (three) aspects: organizational structure, governance processes, and governance outcomes. The CGPI assessment is conducted through the analysis of instruments and documents using activities such as self-assessment, documented systems with sources of document completeness evidence of implementation, data entry by the company, and observation stages. The CGPI assessment weight uses the Analytical Network Process (ANP) method to measure the level of importance and the relationship between aspects, scopes, focuses, and assessment stages in the CGPI methodology. The CGPI ranking employs assessment norms based on the range of values achieved by participants with categorizations such as "Most Trusted", "Trusted", and "Fairly Trusted".

Nilai yang diperoleh Pupuk Kaltim pada CGPI Tahun 2022 dan 2023 adalah sebagai berikut:

The scores obtained by Pupuk Kaltim in the CGPI for the years 2022 and 2023 are as follows:

Perbandingan Penilaian CGPI 2022-2023
CGPI Assessment Comparison 2022-2023

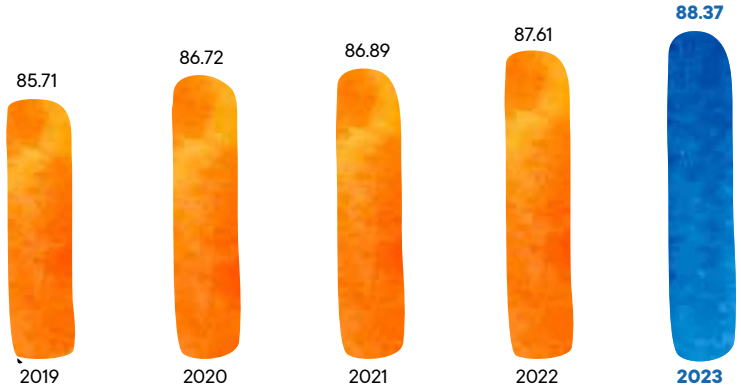
Indikator Penilaian Assessment Indicator	**2023**	**2022**
Struktur Governansi Governance Structure	29,20	24,52
Proses Governansi Governance Process	29,03	33,43
Hasil Governansi Governance Result	30,14	29,66
Jumlah Total	**88,37**	**87,61**
	"Sangat Tepercaya" Most Trusted	**"Sangat Tepercaya"** Most Trusted

Dari penilaian CGPI yang dilakukan, Perusahaan mendapatkan sejumlah rekomendasi sebagai masukan bagi perbaikan peningkatan penerapan GCG di kemudian hari. Sejak penilaian CGPI pertama kali diikuti oleh Perusahaan pada tahun 2018, skor CGPI yang didapatkan Perusahaan terus mengalami kenaikan yang menandakan fungsi penilaian GCG memberikan rekomendasi penting bagi peningkatan kualitas penerapan GCG.

From the CGPI assessment conducted, the Company received several recommendations as input for improving the implementation of GCG in the future. Since the Company first participated in the CGPI assessment in 2018, the CGPI scores obtained by the Company have continued to increase, indicating that the GCG assessment function provides important recommendations for improving the quality of GCG implementation.

Skor Capaian CGPI Periode 2019-2023

2019–2023 CGPI Achievement Score



Rencana Pengembangan dan Implementasi GCG Tahun 2024

Pupuk Kaltim akan melaksanakan berbagai perbaikan dan pengembangan dalam penerapan GCG pada tahun 2024. Langkah-langkah ini bertujuan untuk meningkatkan kualitas penerapan GCG, dengan mempertimbangkan hasil rekomendasi dari asesmen GCG dan penerapan manajemen risiko pada tahun 2023. Berikut adalah rencana pengembangan dan penerapan GCG untuk tahun 2024:

1. Mengkaji dan menyempurnakan dokumen pendukung (Kebijakan/ Pedoman/Prosedur/Petunjuk Teknis) terkait GCG dan manajemen risiko;
2. Menindaklanjuti rekomendasi asesemen penerapan GCG 2023;
3. Menindaklanjuti rekomendasi penilaian maturitas penerapan manajemen risiko 2023;
4. Pembuatan aplikasi khusus untuk menangani kasus benturan kepentingan;
5. Menerapkan peraturan terbaru PERMEN BUMN Nomor PER-2/ MBU/03/2023 Tahun 2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara

Development and Implementation Plan in 2024

Pupuk Kaltim will implement various improvements and developments in the application of Good Corporate Governance (GCG) in 2024. These steps aim to enhance the quality of GCG implementation, considering the recommendations from the GCG assessment and risk management application in 2023. Here is the plan for the development and application of GCG for 2024:

1. Reviewing and refining supporting documents (Policies/ Guidelines/Procedures/Technical Instructions) related to GCG and Risk Management.
2. Following up on the recommendations from the GCG assessment in 2023.
3. Addressing the recommendations from the maturity assessment of Risk Management application in 2023.
4. Developing a specialized application to handle cases of conflicts of interest.
5. Implementing the latest regulation of the SOEs Ministry Number PER-2/MBU/03/2023 Year 2023 regarding Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises.

Organ Tata Kelola Perusahaan
Corporate Governance Organs

Pemegang Saham Pupuk Kaltim tidak melakukan intervensi terhadap fungsi, tugas, dan wewenang Dewan Komisaris dan Direksi. Hingga akhir tahun buku 2023, daftar Pemegang Saham Pupuk Kaltim adalah PT Pupuk Indonesia (Persero) dengan kepemilikan saham sebesar 99,999% dan Yayasan Kesejahteraan Hari Tua (YKHT) Pupuk Kaltim sebesar 0,001%.

The shareholders of Pupuk Kaltim do not intervene in the functions, duties, and authorities of the Board of Commissioners and Board of Directors. As of the end of the 2023 fiscal year, the shareholders of Pupuk Kaltim are PT Pupuk Indonesia (Persero) with a share ownership of 99.999% and the Pupuk Kaltim Retirement Welfare Foundation (YKHT) with a share ownership of 0.001%.

Pemegang Saham Pupuk Kaltim
Pupuk Kaltim's Shareholders

PT Pupuk Indonesia (Persero)

99,99%

Yayasan Kesejahteraan Hari Tua (YKHT) Pupuk Kaltim
Pupuk Kaltim Retirement Welfare Foundation (YKHT)

0,001%

Hak-hak Pemegang Saham

Pemegang Saham sebagai pemilik modal memiliki hak atas Perusahaan sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku, termasuk peraturan Kementerian BUMN. Hak-hak Pemegang Saham seperti tertuang dalam Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara, yaitu:

1. Pemegang Saham, baik sendiri maupun diwakili berdasarkan surat kuasa, berhak menghadiri RUPS dan menggunakan hak suaranya sesuai dengan jumlah saham yang dimilikinya;
2. Dalam pemungutan suara, suara yang dikeluarkan oleh Pemegang Saham berlaku untuk seluruh saham yang dimilikinya;
3. Mengambil keputusan tertinggi pada Perusahaan, khusus bagi pemilik modal Perusahaan. Memperoleh informasi material Perusahaan secara tepat waktu, terukur, dan teratur;
4. Menerima pembagian dari keuntungan Perusahaan yang diperuntukkan bagi Pemegang Saham dalam bentuk dividen dan sisa kekayaan hasil likuidasi, sebanding dengan jumlah saham yang dimilikinya;
5. Hak lainnya berdasarkan Anggaran Dasar;

Beberapa di antara hak-hak Pemegang Saham tersebut, mekanisme pelaksanaannya dilakukan dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS).

Rights of Shareholders

Shareholders, as owners of capital, have rights over the Company in accordance with applicable laws and regulations, including regulations from the Ministry of State-Owned Enterprises. The rights of shareholders are stipulated in Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies and Minister of State-Owned Enterprises Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Corporate Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises, which include:

1. Shareholders, either individually or represented by proxy, have the right to attend General Meeting of Shareholders (GMS) and use their voting rights according to the number of shares they own.
2. In voting, the votes cast by shareholders apply to all the shares they own.
3. Exercise the highest decision-making authority in the Company, especially for the Company's capital owners. Receive timely, accurate, and regular material information about the Company.
4. Receive distributions of Company profits allocated to shareholders in the form of dividends and residual wealth from liquidation, proportionate to the number of shares they own.
5. Other rights based on the Articles of Association.

Some of these shareholder rights are exercised through the General Meeting of Shareholders (GMS).

RUPS dan Jenisnya

Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) merupakan organ tertinggi Perusahaan yang menjadi sarana bagi Pemegang Saham untuk mengambil keputusan penting berdasarkan Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Wewenang tersebut, antara lain meminta pertanggungjawaban Dewan Komisaris dan Direksi terkait dengan pengelolaan Perusahaan, perubahan Anggaran Dasar, pengangkatan dan pemberhentian Direktur dan Dewan Komisaris, dan lain-lain.

Berdasarkan penyelenggaraannya, RUPS terbagi atas RUPS Tahunan dan RUPS Luar Biasa. Adapun berdasarkan Angaran Dasar Perusahaan, RUPS Tahunan merupakan agenda rutin setiap tahun dan diselenggarakan minimal 2 (dua) kali, yaitu RUPS RKAP dan RUPS Kinerja. Sementara RUPS Luar Biasa dapat terjadi di luar RUPS Tahunan sesuai kebutuhan. Pelaksanaan RUPS diatur dalam Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas dan Anggaran Dasar Perusahaan serta perubahannya.

Wewenang RUPS

Kewenangan RUPS Perusahaan sesuai Undang-Undang No. 40 tahun 2007 Pasal 41, 44, dan 94 serta Anggaran Dasar Perusahaan menjelaskan wewenang yang dimiliki RUPS yang tidak diberikan kepada Dewan Komisaris dan Direksi, antara lain:

1. Mengangkat dan memberhentikan anggota Dewan Komisaris dan Direksi;
2. Penambahan Modal Perusahaan. Penambahan modal sebagaimana dimaksud wajib diberitahukan kepada Menteri untuk dicatat dalam daftar Perusahaan;
3. Memutuskan besaran gaji dan tunjangan anggota Direksi;
4. Menyetujui pengajuan Direksi dalam mengalihkan kekayaan Perusahaan atau menjadikan jaminan utang kekayaan Perusahaan yang merupakan lebih dari 50% jumlah kekayaan bersih Perusahaan;
5. Menyetujui dapat atau tidaknya Direksi mengajukan permohonan pailit atas Perusahaan. Penetapan perubahan Anggaran Dasar;
6. Pemeriksaan, persetujuan, dan pengesahan Laporan Tahunan.

Tata Cara Pelaksanaan RUPS

Tata cara pelaksanaan RUPS di Pupuk Kaltim sesuai Anggaran Dasar dilaksanakan sebagai berikut:

1. RUPS diadakan di tempat kedudukan Pupuk Kaltim atau di tempat Pupuk Kaltim melakukan kegiatan usahanya yang utama, yang terletak di wilayah Republik Indonesia;
2. Penyelenggaraan RUPS Tahunan dan RUPS LB oleh Direksi dengan didahului pemanggilan RUPS. Direksi wajib melakukan pemanggilan RUPS dalam jangka waktu 14 hari terhitung sejak tanggal permintaan penyelenggaraan RUPS diterima;

GMS and Its Type

The General Meeting of Shareholders (GMS) is the highest organ of the Company and serves as a means for Shareholders to make important decisions based on the Articles of Association and applicable laws and regulations. These powers include, among others, requesting accountability from the Board of Commissioners and Directors regarding the management of the Company, amending the Articles of Association, appointing and dismissing Directors and the Board of Commissioners, and other matters.

Based on its organization, the GMS is divided into AGMS and EGMS. According to the Company's Articles of Association, the AGMS are routine agendas held every year and are organized at least twice, namely the WP&B General Meeting of Shareholders and the Performance General Meeting of Shareholders . Meanwhile, EGMS can be held outside of the AGMS as needed. The conduct of GMS is regulated by Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies and the Company's Articles of Association and their amendments.

Authority of GMS

The authority of the Company's General Meeting of Shareholders (GMS) according to Law No. 40 of 2007 Article 41, 44, and 94, as well as the Company's Articles of Association, explains the powers that are not granted to the Board of Commissioners and Directors, including:

1. Appointing and dismissing members of the Board of Commissioners and Directors.
2. Increasing the Company's Capital. Any increase in capital must be notified to the Minister for registration in the Company's register.
3. Deciding on the amount of salaries and benefits for Directors.
4. Approving the submission by the Board of Directors to transfer Company assets or use Company assets as collateral for debts where the value exceeds 50% of the Company's net worth.
5. Approving whether or not the Directors can file for bankruptcy on behalf of the Company.
6. Examination, approval, and ratification of the Annual Reports.

Procedures for Conducting GMS

The procedures for conducting General Meeting of Shareholders (GMS) at Pupuk Kaltim, as per the Articles of Association, are as follows:

1. Venue: The GMS is held at the registered office of Pupuk Kaltim or at the primary place where Pupuk Kaltim conducts its business activities, located within the territory of the Republic of Indonesia.
2. Conducting GMS: The AGMS and Extraordinary General Meeting of Shareholders are conducted by the Board of Directors following the issuance of a notice for the GMS. The Board of Directors must issue the notice within 14 days from the date of receipt of the request for the GMS.

3. Pelaksanaan RUPS dapat pula dilaksanakan atas permintaan:
    a. Seorang atau lebih Pemegang Saham yang mewakili 1/10 bagian dari jumlah seluruh saham yang telah dikeluarkan Pupuk Kaltim dengan hak suara yang sah.
    b. Dewan Komisaris.
4. Semua keputusan yang diambil di RUPS berdasarkan musyawarah untuk mufakat;
5. Hasil keputusan Pemegang Saham didokumentasikan oleh Sekretaris Perusahaan dan ditindaklanjuti dalam bentuk Akta Notaris apabila diperlukan sesuai peraturan yang berlaku;

Selain itu, Pemegang Saham juga dapat menyelenggarakan pengambilan Keputusan Sirkuler (RUPS Sirkuler), yakni pengambilan keputusan di luar RUPS (tanpa kehadiran fisik). Ketentuan tentang Keputusan Sirkuler diatur dalam Undang-undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, di mana pada Pasal 91 diatur bahwa Pemegang Saham dapat mengambil keputusan yang mengikat di luar RUPS dan memiliki kekuatan hukum yang sama dengan Keputusan RUPS yang dilakukan secara fisik, dengan syarat seluruh Pemegang Saham dengan hak suara memberikan persetujuan tertulis atas usul RUPS yang akan diputuskan.

Penyelenggaraan RUPS dan Keputusan Pemegang Saham di Sepanjang Tahun 2023

Di sepanjang tahun 2023, Perusahaan menyelenggarakan 5 (lima) kali RUPS. Selain itu, pemegang saham juga mengeluarkan beberapa keputusan sirkuler, dengan rincian sebagai berikut:

1. RUPS RKAP dan RKA TJSL tanggal 27 Januari 2023 tentang RKAP dan RKA TJSL Tahun buku 2023 PT Pupuk Kalimantan Timur;
2. RUPS Tahunan tanggal 8 Juni 2023 tentang Kinerja Tahun Buku 2022 PT Pupuk Kalimantan Timur;
3. RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Direksi Perseroan;
4. RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Dewan Komisaris Perseroan;
5. RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023 tentang Perubahan Susunan Anggota Direksi Perseroan;

3. Request for GMS: The GMS may also be convened upon the request of:
    a. One One or more Shareholders representing 1/10 of the total issued shares of Pupuk Kaltim with valid voting rights.
    b. The Board of Commissioners.
4. Decision-making: All decisions made during the GMS are based on deliberation to achieve consensus.
5. Documentation: The decisions of the Shareholders are documented by the Company Secretary and followed up in the form of a Notarial Deed if required by applicable regulations.

Circular Resolution: Shareholders may also convene Circular Resolutions, which are decisions made outside the GMS (without physical presence). The provisions regarding Circular Resolutions are regulated under Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies, where Article 91 stipulates that Shareholders can make binding decisions outside the GMS with the same legal force as decisions made during physical GMS, provided that all Shareholders with voting rights give written consent to the proposed GMS resolutions.

Implementation of GMS and Shareholder Decisions Throughout 2023

Throughout the year 2023, the Company held 5 (five) GMS. In addition, shareholders also issued several circular resolutions, as follows:

1. WP&B GMS and ESR WP&B January 27, 2023, regarding the WP&B and ESR WP&B for the 2023 fiscal year of PT Pupuk Kalimantan Timur;
2. AGMS on June 8, 2023, regarding the Performance of the 2022 Fiscal Year of PT Pupuk Kalimantan Timur;
3. EGMS on July 28, 2023, regarding the Termination and Appointment of Directors of the Company;
4. EGMS on October 12, 2023, regarding the Termination and Appointment of Members of the Board of Commissioners of the Company;
5. Extraordinary General Meeting of Shareholders on November 13, 2023, regarding Changes in the Composition of Directors of the Company;

Tahapan penyelenggaraan RUPS selama tahun 2023 sebagai berikut

The stages of the GMS during 2023 are as follows

Tahapan Stages	**RUPS Rencana Kerja & Anggaran Perusahaan (RKAP) dan Rencana Kerja dan Anggaran Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (RKA TJSL) Tahun 2023** GMS of the Company's Work Plan & Budget (WP&B) and Work Plan and Budget for Social and Environmental Responsibility Programme (RKA TJSL) for the Year 2023	**RUPS Kinerja Tahun Buku 2022** GMS Performance for Fiscal Year 2022
Permintaan Pelaksanaan Implementation Request	Pada 24 Januari 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menyampaikan permintaan pelaksanaan RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun 2023 melalui surat Nomor: 01654/A/TR/A22/ET/2023 On January 24, 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) submitted a request for the implementation of the GMS of the WP&B and ESR WP&BYear 2023 through letter No. 01654/A/TR/A22/ET/2023.	Pada 5 Juni 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menyampaikan permintaan pelaksanaan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 melalui surat Nomor: 12226/A/TR/A22/ET/2023 On June 5, 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) submitted a request for the implementation of the GMS Performance for the Fiscal Year 2022 through letter No. 12226/A/TR/A22/ET/2023.
Pemanggilan RUPS GMS Invitation	Pada 26 Januari 2023, Pupuk Kaltim melakukan pemanggilan RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun 2023 melalui surat Nomor: 01118/D/TR/D11000/ET/2023 On January 26, 2023, Pupuk Kaltim summoned the 2022 RKAP and RKA TJSL GMS through letter No. 01118/D/TR/D11000/ET/2023.	Pada 5 Juni 2023, Pupuk Kaltim melakukan pemanggilan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 melalui surat Nomor: 05983/D/TR/D11000/ET/2023 On June 5, 2023, Pupuk Kaltim summoned the GMS for the 2022 Fiscal Year Performance through letter No. 05983/D/TR/D11000/ET/2023.
Pelaksanaan RUPS Implementation of the GMS	RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun 2023 dilaksanakan pada 27 Januari 2023 di Jakarta The GMS of WP&B and ESR WP&B Year 2023 was held on January 27, 2023 in Jakarta.	RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 dilaksanakan pada 8 Juni 2023 di Jakarta GMS for the Performance of Fiscal Year 2022 held on June 8, 2023 in Jakarta
Risalah RUPS GMS Minutes	Keputusan RUPS RKAP dan RKA TJSL telah dituangkan melalui Akta Berita Acara RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun Buku 2023 No. 09 Tanggal 27 Januari 2023 The decision of the GMS of WP&B and ESR WP&B been stated in the Deed of Minutes of GMS of WP&B and ESR WP&B for Fiscal Year 2023 No. 09 Dated January 27, 2023.	Keputusan RUPS Tahunan telah dituangkan melalui Akta Berita Acara RUPS Tahunan Kinerja Tahun Buku 2022 PT Kalimantan Timur No. 09 Tanggal 08 Juni 2023 The resolution of the AGMS has been set out in the Deed of Minutes of theAGMS Performance for the Fiscal Year 2022 of PT Kalimantan Timur No. 09 dated June 8, 2023.

Selain pelaksanaan RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun Buku 2023 dan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022, Pupuk Kaltim juga melaksanakan RUPS LB sebanyak 3 (tiga) kali dengan rincian sebagai berikut:

Besides the implementation of the 2023 WP&B and ESR WP&B, and the 2022 GMS Performance, Pupuk Kaltim also held 3 (three) Extraordinary General Meetings of Shareholders with the following details:



Tahapan Stages	**RUPS LB** **Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Direksi Perseroan** EGMS Dismissal and Appointment of Members of the Company's Board of Directors	**RUPS LB** **Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Dewan Komisaris Perseroan** EGMS Dismissal and Appointment of Members of the Company's Board of Commissioners	**RUPS LB** **Perubahan Susunan Anggota Direksi Perseroan** EGMS Changes in the Composition of Members of the Company's Board of Directors
Permintaan Pelaksanaan Implementation Request	Pada 27 Juli 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menyampaikan permintaan pelaksanaan RUPS LB melalui surat Nomor: 00001/A/MNL/A22/ET/2023 On July 27, 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) submitted a request for the implementation of the EGMS via letter No: 00001/A/MNL/A22/ET/2023	Pada 12 Oktober 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menyampaikan permintaan pelaksanaan RUPS LB melalui surat Nomor: 24125/A/TR/A22/ET/2023 On October 12, 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) submitted a request for the implementation of the EGMS via letter No: 24125/A/TR/A22/ET/2023	Pada 10 November 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menyampaikan permintaan pelaksanaan RUPS LB melalui surat Nomor: 27112/A/TR/A22/ET/2023 On November 10, 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) submitted a request for the implementation of the EGMS via letter No: 27112/A/TR/A22/ET/2023
Pemanggilan RUPS Summons to the GMS	Pada 27 Juli 2023, Pupuk Kaltim melakukan pemanggilan RUPS LB melalui surat Nomor: 28818/D/TR/1/D11000/IT/2023 On July 27, 2023, Pupuk Kaltim summoned for an EGMS via letter No: 28818/D/TR/1/D11000/IT/2023	Pada 12 Oktober 2023, Pupuk Kaltim melakukan pemanggilan RUPS LB melalui surat Nomor: 12111/D/TR/D11000/ET/2023 On October 12, 2023, Pupuk Kaltim summoned the EGMS via letter No: 12111/D/TR/D11000/ET/2023	Pada 10 November 2023, Pupuk Kaltim melakukan pemanggilan RUPS LB melalui surat Nomor: 13572/D/TR/D11000/ET/2023 On November 10, 2023, Pupuk Kaltim summoned the EGMS via letter No: 13572/D/TR/D11000/ET/2023
Pelaksanaan RUPS Implementation of the GMS	28 Juli 2023 di Jakarta July 28, 2023 in Jakarta	12 Oktober 2023 di Jakarta October 12, 2023 in Jakarta	13 November 2023 di Jakarta November 13, 2023 in Jakarta
Risalah RUPS Minutes of GMS	Keputusan RUPS LB telah dituangkan melalui Akta Pernyataan Keputusan RUPS LB Pupuk Kaltim No.06 Tanggal 28 Juli 2023 Resolution of the EGMS has been stated in the Deed of Statement of Pupuk Kaltim EGMS Resolution No.06 dated July 28, 2023	Keputusan RUPS LB telah dituangkan melalui Akta RUPS LB Pupuk Kaltim No. 03 Tanggal 12 Oktober 2023 Resolution of the EGMS has been stated in the Deed of the EGMS of Pupuk Kaltim No. 03 October 12, 2023	Keputusan RUPS LB telah dituangkan melalui Akta Berita Acara RUPS LB Pupuk Kaltim No. 02 Tanggal 13 November 2023 Resolution of the EGMS has been stated in the Deed of Minutes of the EGMS of Pupuk Kaltim No. 02 November 13, 2023

RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun 2023

RUPS RKAP dan RKA TJSL Tahun 2023 yang dilaksanakan pada 27 Januari 2023 dihadiri oleh Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

WP&B and ESR WP&B GMS in 2023

The 2023 WP&B and ESR WP&B GMS which was held on January 27, 2023 was attended by Shareholders, the Board of Commissioners, and Board of Directors of the Company with the following details:

Peserta RUPS dan RKA TJSL Tahun 2023
Participants in the 2023 ESR WP&B GMS

Kehadiran Attendance	Direksi Board of Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners	Pemegang Saham Shareholders
Hadir Present	• Rahmad Pribadi • Hanggara Patrianta • Qomaruzzaman	• Kasdi Subagyono • Eka Sastra • Gustaaf AC Patty	**PT Pupuk Indonesia (Persero):** • Achmad Bakir Pasaman • Nugroho Christijanto • Bob Indiarto • Wono Budi Tjahyono • Panji Winanteya Ruky • Tina Treestiana Kemala Intan • Gusrizal • Jamsaton Nababan **YKHT Pupuk Kaltim:** • Herliani • Dwi Agung Wibowo
Tidak Hadir Absence		• Sigit Hardwinarto memberikan kuasa kepada Kasdi Subagyono • Sukardi Rinakit memberikan kuasa kepada Eka Sastra • Musthofa memberikan kuasa kepada Gustaaf AC Patty • Sigit Hardwinarto gave power of attorney to Kasdi Subagyono • Sukardi Rinakit gave power of attorney to Eka Sastra • Musthofa gave power of attorney to Gustaaf AC Patty	

Agenda dan Keputusan RUPS dan RKA TJSL Tahun 2023
Agenda and Resolution of the 2023 GMS and RKA TJSL

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Pengesahan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) Tahun Buku 2023 Pupuk Kaltim dan Rencana Kerja dan Anggaran Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (RKA-TJSL) Tahun buku 2023. Ratification of the Company Work Plan and Budget (WP&B) for the 2023 fiscal year of Pupuk Kaltim and the Work Plan and Budget for the Social and Environmental Responsibility Program (WP&B-SER) for the 2023 fiscal year.	Mengesahkan dan menyetujui RKAP Tahun 2023 dan RKA Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) yang telah disampaikan oleh Direksi Anak Perusahaan dengan pokok-pokok sebagai berikut: 1. Bidang Produksi 2. Bidang Pemasaran 3. Bidang Keuangan 4. Bidang SDM 5. Bidang Investasi 6. Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Ratify and approve the 2023 RKAP and RKA Social and Environmental Responsibility Program (TJSL) which have been submitted by the Subsidiary's Board of Directors with the following points: 1. Production Sector 2. Marketing Sector 3. Finance Sector 4. HR Sector 5. Investment Sector 6. Social and Environmental Responsibility Program (TJSL)	RKAP Tahun 2023 dan RKA Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) telah disahkan The 2023 RKAP and RKA for the Social and Environmental Responsibility Program (TJSL) have been ratified

Agenda dan Keputusan RUPS dan RKA TJSL Tahun 2023

Agenda and Resolution of the 2023 GMS and RKA TJSL

<table>
<tr><th>Agenda
Agenda</th><th>Keputusan
Resolution</th><th>Tindak Lanjut
Follow Up</th></tr>
<tr><td>Penetapan Indikator Aspek Operasional untuk Pengukuran Tingkat kesehatan Pupuk Kaltim Tahun Buku 2023
Determination of Operational Aspect Indicators for Measurement of the Soundness Level of Pupuk Kaltim for the 2023 Fiscal Year</td><td>Menetapkan indikator aspek operasional pada tingkat kesehatan Perusahaan sebagai berikut :
Determine operational aspect indicators at the Company's soundness level as follows:
<table>
<tr><th>No.</th><th>Indikator
Indicator</th><th>Bobot
Weight</th></tr>
<tr><td>1.</td><td>Pencapaian Produksi
Production Achievement</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>2.</td><td>Efisiensi Bahan Baku
Raw Material Efficiency</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>Produktivitas SDM
HR Productivity</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td colspan="2">Total Indikator Aspek Operasional
Total Operational Aspect Indicator</td><td>15,00</td></tr>
</table></td><td>Menetapkan indikator aspek operasional pada tingkat kesehatan Perusahaan telah ditetapkan
Operational aspect indicators at the Company's soundness level has been determined</td></tr>
<tr><td>Penetapan Key Performance Indicator (KPI) Direksi Tahun 2023 yang tertuang dalam Kontrak Direksi Tahun 2023 antara Direksi dan Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham
Determination of Key Performance Indicators (KPI) for the Board of Directors in 2023 as stated in the 2023 Board of Directors Contract between the Board of Directors and Board of Commissioners and Shareholders</td><td>Menyetujui dan Mengesahkan Kontrak Direksi (Key Performance Indicator) antara Direksi dan Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Tahun 2023
Approve and Ratify the Board of Directors Contract (Key Performance Indicator) between the Board of Directors and Board of Commissioners and Shareholders in 2023</td><td>Key Performance Indicator antara Direksi dan Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Tahun 2023 telah disahkan
Key Performance Indicators between the Board of Directors and Board of Commissioners and Shareholders for 2023 have been ratified</td></tr>
<tr><td>Penetapan Key Performance Indicator (KPI) Dewan Komisaris Tahun 2023 yang tertuang dalam Kontrak Direksi Tahun 2023 antara Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham.
Determination of Key Performance Indicators (KPI) for the Board of Commissioners for 2023 as stated in the 2023 Board of Directors Contract between the Board of Commissioners and Shareholders</td><td>Menyetujui dan Mengesahkan Kontrak Direksi (Key Performance Indicator) Dewan Komisaris dalam melakukan pengawasan terhadap Direksi atas pelaksanaan RKAP Perseroan Tahun 2023.
Approve and ratify the Board of Commissioners Contract of Board of Directors (Key Performance Indicator) in supervising the Board of Directors regarding the implementation of the Company's 2023 WP&B.</td><td>Key Performance Indicator Dewan Komisaris dalam melakukan pengawasan terhadap Direksi atas pelaksanaan RKAP Perseroan Tahun 2023 telah disahkan.
Key Performance Indicators for the Board of Commissioners in supervising the Board of Directors regarding the implementation of the Company's 2023 WP&B has been ratified.</td></tr>
</table>

RUPS Kinerja Tahun Buku 2022

RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 yang dilaksanakan pada 8 Juni 2023 dihadiri oleh Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

GMS for the 2022 Fiscal Year Performance

GMS for the 2022 Fiscal Year performance was held on June 8, 2023 attended by Shareholders, the Board of Commissioners, and Board of Directors of the Company with the following details:

Peserta RUPS Kinerja Tahun Buku 2022
Participants in the GMS for the 2022 Fiscal Year Performance

Kehadiran Attendance	Direksi Board of Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners	Pemegang Saham Shareholders
Hadir Present	• Rahmad Pribadi • Hanggara Patrianta • Qomaruzzaman	• Kasdi Subagyono • Eka Sastra • Gustaaf AC Patty • Sigit Hardwinarto • Musthofa • Sukardi Rinakit	**PT Pupuk Indonesia (Persero):** • Achmad Bakir Pasaman • Nugroho Christijanto • Bob Indiarto • Wono Budi Tjahyono • Panji Winanteya Ruky • Tina Treestiana Kemala Intan • Gusrizal • Jamsaton Nababan **YKHT Pupuk Kaltim:** • Sigit Pribadi • Dwi Agung Wibowo
Tidak hadir Absence	-	-	-

Agenda dan Keputusan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022
Agenda and Resolution of the GMS for the 2022 Fiscal Year Performance

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Persetujuan Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2022 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Pelaksanaan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan serta Pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2022. Approval of the Company's Annual Report for the 2022 Fiscal Year including the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report and the Social and Environmental Responsibility Program Implementation Report as well as Ratification of the Company's Consolidated Financial Statements for the 2022 Fiscal Year.	Menyetujui Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2022 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Pelaksanaan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan serta mengesahkan Laporan Keuangan Akuntan Publik (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan sebagaimana dimuat dalam laporannya Nomor: 0024/2.1025/AU.1/05/1122-3/1/III/2023 tanggal 7 Maret 2023 dengan opini "wajar dalam semua hal yang material" sekaligus memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris atas tindakan pengurusan dan pengawasan Perusahaan yang telah dijalankan dalam Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2022. Approve the Company's Annual Report for the 2022 Fiscal Year including the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report and the Social and Environmental Responsibility Program Implementation Report as well as ratify the Financial Statements of Public Accountant (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan as contained in their report No: 0024/2.1025/AU.1/05/1122-3/1/III/2023 dated March 7, 2023 with opinion of "fair in all material respects" while grant full repayment and release of responsibility (volledig acquit et de charge) to the Board of Directors and Board of Commissioners for management and supervision action of the Company which has been carried out in the Fiscal Year ending December 31, 2022.	Laporan Tahunan Perseroan Tahun Buku 2022 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Pelaksanaan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan telah disahkan oleh Pemegang Saham. The Company's Annual Report for the 2022 Fiscal Year, including the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report and the Social and Environmental Responsibility Program Implementation Report, has been ratified by the Shareholders.

Agenda dan Keputusan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022

Agenda and Resolution of the GMS for the 2022 Fiscal Year Performance

Agenda Agenda	**Keputusan** Resolution	**Tindak Lanjut** Follow Up
Pengesahan Laporan Keuangan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2022. Ratification of the Financial Statements of the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2022 Fiscal Year.	Mengesahkan Laporan Keuangan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2022 yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 yang menjadi bagian dari Laporan Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan yang telah diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan sebagaimana dimuat dalam laporannya Nomor: 00496/2.1025/AU.2/05/1122-3/1/III/2023 tanggal 30 Maret 2023, posisi keuangan PUMK Pupuk Kaltim tanggal 31 Desember 2022, Laporan aktivitas dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan PUMK Tahun Buku 2022, sepanjang tindakan tersebut bukan merupakan tindak pidana dan telah tercermin dalam buku-buku laporan Perseroan. Ratify the Financial Statements of the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2022 Fiscal Year ending on December 31, 2022 which is part of the Social and Environmental Responsibility Report which has been audited by the Public Accounting Firm (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan as contained in the report No: 00496/2.1025/AU.2/05/1122-3/1/III/2023 dated March 30, 2023, financial positions of PUMK Pupuk Kaltim dated December 31, 2022, Activity and cash flow report for the year ended on that date, as well as provide full repayment and release of responsibility (volledig acquit et de charge) to the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for management and supervision action of PUMK for the 2022 Fiscal Year, as long as these actions do not constitute criminal acts and have been reflected in the Company's report books.	Laporan Keuangan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2022 telah disahkan oleh Pemegang Saham. Financial Statements for the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2022 Fiscal Year has been ratified by Shareholders
Penetapan Penggunaan Laba Bersih Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2022 Determination of the Use of the Company's Consolidated Net Profit for the 2022 Fiscal Year	Menyetujui dan menetapkan penggunaan laba tahun berjalan konsolidasi yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perseroan untuk Tahun Buku yang berakhir pada 31 Desember 2022 yaitu sebesar Rp14.593.719.000.000,-(Empat Belas Triliun Lima Ratus Sembilan Puluh Tiga Miliar Tujuh Ratus Sembilan Belas Juta Rupiah) dengan rincian sebagai berikut: 1. Dividen sebesar Rp8.750.000.000.000 2. Sisanya ditetapkan sebagai cadangan Approve and determine the use of consolidated profit for the current year attributable to the owner of the Company's parent entity for the Fiscal Year ending December 31, 2022 of Rp14,593,719,000,000 (Fourteen Trillion Five Hundred Ninety Three Billion Seven Hundred Nineteen Million Rupiah) with details as follows: 1. Dividend of Rp8,750,000,000,000 2. The remainder is set as reserve	Pupuk Kaltim telah merealisasikan hasil keputusan rapat ini melalui pembayaran dividen dengan besaran sesuai hasil keputusan rapat ini. Realisasi pembayaran dividen dilakukan pada tanggal 3 Juli dan 6 Oktober 2023. Pupuk Kaltim has realized the results of this meeting's resolution through dividend payment in the amount according to results of this meeting's resolution. Actual dividend payments were made on July 3 and October 6, 2023.

Agenda dan Keputusan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022

Agenda and Resolution of the GMS for the 2022 Fiscal Year Performance

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Penetapan Gaji/Honorarium berikut fasilitas dan tunjangan lainnya untuk Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan Tahun Buku 2023, serta tantiem/insentif kinerja/insentif khusus untuk Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas Kinerja Tahun Buku 2022 dan penetapan Jasa Operasi karyawan atas kinerja Tahun Buku 2022. Determination of Salary/Honorarium along with other facilities and benefits for the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for the 2023 Fiscal Year, as well as bonus/performance incentive/special incentive for the Company's Board of Directors and Board of Commissioners for the Company's Performance for the 2022 Fiscal Year and determination of Operational Services for employees for the performance in the 2022 Fiscal Year.	a. Tantiem untuk Direksi dan Dewan Komisaris Tahun Buku 2022 serta gaji Direksi dan Honorarium Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2023 akan ditetapkan kemudian secara terspisah dan tersendiri oleh PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham mayoritas; b. Menyetujui dan menetapkan Jasa Operasi karyawan atas kinerja Tahun Buku 2022. a. Tantiem for the Board of Directors and Board of Commissioners for the 2022 Fiscal Year as well as the Board of Directors' salary and Honorarium for the Board of Commissioners for the 2023 Fiscal Year will be determined separately by PT Pupuk Indonesia (Persero) as the majority shareholder; b. Approve and determine employee Operational Services for the performance of the 2022 Fiscal Year.	PT Pupuk Indonesia (Persero) telah mengeluarkan surat No. 15616/A/SM/E10/ET/2023 tanggal 13 Juli 2023 perihal Penetapan Penghasilan Direksi dan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim Tahun 2023. PT Pupuk Indonesia (Persero) has issued letter No. 15616/A/SM/E10/ET/2023 dated July 13, 2023 concerning Determination of the Income of the Board of Directors and Board of Commissioners of Pupuk Kaltim for 2023.
Penunjukkan Kantor Akuntan Publik untuk mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan Tahun Buku 2023 serta Laporan Keuangan Program Pendaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2023. Appointment of Public Accounting Firm to audit the Company's Consolidated Financial Statements for the 2023 Fiscal Year as well as Financial Statements for the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2023 Fiscal Year.	Menunjuk kembali Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis, & Rekan sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perseroan dan Laporan Keuangan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) untuk Tahun Buku 2023. Reappoint the Public Accounting Firm (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis, & Rekan as Public Accounting Firm that will audit the Company's Consolidated Financial Statements and Financial Statements for the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2023 Fiscal Year.	Penunjukan KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Laporan Keuangan pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2023. Appointment of KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) as Public Accounting Firm to audit the Company's Consolidated Financial Statements and Financial Statements for the implementation of the Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2023 Fiscal Year.

RUPS LB Tahun 2023

RUPS LB tahun 2023 yang dilaksanakan pada 28 Juli 2023 dihadiri oleh Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

The 2023 EGMS which was held on July 28, 2023 was attended by Shareholders, the Board of Commissioners, and Board of Directors of the Company with the following details:



Peserta RUPS LB Tahun 2023

Participants in the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Kehadiran Attendance	Direksi Board of Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners	Pemegang Saham Shareholders	Undangan Invitation
Hadir Present	• Hanggara Patrianta • Qomaruzzaman	• Eka Sastra • Gustaaf AC Patty • Sigit Hardwinarto • Sukardi Rinakit	**PT Pupuk Indonesia (Persero):** • Rahmad Pribadi • Nugroho Christijanto • Bob Indiarto • Wono Budi Tjahyono • Panji Winanteya Ruky • Tina Treestiana Kemala Intan • Gusrizal • Jamsaton Nababan **YKHT Pupuk Kaltim:** • Herliani • Dwi Agung Wibowo	Budi Wahju Soesilo
Tidak Hadir Absence		• Kasdi Subagyono • Musthofa		

Agenda dan Keputusan RUPS LB Tahun 2023

Agenda and Resolution of the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Direksi Perseroan Dismissal and Appointment of Members of the Company's Board of Directors	• Menunjuk surat dari Rahmad Pribadi tanggal 27 Juli 2023, menerima pengunduran diri Rahmad Pribadi dan oleh karenannya memberhentikan dengan hormat Rahmad pribadi sebagai Direktur Utama Perseroan disertai ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya atas jasa dan sumbangsihnya terhadap perseroan selama ini, terhitung sejak Rapat ditutup; • Mengangkat Budi Wahju Soesilo sebagai Direktur Utama Perseroan terhitung sejak rapat ditutup untuk masa jabatan sesuai dengan ketentuan Anggaran dasar Perseroan dan dengan ketentuan dapat diberhentikan sewaktu-waktu sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar perseroan; • Menegaskan kembali susunan Anggota Direksi Perseroan pada saat ditutup Rapat, yaitu sebagai berikut : a. Budi Wahju Soesilo : Direktur Utama b. Hanggara Patrianta : Direktur Operasi dan Produksi c. Qomaruzzaman : Direktur Keuangan dan Umum; • Referring to the letter from Rahmad Pribadi dated July 27, 2023, accept Rahmad Pribadi's resignation and therefore honorably dismiss Rahmad Pribadi as President Director of the Company, with appreciation for his services and contributions to the company, starting from the closing of the Meeting; • Appoint Budi Wahju Soesilo as President Director of the Company as of the closing of the meeting for a term of office in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association and with conditions that he can be dismissed at any time in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association; • Reaffirm the composition of the Company's Board of Directors at the closing of the Meeting, namely as follows: a. Budi Wahju Soesilo : President Director b. Hanggara Patrianta : Director of Operation and Production c. Qomaruzzaman : Director of Finance and General Affairs;	Susunan Anggota Direksi pasca ditutupnya rapat ini telah sesuai dengan keputusan rapat. The composition of the Board of Directors after the closing of this meeting is in accordance with the meeting's resolution.

RUPS LB Tahun 2023

RUPS LB tahun 2023 yang dilaksanakan pada 12 Oktober 2023 dihadiri oleh Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

The 2023 EGMS which was held on October 12, 2023 was attended by Shareholders, the Board of Commissioners, and Board of Directors of the Company with the following details:

Peserta RUPS LB Tahun 2023

Participants in the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Kehadiran Attendance	Direksi Board of Directors	Dewan Komisaris Board of Commissioners	Pemegang Saham Shareholders	Undangan Invitation
Hadir Present	• Budi Wahju Soesilo • Hanggara Patrianta	• Eka Sastra • Gustaaf AC Patty • Sigit Hardwinarto • Sukardi Rinakit	**PT Pupuk Indonesia (Persero):** • Rahmad Pribadi • Wono Budi Tjahyono • Panji Winanteya Ruky • Tina Treestiana Kemala Intan • Jamsaton Nababan **YKHT Pupuk Kaltim:** • Herliani • Dwi Agung Wibowo	Eka Sastra
Tidak Hadir Absence	Qomaruzzaman memberikan kuasa kepada Hanggara Patrianta Qomaruzzaman gave power of attorney to Hanggara Patrianta	• Sigit Hardwinarto memberikan kuasa kepada Eka Sastra • Musthofa memberikan kuasa kepada Gustaaf AC Patty • Sigit Hardwinarto gave power of attorney to Eka Sastra • Musthofa gave power of attorney to Gustaaf AC Patty		

Agenda dan Keputusan RUPS LB Tahun 2023

Agenda and Resolution of the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Pemberhentian dan Pengangkatan Anggota Dewan Komisaris Perseroan Dismissal and Appointment of Members of the Company's Board of Commissioners	• Memberhentikan dengan hormat Kasdi Subagyono sebagai Komisaris Utama Perseroan disertai ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya atas jasa dan sumbangsihnya terhadap Perseroan selama ini, terhitung sejak rapat ditutup • Menunjuk Eka Sastra Untuk melaksanakan tugas sebagai Komisaris Utama Perseroan dengan kekuasaan dan wewenang yang sama sebagai Komisaris Utama disamping melaksanakan tugasnya sebagai Komisaris Independen Perseroan terhitung sejak Rapat ditutup sampai dengan ditetapkannya Komisaris Utama Perseroan yang definitif, dengan ketentuan penunjukan tersebut dapat sewaktu-waktu ditarik kembali oleh Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan • Menegaskan kembali susunan Anggota Dewan Komisaris Perseroan pada saat ditutupnya Rapat, yaitu sebagai berikut : a. Eka Sastra : Sebagai Pelaksana Tugas Komisaris Utama merangkap sebagai Komisaris Independen b. Gustaaf AC Patty : Komisaris c. Musthofa : Komisaris d. Sigit Hardwinarto : Komisaris e. Sukardi Rinakit : Komisaris Independen • Honorably dismiss Kasdi Subagyono as President Commissioner of the Company with appreciation for his services and contributions to the Company, starting from the closing of the meeting • Appoint Eka Sastra to fulfill his duties as the Company's President Commissioner with the same power and authority as the President Commissioner in addition to his duties as the Company's Independent Commissioner starting from the closing of the Meeting until the definitive President Commissioner of the Company is appointed, provided that the appointment can be withdrawn at any time by the Company's General Meeting of Shareholders • Reaffirm the composition of the members of the Company's Board of Commissioners at the closing of the Meeting, namely as follows: a. Eka Sastra: Acting President Commissioner concurrently as Independent Commissioner b. Gustaaf AC Patty : Commissioner c. Musthofa : Commissioner d. Sigit Hardwinarto : Commissioner e. Sukardi Rinakit : Independent Commissioner	Susunan Dewan Komisaris pasca ditutupnya rapat ini telah sesuai dengan keputusan rapat. The composition of the Board of Commissioners after the closing of this meeting is in accordance with the meeting resolution.

RUPS LB Tahun 2023

RUPS LB tahun 2023 yang dilaksanakan pada 13 November 2023 dihadiri oleh Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan dengan rincian sebagai berikut:

2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

The 2023 EGMS which was held on November 13, 2023 was attended by Shareholders, the Board of Commissioners, and Board of Directors of the Company with the following details:

Peserta RUPS LB Tahun 2023

Participants of the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Kehadiran Attendance	**Direksi** Board of Direcors	**Dewan Komisaris** Board of Commissioners	**Pemegang Saham** Shareholders	**Undangan** Invitation
Hadir Present	• Budi Wahju Soesilo • Hanggara Patrianta • Qomaruzzaman	• Eka Sastra • Sukardi Rinakit • Sigit Hardwinarto • Musthofa • Gustaaf AC Patty	**PT Pupuk Indonesia (Persero):** • Rahmad Pribadi • Gusrizal • Bob Indiarto • Wono Budi Tjahyono • Panji Winanteya Ruky • Tina Treestiana Kemala • Intan • Tri Wahyudi Saleh • Jamsaton Nababan • Ninis Kesuma Adriani **YHKT Pupuk Kaltim:** • Tri Wigatiningsih • Aminah Hafsah Hamdi	F. Purwanto
Tidak Hadir Not Present	-			

Agenda dan Keputusan RUPS LB Tahun 2023

Agenda and Resolution of the 2023 Extraordinary General Meeting of Shareholders

Agenda Agenda	Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Follow Up
Perubahan Susunan Anggota Direksi Perseroan Changes in the Composition of Members of the Company's Board of Directors	1. Mengubah nomenklatur jabatan Direksi Perseroan yang semula Direktur Operasi dan Produksi menjadi Direktur Operasi; 2. Mengalihkan penugasan Hanggara Partianta semula sebagai Direktur Operasi dan Produksi Perseroan menjadi Direktur Pengembangan Perseroan, dengan masa jabatan meneruskan sisa masa jabatannya berdasarkan akta pengangkatan; 3. Mengangkat Franciskus Purwanto sebagai Direktur Operasi Perseroan terhitung sejak rapat ditutup untuk masa jabatan sesuai dengan ketetentuan Anggaran Dasar Perseroan, dan dengan ketentuan dapat diberhentikan sewaktu-waktu sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perseroan; 4. Menegaskan kembali susunan Anggota Direksi Perseroan pada saat rapat ditutup yaitu sebagai berikut : • Budi Wahyu Soesilo : Direktur Utama • Qomaruzzaman : Direktur Keuangan dan Umum • Hanggara Patrianta : Direktur Pengembangan • Franciskus Purwanto : Direktur Operasi. 1. Change the nomenclature of the positions of the Company's Board of Directors from Director of Operation and Production to Director of Operation; 2. Transfer Hanggara Partianta's assignment as Director of Operation and Production of the Company to Director of Development of the Company, with the remaining term of office continuing based on the deed of appointment; 3. Appoint Franciskus Purwanto as Director of Operation of the Company as of the closing of the meeting for a term of office in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association, and with conditions that he can be dismissed at any time in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association; 4. Reaffirm the composition of members of the Company's Board of Directors at the closing of the meeting, namely as follows: • Budi Wahyu Soesilo : President Director • Qomaruzzaman : Director of Finance and General Affairs • Hanggara Patrianta : Director of Development • Franciskus Purwanto : Director of Operation.	Susunan Anggota Direksi pasca ditutupnya rapat ini telah sesuai dengan keputusan rapat. The composition of the Board of Directors after the closing of this meeting is in accordance with the meeting's resolution.

Pelaksanaan RUPS Tahun Sebelumnya

Di tahun 2022 Pupuk Kaltim menggelar 2 (dua) kali RUPS, yaitu RUPS tanggal 30 Januari 2022 tentang Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) dan Rencana Kerja Anggaran (RKA) Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL), serta RUPS Tahunan tanggal 30 Juni 2022 tentang pertanggungjawaban kinerja Perusahaan untuk tahun buku 2021.

Keputusan pemegang saham di tahun 2022 dan tindak lanjut yang dilakukan manajemen hingga akhir tahun 2023 atas keputusan pemegang saham tersebut disajikan di bawah ini.

Implementation of the Previous GMS

In 2022, Pupuk Kaltim held 2 (two) General Meetings, namely the General Meeting on January 30, 2022, regarding the Company's Work Plan and Budget (WP&B) and the Social and Environmental Responsibility (SER) Work Plan and Budget, and the Annual General Meeting on June 30, 2022, regarding the Company's performance accountability for the 2021 fiscal year.

The decisions made by the shareholders in 2022 and the follow-up actions taken by management until the end of 2023 regarding these shareholder decisions are presented below.

Hasil Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Manajemen Management Follow-up
RUPS RKAP & RKA TJSL Tahun 2022 tanggal 30 Januari 2022 GMS on WP&B & SER WP&B of 2022 on January 30, 2022	
Mengesahkan dan menyetujui RKAP Pupuk Kaltim Tahun 2022 & RKA TJSL yang telah disampaikan oleh Direksi Perusahaan dengan pokok-pokok sebagai berikut: 1. Bidang Produksi; 2. Bidang Pemasaran; 3. Bidang Keuangan; 4. Bidang SDM; 5. Bidang Investasi; 6. Program TJSL. Approve and ratify the Pupuk Kaltim's 2022 Work Plan and Budget (WP&B) and TJSL Work Plan and Budget presented by the Company's Board of Directors with the following main points: 1. Production Area; 2. Marketing Area; 3. Financial Area; 4. Human Resources Area; 5. Investment Area; 6. TJSL Program.	Penetapan RKAP & RKA TJSL Tahun 2022 Pupuk Kaltim sesuai hasil keputusan RUPS yang telah ditetapkan pada Akta RUPS RKAP & RKA TJSL Tahun 2022 No. 02 tanggal 30 Agustus 2022 yang dibuat di hadapan Lumassia, Notaris di Jakarta. Stipulation of Pupuk Kaltim's 2022 WP&B & SER WP&B in accordance with the results of the GMS resolutions that have been stipulated in the 2022 WP&B & SER WP&B GMS Deed No. 02 dated August 30, 2022 made before Lumassia, Notary in Jakarta.
Menetapkan indikator aspek operasional pada tingkat kesehatan Perusahaan sebagai berikut: 1. Pencapaian Produksi dengan bobot 5 (lima); 2. Efisiensi pemakaian bahan baku dengan bobot 5 (lima); 3. Produktivitas SDM dengan bobot 5 (lima). Establish operational aspect indicators at the Company's soundness level as follows: 1. Production achievement with a weight of 5 (five). 2. Raw material usage efficiency with a weight of 5 (five). 3. Human resources productivity with a weight of 5 (five).	Indikator aspek operasional pada Tingkat Kesehatan Perusahaan tahun 2022 ditetapkan sebagai acuan dalam pencapaian target kinerja Perusahaan tahun 2022 Operational aspect indicators at the 2022 Company Soundness Level set as a reference in achieving the Company's 2022 performance targets
Menyetujui dan mengesahkan Kontrak Manajemen KPI Direksi dan Dewan Komisaris dengan Pemegang Saham Tahun 2022. Approve and ratify the Management Contract KPI of the Board of Directors and Board of Commissioners with the Shareholders for the year 2022.	Kontrak Manajemen KPI Direksi dan Dewan Komisaris tahun 2022 menjadi indikator penilaian kinerja bagi Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan. The 2022 KPI Management Contract for Board of Directors and Board of Commissioners is indicator for assessing the performance of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners.
Menetapkan KPI Dewan Komisaris dalam melakukan pengawasan terhadap Direksi atas pelaksanaan RKAP Pupuk Kaltim Tahun 2022. Establish the Key Performance Indicators (KPIs) for the Board of Commissioners in supervising the Board of Directors regarding the implementation of Pupuk Kaltim's WP&B for the year 2022.	KPI Dewan Komisaris dalam melakukan pengawasan terhadap Direksi atas pelaksanaan RKAP Pupuk Kaltim Tahun 2022 menjadi acuan target kinerja bagi Dewan Komisaris. The KPI of the Board of Commissioners in supervising the Board of Directors regarding the implementation of the 2022 Pupuk Kaltim WP&B is reference for performance targets for the Board of Commissioners.

Hasil Keputusan Resolution	Tindak Lanjut Manajemen Management Follow-up
RUPS Tahunan tanggal 30 Juni 2022 Annual GMS June 30, 2022	
Menyetujui Laporan Tahunan Tahun Buku 2021 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta mengesahkan Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan untuk Tahun Buku 2021 yang telah diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) sesuai laporannya No. 00332/2.1025/AU.1/05/1122-2/1/III/2022 tanggal 14 Maret 2022 dengan pendapat "wajar dalam semua hal yang material" serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (*volledig acquit et de charge*) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang telah dijalankan dalam tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021. Approve the Annual Report for the 2021 Fiscal Year, including the Supervisory Report of the Board of Commissioners, and endorse the Consolidated Financial Statements of the Company for the 2021 Fiscal Year, which have been audited by KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis and Rekan (PwC) as per their report No. 00332/2.1025/AU.1/05/1122-2/1/III/2022 dated March 14, 2022, with an opinion of "fair in all material respects," and grant full discharge and acquittal to the Board of Directors and the Board of Commissioners of the Company for their management and supervision actions undertaken during the fiscal year ending December 31, 2021.	Persetujuan Laporan Tahunan Tahun Buku 2021 termasuk Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris serta Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan untuk Tahun Buku 2021 telah dilembagakan dalam akta keputusan rapat ini. Approval of the Annual Report for the 2021 Fiscal Year including the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report and the Company's Consolidated Financial Statements for the 2021 Fiscal Year has been institutionalized in the deed of resolution at this meeting.
Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Tahun Buku 2021 termasuk Laporan Keuangan dan pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) yang telah diaudit oleh KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC). Approve and ratify the Annual Report on Social and Environmental Responsibility (TJSL) for the 2021 fiscal year, including the Financial Report and the implementation of the Micro and Small Business Financing (PUMK) Program, which has been audited by KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis and Partners (PwC).	Penetapan Laporan Tahunan Program Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan (TJSL) Tahun Buku 2021. Ratification of the Annual Report of the Social and Environmental Responsibility Program (TJSL) for the 2021 Fiscal Year.
Menyetujui dan menetapkan penggunaan laba tahun berjalan konsolidasi yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2021, yaitu sebesar Rp6.164.130.000.000,-(Enam Triliun Seratus Enam Puluh Empat Miliar Seratus Tiga Puluh Juta Rupiah). Approve and determine the use of consolidated profit for the current year attributable to the owner of the Company's parent entity for the fiscal year ending December 31, 2021 of Rp6,164,130,000,000 (Six Trillion One Hundred Sixty Four Billion One Hundred Thirty Million Rupiah).	Penetapan penggunaan laba tahun berjalan konsolidasian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan untuk tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2021. Determination of the use of consolidated profit for the current year attributable to the owner of the Company's parent entity for the financial year ending December 31, 2021.
• Tantiem untuk Direksi dan Dewan Komisaris Tahun Buku 2021 serta Gaji Direksi dan Honorarium Dewan Komisaris untuk Tahun Buku 2022 akan ditetapkan kemudian secara terpisah dan tersendiri oleh Pupuk Indonesia selaku Pemegang Saham mayoritas. • Menyetujui dan menetapkan jasa operasi karyawan sebesar Rp338.339.000.000,-(Tiga Ratus Tiga Puluh Delapan Miliar Tiga Ratus Tiga Puluh Sembilan Juta Rupiah) sudah termasuk pajak. • Tantiem for the Board of Directors and Board of Commissioners for the 2021 Fiscal Year as well as the Board of Directors' Salary and Honorarium for the Board of Commissioners for the 2022 Fiscal Year will be determined separately by Pupuk Indonesia as the majority shareholder. • Approve and determine employee operating services of Rp338,339,000,000 (Three Hundred Thirty Eight Billion Three Hundred Thirty Nine Million Rupiah) including tax.	Penetapan Tantiem untuk Tahun Buku 2021 dan Gaji/Honorarium untuk Tahun Buku 2022 bagi Direksi dan Dewan Komisaris telah ditetapkan melalui surat Nomor: 14372/A/HM/E11/ET/2022 tanggal 29 Juli 2022. Untuk jasa operasi karyawan, Perusahaan telah membayarkan seluruhnya dengan besaran sesuai hasil keputusan rapat. Determination of Tantiem for the 2021 Fiscal Year and Salary/Honorarium for the 2022 Fiscal Year for the Board of Directors and Board of Commissioners has been determined through letter No: 14372/A/HM/E11/ET/2022 dated July 29, 2022. For employee operational services, the Company has paid the entire amount according to result of the meeting resolution.
Menunjuk kembali KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Laporan Keuangan pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2022. Reappointment of KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and Rekan (PwC) as the Public Accounting Firm to audit the Company's Consolidated Financial Statements and the Financial Statements for the implementation of the Micro and Small Business Financing Program (PUMK) for the 2022 Fiscal Year.	Penunjukan KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) sebagai Kantor Akuntan Publik yang akan mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Laporan Keuangan pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Usaha Kecil (PUMK) Tahun Buku 2022. Appointment of KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan (PwC) as Public Accounting Firm that will audit the Company's Consolidated Financial Statements and Financial Statements for implementation of Micro and Small Business Funding Program (PUMK) for the 2022 Fiscal Year.

Dewan Komisaris
Board of Commissioners

Dewan Komisaris merupakan salah satu organ Perusahaan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan Anggaran Dasar Perusahaan serta memberikan nasihat kepada Direksi. Pengawasan dan pemberian nasihat tersebut terkait dengan pengelolaan Perusahaan, termasuk penerapan GCG.

Dasar Hukum Pengangkatan

Dasar hukum pengangkatan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim adalah sebagai berikut:
1. Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN;
3. Peraturan Menteri BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN;
4. Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-08/XI/2012 tentang Pedoman Pelaksanaan Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik di Lingkungan Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero);
5. Anggaran Dasar Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur;

Kriteria dan Persyaratan untuk Menjadi Dewan Komisaris Perusahaan

Pupuk Kaltim memiliki persyaratan calon anggota Dewan Komisaris seperti tercantum dalam *Board Manual*. Dalam acuan tersebut, Dewan Komisaris adalah orang perseorangan yang cakap melakukan perbuatan hukum, kecuali dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatannya pernah:
1. Dinyatakan pailit;
2. Menjadi anggota Direksi atau anggota Dewan Komisaris yang dinyatakan bersalah dan menyebabkan suatu Perseroan/Perum dinyatakan pailit; atau
3. Dihukum karena tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau berkaitan dengan sektor keuangan.

Dewan Komisaris juga wajib memenuhi persyaratan materiil, yang meliputi integritas dan moral, dedikasi, pemahaman masalah-masalah manajemen perusahaan, pengetahuan yang memadai, serta menyediakan waktu yang cukup dan memiliki kemauan yang kuat (antusiasme) untuk memajukan dan mengembangkan Pupuk Kaltim.

Persyaratan lain Anggota Dewan Komisaris, yaitu:

1. Bukan pengurus partai politik dan/atau anggota legislatif dan/atau tidak sedang mencalonkan diri sebagai calon anggota legislatif;
2. Bukan kepala/wakil kepala daerah dan/atau tidak sedang mencalonkan diri sebagai calon kepala/wakil kepala daerah;

Board of Commissioners is one of the organs of the Company tasked with general and/or specific oversight in accordance with the Company's Articles of Association and providing advice to the Board of Directors. This oversight and advisory role are related to the management of the Company, including the implementation of Good Corporate Governance (GCG).

The Legal Basis for Appointment

The legal basis for the appointment of the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim is as follows:
1. Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Minister of SOEs Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of SOEs;
3. Minister of SOEs Regulation No. PER-3/MBU/03/2023 concerning the Organization and Human Resources of SOEs;
4. Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-08/XI/2012 regarding Guidelines for Implementing Good Corporate Governance in the Subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero);
5. Articles of Association of PT Pupuk Kalimantan Timur.

Criteria and Requirements to Become a Board of Commissioners Member

Pupuk Kaltim has criteria for prospective members of the Board of Commissioners as outlined in the Board Manual. According to this reference, the Board of Commissioners is an individual who is capable of performing legal acts, except within 5 (five) years prior to their appointment if they have ever:
1. Declared bankrupt;
2. Became a member of the Board of Directors or Board of Commissioners who was found guilty and caused a Company/State-Owned Enterprise to be declared bankrupt; or
3. Sentenced for criminal acts that harm the state's finances and/or are related to the financial sector.

The Board of Commissioners must also meet material requirements, including integrity and morality, dedication, understanding of corporate management issues, adequate knowledge, and providing sufficient time and strong willingness (enthusiasm) to advance and develop Pupuk Kaltim.

Other requirements for Board of Commissioners members are as follows:
1. Not a member of a political party's management or a legislative member and/or not currently running as a legislative candidate;
2. Not a head/deputy head of a region and/or not currently running as a head/deputy head of a region;

3. Tidak sedang menduduki jabatan yang berpotensi menimbulkan benturan kepentingan dengan perusahaan yang bersangkutan kecuali menandatangani surat pernyataan bersedia mengundurkan diri dari jabatan tersebut jika terpilih sebagai anggota Dewan Komisaris;
4. Tidak sedang menduduki jabatan yang berdasarkan peraturan perundang-undangan dilarang untuk dirangkap dengan jabatan anggota Dewan Komisaris kecuali menandatangani surat pernyataan bersedia mengundurkan diri dari jabatan tersebut jika terpilih sebagai anggota Dewan Komisaris;
5. Tidak menjabat sebagai anggota Dewan Komisaris pada perusahaan yang bersangkutan selama 2 (dua) periode berturut-turut;
6. Sehat jasmani dan rohani, tidak sedang menderita suatu penyakit yang dapat menghambat pelaksanaan tugas sebagai anggota Dewan Komisaris yang dibuktikan dengan surat keterangan sehat dari rumah sakit pemerintah.

Anggota Dewan Komisaris diangkat dan diberhentikan oleh Pemegang Saham dengan mengikuti proses uji kelayakan dan kepatutan berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN.

Ketentuan Masa Jabatan

Masa jabatan anggota Dewan Komisaris adalah 1 (satu) periode atau setara dengan 5 (lima) tahun terhitung sejak tanggal Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), yang pada tahun 2020 ditetapkan melalui RUPS Luar Biasa terkait pengangkatan. Namun demikian, anggota Dewan Komisaris dapat diberhentikan sewaktu-waktu berdasarkan keputusan RUPS. Setelah masa jabatannya berakhir, anggota Dewan Komisaris tersebut dapat diangkat kembali untuk 1 (satu) kali masa jabatan.

Ketentuan ini juga berlaku untuk Komisaris Independen yang diangkat sesuai keputusan RUPS LB.

Pemberhentian Dewan Komisaris

Anggota Dewan Komisaris dapat diberhentikan oleh RUPS sebelum masa jabatannya berakhir, dengan alasan sebagai berikut:
1. Tidak dapat melaksanakan tugas dengan baik;
2. Tidak melaksanakan ketentuan peraturan perundang-undangan dan/atau ketentuan Anggaran Dasar;
3. Terlibat dalam tindakan yang merugikan Pupuk Kaltim dan/atau Negara;
4. Melakukan tindakan yang melanggar etika dan/atau kepatutan yang seharusnya dihormati sebagai anggota Dewan Komisaris;
5. Dinyatakan bersalah dengan putusan pengadilan yang mempunyai kekuatan hukum yang tetap;
6. Mengundurkan diri.

3. Not holding a position that potentially creates conflicts of interest with the respective company unless they sign a statement agreeing to resign from that position if elected as a Board of Commissioners member;
4. Not holding a position that, according to regulations, is prohibited from being held concurrently with a position as a Board of Commissioners member unless they sign a statement agreeing to resign from that position if elected as a Board of Commissioners member;
5. Not serving as a Board of Commissioners member at the respective company for 2 (two) consecutive terms;
6. Physically and mentally healthy, not suffering from any illness that could hinder the performance of duties as a Board of Commissioners member, as evidenced by a health certificate from a government hospital.

Board of Commissioners members are appointed and dismissed by Shareholders following a fitness and propriety test process based on the Minister of SOEs Regulation No. PER-3/MBU/03/2023 regarding the Organization and Human Resources of SOEs.

Term of Service

The term of office for members of the Board of Commissioners is 1 (one) term or equivalent to 5 (five) years, effective from the date of the General Meeting of Shareholders (GMS), which in 2020 was established through an Extraordinary GMS related to appointments. However, Board of Commissioners members can be dismissed at any time based on the decision of the GMS. After their term ends, Board of Commissioners members can be reappointed for 1 (one) additional term.

This provision also applies to Independent Commissioners appointed according to the decision of the EGMS.

Dismissal of the Board of Commissioners

Members of the Board of Commissioners may be dismissed by the GMS before the end of their term for the following reasons:
1. Unable to fulfill duties properly;
2. Failure to implement the provisions of statutory regulations and/or the provisions of the Articles of Association;
3. Being involved in actions that detrimental to Pupuk Kaltim and/or the State;
4. Conducting actions that violate the ethics and/or propriety that should be respected as member of the Board of Commissioners;
5. Declared guilty by court decision that has permanent legal force;
6. Resign.

Pengunduran Diri Dewan Komisaris

Anggota Dewan Komisaris berhak mengundurkan diri dengan memberitahukan secara tertulis mengenai maksudnya tersebut kepada Pupuk Kaltim dengan tembusan kepada Pemegang Saham, anggota Dewan Komisaris lainnya dan Direksi. Pemberitahuan disampaikan paling lambat 30 hari sebelum tanggal pengunduran diri.

Resignation of the Board of Commissioners

Members of the Board of Commissioners have the right to resign by providing written notice of their intention to Pupuk Kaltim, with copies to the Shareholders, other members of the Board of Commissioners, and the Board of Directors. The notice should be submitted at least 30 days before the resignation date.

Komposisi dan Susunan Dewan Komisaris

Sepanjang tahun 2023, terdapat perubahan susunan dan komposisi Dewan Komisaris berdasarkan Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) Luar Biasa yang diselenggarakan pada 12 Oktober 2023. Perubahan tersebut atas usulan dari PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku pemegang saham Perusahaan, dalam rangka restrukturisasi organisasi dan Manajemen Anak Perusahaan Pupuk Indonesia.

Composition and Structure of the Board of Commissioners

Throughout the year 2023, there have been changes in the composition and structure of the Board of Commissioners based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGM) held on October 12, 2023. These changes were proposed by PT Pupuk Indonesia (Persero) as the majority shareholder of the Company, as part of the organizational restructuring and Management of Subsidiaries of Pupuk Indonesia.

Kronologi Perubahan Susunan Dewan Komisaris Periode 1 Januari s.d 31 Desember 2023

The Chronology of Changes in the Composition of the Board of Commissioners from January 1 to December 31, 2023

Periode 1 Januari s.d 12 Oktober 2023 Period January 1 to October 12, 2023		**Periode 12 Oktober 2023 s.d 31 Desember 2023** Period October 12 to December 31, 2023		**Keterangan** Description
Nama Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	
Kasdi Subagyono	Komisaris Utama President Commissioner			Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023. Kasdi Subagyono no longer served based on resolution of EGMS on October 12, 2023
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	-
Musthofa	Komisaris Commissioner	Musthofa	Komisaris Commissioner	-
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	-
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	-
Eka Sastra	Komisaris Independen Independent Commissioner	Eka Sastra	Plt. Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	Eka Sastra menjabat Plt. Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 12 Oktober 2023. Eka Sastra served as acting President Director based on the resolution of EGMS on October 12, 2023.

Susunan Dewan Komisaris per 31 Desember 2023

Composition of the Board of Commissioners as of December 31, 2023

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Appointment Basis	Masa Jabatan dan Periode Jabatan Term of Office and Tenure
Eka Sastra	Plt. Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting President Commissioner/Independent Commissioner	• Keputusan RUPS Luar Biasa 25 Agustus 2020 • Keputusan RUPS Luar Biasa 12 Oktober 2023 • Extraordinary GMS Resolution dated August 25, 2020 • Extraordinary GMS Resolution dated October 12, 2023	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 18 Oktober 2019 Extraordinary GMS Resolution dated October 18, 2019	18 Oktober 2019 s.d 18 Oktober 2024, Periode Pertama October 18, 2019 to October 18, 2024, First Period
Musthofa	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 23 April 2020 Extraordinary GMS Resolution dated April 23, 2020	27 April 2020 s.d 27 April 2025, Periode Pertama April 27, 2020 to April 27, 2025, First Period
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 25 Agustus 2020 Extraordinary GMS Resolution dated August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 31 Mei 2019 Extraordinary GMS Resolution dated May 31, 2019	31 Mei 2019 s.d 31 Mei 2024, Periode Pertama May 31, 2019 to May 31, 2024, First Period

Sementara itu, per 31 Desember 2023 sampai dengan Laporan Tahunan ini ditandatangani, terdapat perubahan susunan dan komposisi Dewan Komisaris Perusahaan berdasarkan Keputusan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 4 Januari 2024. Perubahan tersebut atas usulan dari PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku pemegang saham Perusahaan, dalam rangka restrukturisasi organisasi dan Manajemen Anak Perusahaan Pupuk Indonesia.

Meanwhile, as of December 31, 2023, until the signing of this Annual Report, there have been changes in the composition of the Company's Board of Commissioners based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) held on January 4, 2024. These changes were proposed by PT Pupuk Indonesia (Persero) as the shareholder of the Company, as part of the organizational restructuring and management of PT Pupuk Indonesia's subsidiaries.

Kronologi Perubahan Susunan Dewan Komisaris periode 1 Januari s.d 1 April 2024

The Chronological Order of Changes in the Composition of the Board of Commissioners during the Period from January 1 to April 1, 2024

Periode 31 Desember 2023 s.d 4 Januari 2024 Period December 31, 2023 to January 4, 2024		Periode 4 Januari to 1 April 2024 Period January 4 to April 1, 2024		Keterangan Description
Nama Name	Jabatan Position	Nama Name	Jabatan Position	
		D. Andhi Nirwanto	Komisaris Utama President Commissioner	D. Andhi Nirwanto menjabat Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024. D. Andhi Nirwanto serves as President Commissioner based on the resolution of the Extraordinary GMS on January 4, 2024.
Eka Sastra	Plt. Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting President Commissioner/Independent Commissioner	Eka Sastra	Komisaris Independen Independent Commissioner	Eka Sastra tidak lagi menjabat sebagai Plt. Komisaris Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 4 Januari 2024. Eka Sastra no longer serves as Acting President Commissioner based on the resolution of the Extraordinary GMS on January 4, 2024.
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	-
Musthofa	Komisaris Commissioner	Musthofa	Komisaris Commissioner	-
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	-
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	-

Adapun komposisi dan susunan Dewan Komisaris per tanggal 1 April 2024, adalah sebagaimana terlampir berikut ini.

The composition and arrangement of the Board of Commissioners as of April 1, 2024, are as attached below.

Susunan Dewan Komisaris per 1 April 2024

Composition of the Board of Commissioners as of April 1, 2024

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Appointment Basis	Masa Jabatan dan Periode Jabatan Term of Office and Service Period
D. Andhi Nirwanto	Komisaris Utama President Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 4 Januari 2024 Extraordinary GMS Resolution dated January 4, 2024	4 Januari 2024 s.d 4 Januari 2029, Periode Pertama January 4, 2024 to January 4, 2029, First Period
Eka Sastra	Komisaris Independen Independent Commissioner	• Keputusan RUPS Luar Biasa 25 Agustus 2020 • Keputusan RUPS Luar Biasa 12 Oktober 2023 • Extraordinary GMS Resolutions dated August 25, 2020 • Extraordinary GMS Resolutions dated October 12, 2023	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period

Susunan Dewan Komisaris per 1 April 2024
Composition of the Board of Commissioners as of April 1, 2024

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Appointment Basis	Masa Jabatan dan Periode Jabatan Term of Office and Service Period
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 18 Oktober 2019 Extraordinary GMS Resolutions dated October 18, 2019	18 Oktober 2019 s.d 18 Oktober 2024, Periode Pertama October 18, 2019 to October 18, 2024, First Period
Musthofa	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 23 April 2020 Extraordinary GMS Resolutions dated April 23, 2020	27 April 2020 s.d 27 April 2025, Periode Pertama April 27, 2020 to April 27, 2025, First Period
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 25 Agustus 2020 Extraordinary GMS Resolutions dated August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d 25 Agustus 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to August 25, 2025, First Period
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Keputusan RUPS Luar Biasa 31 Mei 2019 Extraordinary GMS Resolutions dated May 31, 2019	31 Mei 2019 s.d 31 Mei 2024, Periode Pertama May 31, 2019 to May 31, 2024, First Period

Profil masing-masing Dewan Komisaris dapat dilihat pada bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Komisaris Independen

Pupuk Kaltim adalah bagian dari Holding BUMN Pupuk yang tidak menawarkan saham ke publik (*non-listed*). Dengan demikian, peraturan yang menjadi acuan Perusahaan terkait dengan Komisaris Independen adalah Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 Pasal 15 dan Anggaran Dasar yang menyebutkan komposisi Dewan Komisaris paling sedikit 20% merupakan anggota Dewan Komisaris Independen.

Komisaris Independen merupakan anggota Dewan Komisaris yang tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham, dan/atau hubungan keluarga dengan anggota Dewan Komisaris lainnya, anggota Direksi, dan/atau Pemegang Saham Pengendali atas hubungan dengan perusahaan yang bersangkutan.

Pupuk Kaltim memiliki 2 (dua) orang Komisaris Independen, yaitu Sukardi Rinakit yang diangkat berdasarkan Keputusan RUPS LB pada tanggal 31 Mei 2019 dan Eka Sastra yang diangkat berdasarkan Keputusan RUPS LB pada 25 Agustus 2020. Dengan demikian, dari 6 (enam) anggota Dewan Komisaris, 30% di antaranya adalah Komisaris Independen, sehingga telah memenuhi jumlah minimal Komisaris Independen yang diatur dalam peraturan yang berlaku.

Berdasarkan Board Manual, untuk dapat diangkat menjadi Komisaris Independen, selain harus memenuhi persyaratan formal dan materiil, juga harus memenuhi persyaratan independensi. Pemenuhan kriteria independensi Komisaris Independen dapat dilihat di bawah ini.

The profile of each member of the Board of Commissioners can be found in the Company Profile section of this Annual Report.

Independent Commissioners

Pupuk Kaltim is part of the State-Owned Enterprise (SOEs) Fertilizer Holding, which is not publicly listed. Therefore, the regulations governing the Company regarding Independent Commissioners are Minister of SOE Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 Article 15 and the Articles of Association, which stipulate that the composition of the Board of Commissioners must include at least 20% Independent Commissioners.

Independent Commissioners are members of the Board of Commissioners who do not have financial, managerial, shareholding, and/or family relationships with other members of the Board of Commissioners, members of the Board of Directors, and/or Controlling Shareholders regarding the company in question.

Pupuk Kaltim has 2 (two) Independent Commissioners, namely Sukardi Rinakit, appointed based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) Decision on May 31, 2019, and Eka Sastra, appointed based on the EGMS Decision on August 25, 2020. Therefore, out of 6 (six) members of the Board of Commissioners, 30% of them are Independent Commissioners, thus meeting the minimum number of Independent Commissioners required by applicable regulations.

Based on the Board Manual, to be appointed as an Independent Commissioner, besides meeting formal and material requirements, one must also fulfill independence criteria. The fulfillment of independence criteria for Independent Commissioners can be seen below:



Pernyataan Independensi Dewan Komisaris Komisaris Independen

Statement of Independence of the Board of Commissioners Independent Commissioner

Aspek Independensi Independence Aspect	Eka Sastra	Aspek Independensi Independence Aspect	Sukardi Rinakit
Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direktur dan/atau anggota Dewan Komisaris lain di Pupuk Kaltim Has no affiliation with other Directors and/or members of the Board of Commissioners at Pupuk Kaltim	✓	Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Direktur dan/atau anggota Dewan Komisaris lain di Pupuk Kaltim Has no affiliation with other Directors and/or members of the Board of Commissioners at Pupuk Kaltim	✓
Tidak menjabat sebagai Direksi di Perusahaan yang terafiliasi dengan Pupuk Kaltim Not serving as Director in Company affiliated with Pupuk Kaltim	✓	Tidak menjabat sebagai Direksi di Perusahaan yang terafiliasi dengan Pupuk Kaltim Not serving as Director in Company affiliated with Pupuk Kaltim	✓
Tidak bekerja di Pupuk Kaltim atau afiliasinya dalam kurun waktu 3 (tiga) tahun terakhir Not worked at Pupuk Kaltim or its affiliates within the last 3 (three) years	✓	Tidak bekerja di Pupuk Kaltim atau afiliasinya dalam kurun waktu 3 (tiga) tahun terakhir Not worked at Pupuk Kaltim or its affiliates within the last 3 (three) years	✓
Tidak memiliki keterkaitan finansial, baik langsung maupun tidak langsung dengan Pupuk Kaltim atau perusahaan lain yang menyediakan jasa dan produk kepada Pupuk Kaltim dan afiliasinya Has no financial links, either directly or indirectly, with Pupuk Kaltim or other companies that provide services and products to Pupuk Kaltim and its affiliates	✓	Tidak memiliki keterkaitan finansial, baik langsung maupun tidak langsung dengan Pupuk Kaltim atau perusahaan lain yang menyediakan jasa dan produk kepada Pupuk Kaltim dan afiliasinya Has no financial links, either directly or indirectly, with Pupuk Kaltim or other companies that provide services and products to Pupuk Kaltim and its affiliates	✓
Bebas dari kepentingan dan aktivitas bisnis atau hubungan lain yang dapat menghalangi atau mengganggu kemampuan Dewan Komisaris untuk bertindak atau berpikir secara bebas di lingkup Pupuk Kaltim Free from business interests and activities or other relationships that could hinder or interfere with the Board of Commissioners' ability to act or think freely within the scope of Pupuk Kaltim	✓	Bebas dari kepentingan dan aktivitas bisnis atau hubungan lain yang dapat menghalangi atau mengganggu kemampuan Dewan Komisaris untuk bertindak atau berpikir secara bebas di lingkup Pupuk Kaltim Free from business interests and activities or other relationships that could hinder or interfere with the Board of Commissioners' ability to act or think freely within the scope of Pupuk Kaltim	✓

Pedoman Kerja Dewan Komisaris

Dewan Komisaris Pupuk Kaltim telah memiliki Pedoman Kerja Dewan Komisaris (*Board Manual*) yang menjadi acuan dalam melaksanakan tugas, tanggung jawab dan wewenangnya untuk mengawasi jalannya usaha untuk memenuhi kepentingan para pemangku kepentingan. Pedoman kerja Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim ditandatangani pada 24 Mei 2018 yang merupakan pemutakhiran dari pedoman sebelumnya pada 19 Agustus 2014.

Board Manual telah dicetak dan diberikan kepada Dewan Komisaris pada masa pengenalan Perusahaan dan telah dipublikasikan di website Pupuk Kaltim. Pedoman tersebut disusun berdasarkan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dan dievaluasi secara berkala sesuai kebutuhan Perusahaan.

The Board of Commissioners Board Manual

The Board of Commissioners of Pupuk Kaltim has established a Board Manual to guide its tasks, responsibilities, and authorities in overseeing the company's operations to fulfill the interests of stakeholders. The Board Manual for the Board of Commissioners and Directors of Pupuk Kaltim was signed on May 24, 2018, updating the previous manual from August 19, 2014.

The Board Manual has been printed and provided to the Board of Commissioners during their orientation with the company and has been published on Pupuk Kaltim's website. This manual is compiled based on applicable regulations and laws and is periodically evaluated as per the company's needs.

Pokok isi dan cakupan *Board Manual* Dewan Komisaris adalah sebagai berikut:

- Pendahuluan
- Prinsip Dasar Hubungan Kerja Dewan Komisaris-Direksi
- Dewan Komisaris
  a. Komposisi;
  b. Persyaratan;
  c. Komisaris Independen;
  d. Keanggotaan;
  e. Masa Jabatan;
  f. Pengisian Jabatan yang Lowong;
  g. Pengunduran Diri;
  h. Rangkap Jabatan;
  i. Program Pengenalan;
  j. Program Pembelajaran Berkelanjutan;
  k. Tugas, Wewenang, Kewajiban dan Hak;
  l. Pelaporan;
  m. Etika Jabatan;
  n. Pembagian Kerja;
  o. Rapat;
  p. Organ Pendukung;
  q. Evaluasi Kinerja.
- Direksi
- Hubungan Kerja antara Direksi dengan Dewan Komisaris dan Direksi dengan RUPS
- Hak dan Tunjangan Dewan Komisaris dan Direksi
- RUPS

The main contents and scope of the Board Manual for the Board of Commissioners are as follows:

- Introduction
- Basic Principles of the Relationship Between the Board of Commissioners and Board of Directors
- Board of Commissioners
  a. Composition
  b. Requirements
  c. Independent Commissioners
  d. Membership
  e. Term of Office
  f. Filling Vacant Positions
  g. Resignation
  h. Concurrent Positions
  i. Introduction Program
  j. Continuous Learning Program
  k. Duties, Authorities, Obligations, and Rights
  l. Reporting
  m. Code of Conduct
  n. Division of Labor
  o. Meetings
  p. Supportive Structures
  q. Performance Evaluation
- Board of Directors
- Working Relationship between the Directors and the Board of Commissioners and Directors with the General Meeting of Shareholders (GMS)
- Rights and Benefits of the Board of Commissioners and Directors
- General Meeting of Shareholders (GMS)

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris secara umum adalah melakukan pengawasan dan pemberian nasihat kepada Direksi, yang dilaksanakan secara independen untuk kemudian dilaporkan kepada RUPS. Berdasarkan anggaran dasar dan peraturan perundangan-undangan yang berlaku, dirinci sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan dan nasihat terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya baik mengenai Tata Kelola Perusahaan maupun usaha Pupuk Kaltim yang dilakukan oleh Direksi;
2. Memantau secara berkelanjutan efektivitas praktik GCG yang diterapkan di seluruh tingkatan organisasi;
3. Mengawasi, mengkaji, mengarahkan tujuan strategis, rencana kerja, rencana strategis, anggaran kerja tahunan, dan rencana usaha yang dipersiapkan oleh Direksi;
4. Memberikan tanggapan atas nominasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Anak Perusahaan;
5. Mengawasi dan memberikan nasihat kepada Direksi terkait pengelolaan risiko;
6. Menilai kinerja Direksi dan melaporkan hasil penilaian kinerja kepada Pemegang Saham;

Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

The duties and responsibilities of the Board of Commissioners in general are to oversee and provide advice to the Board of Directors, conducted independently and then reported to the General Meeting of Shareholders (GMS). Based on the Articles of Association and applicable regulations, they are detailed as follows:

1. Overseeing and advising on management policies, the general course of management regarding Corporate Governance and Pupuk Kaltim's operations conducted by the Board of Directors.
2. Continuously monitoring the effectiveness of GCG practices applied at all levels of the organization.
3. Supervising, reviewing, directing strategic objectives, work plans, strategic plans, annual work budgets, and business plans prepared by the Board of Directors.
4. Providing feedback on nominations for members of the Board of Commissioners and Directors of Subsidiaries.
5. Supervising and advising the Board of Directors on risk management.
6. Assessing the performance of the Board of Directors and reporting the results of the performance assessment to the Shareholders.



7. Mengusulkan remunerasi Direksi sesuai ketentuan yang berlaku dan penilaian kinerja Direksi.

Hak Dewan Komisaris

Sesuai *Board Manual*, Dewan Komisaris berhak untuk:

1. Baik bersama-sama maupun sendiri-sendiri, pada setiap waktu yang dianggap perlu, memasuki bangunan, halaman dan tempat lain yang dipergunakan atau dikuasai oleh Pupuk Kaltim dan berhak memeriksa pembukuan, surat-surat bukti, persediaan barang, memeriksa dan mencocokkan keadaan uang kas untuk keperluan verifikasi dan lain-lain surat berharga serta mengetahui segala tindakan yang telah dijalankan oleh Direksi;
2. Meminta bantuan tenaga ahli atau konsultan untuk jangka waktu terbatas atas beban Pupuk Kaltim, jika dianggap perlu;
3. Meminta penjelasan tentang segala hal yang ditanyakan kepada Direksi dan Direksi wajib memberikan penjelasan yang menyangkut pengelolaan Pupuk Kaltim;
4. Dengan suara terbanyak, memberhentikan sewaktu-waktu untuk sementara waktu seorang atau lebih anggota Direksi, jika mereka bertindak bertentangan dengan Anggaran Dasar atau melalaikan kewajibannya atau alasan lainnya yang mendesak;
5. Memberikan persetujuan tertulis untuk tindakan-tindakan Direksi sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perusahaan.

Wewenang Dewan Komisaris

Dalam melaksanakan tugas, berdasarkan Anggaran Dasar, Dewan Komisaris berwenang untuk:

1. Melihat buku-buku, surat-surat serta dokumen-dokumen lainnya, memeriksa kas untuk keperluan verifikasi dan lain-lain surat berharga dan memeriksa kekayaan Pupuk Kaltim;
2. Memasuki pekarangan, gedung dan kantor yang dipergunakan oleh Pupuk Kaltim;
3. Meminta penjelasan dari Direksi dan/atau pejabat lainnya mengenai segala persoalan yang menyangkut pengelolaan Pupuk Kaltim;
4. Mengetahui segala kebijakan tindakan yang telah dan akan dijalankan oleh Direksi;
5. Meminta Direksi dan/atau pejabat lainnya dengan sepengetahuan Direksi untuk menghadiri rapat Dewan Komisaris;
6. Mengangkat dan memberhentikan Sekretaris Dewan Komisaris, jika dianggap perlu;
7. Memberhentikan sementara anggota Direksi sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar;
8. Membentuk Komite-Komite Dewan Komisaris lain selain Komite Audit, jika dianggap perlu dengan memperhatikan kemampuan Pupuk Kaltim;
9. Menggunakan tenaga ahli untuk hal tertentu dan dalam jangka waktu tertentu atas beban Pupuk Kaltim, jika dianggap perlu;

7. Proposing the remuneration of the Board of Directors in accordance with applicable provisions and the assessment of the Board of Directors' performance.

The Rights of the Board of Commissioners

According to the Board Manual, the Board of Commissioners has the right to:

1. Together or individually, at any time deemed necessary, enter the buildings, premises, and other places used or controlled by Pupuk Kaltim and have the right to inspect the books, documentary evidence, inventory of goods, examine and verify the cash position for verification purposes, and other securities, as well as to know all actions taken by the Board of Directors.
2. Request the assistance of experts or consultants for a limited period at the expense of Pupuk Kaltim, if deemed necessary.
3. Request explanations regarding any matters addressed to the Board of Directors, and the Board of Directors must provide explanations regarding the management of Pupuk Kaltim.
4. With the majority vote, suspend temporarily one or more members of the Board of Directors if they act contrary to the Articles of Association or neglect their duties or for other urgent reasons.
5. Provide written approval for the actions of the Board of Directors as regulated in the Company's Articles of Association.

Authority of the Board of Commissioners

In carrying out its duties, based on the Articles of Association, the Board of Commissioners has the authority to:

1. Inspect the books, documents, examine the cash for verification purposes, and other securities, as well as examine the assets of Pupuk Kaltim;
2. Enter the premises, buildings, and offices used by Pupuk Kaltim;
3. Request explanations from the Board of Directors and/or other officials regarding all matters related to the management of Pupuk Kaltim;
4. Be informed of all policies and actions taken by the Board of Directors;
5. Request the Board of Directors and/or other officials, with the knowledge of the Board of Directors, to attend Board of Commissioners meetings;
6. Appoint and dismiss the Secretary of the Board of Commissioners, if deemed necessary;
7. Temporarily suspend members of the Board of Directors in accordance with the provisions of the Articles of Association;
8. Establish other Committees of the Board of Commissioners besides the Audit Committee, if deemed necessary considering the capabilities of Pupuk Kaltim;
9. Utilize experts for specific purposes and for a specific period at the expense of Pupuk Kaltim, if deemed necessary;

10. Melakukan tindakan pengurusan Pupuk Kaltim dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar;
11. Menghadiri rapat Direksi dan memberikan pandangan-pandangan terhadap hal-hal yang dibicarakan;
12. Melaksanakan kewenangan pengawasan lainnya sepanjang tidak bertentangan dengan peraturan Perundang-undangan, Anggaran Dasar dan/atau keputusan RUPS.

Keputusan yang Membutuhkan Persetujuan Dewan Komisaris

Dalam *Board Manual* yang dimiliki Perusahaan, dicantumkan tentang perbuatan-perbuatan Direksi yang harus mendapatkan persetujuan tertulis dari Dewan Komisaris, yaitu:

- Mengagunkan aktiva tetap untuk penarikan pinjaman jangka pendek dari Bank atau Lembaga Keuangan lain;
- Mengadakan kerja sama dengan badan usaha atau pihak lain berupa kerja sama lisensi, kontrak manajemen, menyewakan aset, Kerja Sama Operasi (KSO), Bangun Guna Serah (*Build Operate Transfer*/BOT), Bangun Milik Serah (*Build Own Transfer*/BOT), Bangun Serah Guna (*Build Transfer Operate*/BTO), dengan nilai hingga Rp5 miliar dengan jangka waktu s.d. 1 (satu) tahun;
- Menerima atau memberikan pinjaman jangka menengah/panjang, kecuali pinjaman (utang atau piutang) yang timbul karena transaki bisnis, dan pinjaman yang diberikan kepada entitas anak Pupuk Kaltim dengan ketentuan pinjaman kepada entitas anak Pupuk Kaltim dilaporkan kepada Dewan Komisaris;
- Menghapuskan dari pembukuan, piutang macet dan persediaan barang mati;
- Melepaskan aktiva tetap bergerak dengan umur ekonomis yang lazim berlaku pada industri pada umumnya sampai dengan 5 (lima) tahun; dan
- Menetapkan struktur organisasi 1 (satu) tingkat di bawah Direksi.

Pendelegasian Wewenang Dewan Komisaris

Dewan Komisaris dapat mendelegasikan wewenang. Untuk kepentingan tersebut, dilakukan melalui surat kuasa khusus. Pendelegasian tersebut tidak melepaskan tanggung jawab Dewan Komisaris secara kolektif. Pada tahun 2023, tidak terdapat pendelegasian wewenang melalui surat kuasa khusus untuk terpenuhinya kuorum pengambilan keputusan dalam rapat Dewan Komisaris.

Pembagian Tugas Dewan Komisaris

Dewan Komisaris mengatur sendiri pembagian kerja dengan mempertimbangkan kompetensi, latar belakang dan pengalaman yang dimiliki oleh masing-masing Dewan Komisaris. Pembagian tugas Dewan Komisaris diatur sesuai Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-05/KOM-PKT/2023 tanggal 13 Oktober 2023.

10. Take management actions for Pupuk Kaltim under certain conditions for a certain period according to the provisions of the Articles of Association;
11. Attend Board of Directors meetings and provide views on matters discussed;
12. Exercise other supervisory authorities as long as they do not contradict the laws and regulations, Articles of Association, and/or resolutions of the General Meeting of Shareholders.

Decisions Requiring Approval by the Board of Commissioners

In the Company's Board Manual, the actions of the Board of Directors which must obtain written approval from the Board of Commissioners are stated, namely:

- Placing fixed assets as collateral for short-term loan withdrawals from banks or other financial institutions;
- Collaborating with business entities or other parties in the form of licensing cooperation, management contracts, leasing assets, Operational Cooperation (KSO), Build Operate Transfer (BOT), Build Own Transfer (BOT), Build Transfer Operate (BTO), with a value of up to Rp5 billion with a term of up to 1 (one) year;
- Receive or provide medium/long term loans, except loans (debts or receivables) arising from business transactions, and loans provided to Pupuk Kaltim subsidiaries with provisions that loans to Pupuk Kaltim subsidiaries are reported to the Board of Commissioners;
- Write off from the books, bad debts and dead goods inventory;
- Disposing of movable fixed assets with economic life which generally applies to industry in general is up to 5 (five) years; and
- Establish organizational structure 1 (one) level below the Board of Directors.

Delegation of Authority by the Board of Commissioners

The Board of Commissioners may delegate authority. For this purpose, it is done through a specific power of attorney. Such delegation does not release the collective responsibility of the Board of Commissioners. In 2023, there was no delegation of authority through a specific power of attorney to ensure the quorum for decision-making in Board of Commissioners meetings.

Division of Duties of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners independently organizes the division of tasks, taking into account the competencies, backgrounds, and experiences of each Commissioner. The division of tasks of the Board of Commissioners is regulated according to Board of Commissioners Decision No. KEP-05/KOM-PKT/2023 dated October 13, 2023.

Eka Sastra (Plt. Komisaris Utama/Komisaris Independen) Acting President Commissioner/Independent Commissioner	
• Melaksanakan koordinasi tugas Dewan Komisaris sebagai Plt. Komisaris Utama. • Melaksanakan tugas Dewan Komisaris di bidang: a. Pemasaran; b. Keuangan. • Menjabat Ketua Komite Audit.	• Execute the coordination of tasks of the Board of Commissioners as Acting Chief Commissioner. • Execute the tasks of the Board of Commissioners in the following areas: a. Marketing; b. Finance. • Serve as Chairman of the Audit Committee.
Musthofa (Komisaris) Commissioner	
• Melaksanakan tugas Dewan Komisaris di bidang: a. Produksi; b. Pemeliharaan; c. Teknologi. • Menjabat Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi.	• Execute the tasks of the Board of Commissioners in the following areas: a. Production; b. Maintenance; c. Technology. • Serve as a member of the GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment Committees.
Sigit Hardwinarto (Komisaris) Commissioner	
Melaksanakan tugas Dewan Komisaris di bidang: • Pengembangan Usaha dan Investasi; • Pengelolaan Anak Perusahaan/Usaha Patungan.	Execute the tasks of the Board of Commissioners in the following areas: • Business Development and Investment; • Management of Subsidiaries/Joint Ventures.
Gustaaf AC Patty (Komisaris) Commissioner	
Melaksanakan tugas Dewan Komisaris di bidang: • SDM dan Umum; • PKBL/CSR.	Execute the tasks of the Board of Commissioners in the following areas: • Human Resources and General Affairs; • Community Development Programs/Corporate Social Responsibility (PKBL/CSR).
Sukardi Rinakit (Komisaris Independen) Independent Commissioner	
Melaksanakan tugas Dewan Komisaris di bidang: • Hubungan Masyarakat; • Kelembagaan.	Execute the tasks of the Board of Commissioners in the following areas: • Public Relations; • Institutional Affairs.

Dalam mendukung fungsi pengawasan dan pemberian nasihat, Dewan Komisaris Pupuk Kaltim memiliki Organ Pendukung Dewan Komisaris terdiri dari Komite Audit, Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan Investasi (Komite GRI) serta Sekretaris Dewan Komisaris.

In supporting the oversight and advisory functions, the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim has a Supporting Organ comprised of the Audit Committee, the GCG-Risk Management Committee, Nomination and Remuneration Committee, Human Resources Development Committee, and Investment Committee (GRI Committee), as well as the Secretary of the Board of Commissioners.

Independensi Dewan Komisaris

Setiap anggota Dewan Komisaris membuat pernyataan independensi pada tiap awal tahun untuk menyatakan independensinya sebagai wujud dari pelaksanaan etika jabatan. Pada akhir tahun, Dewan Komisaris juga membuat surat pernyataan untuk menyatakan apakah selama setahun terakhir terdapat situasi yang memiliki benturan kepentingan oleh Dewan Komisaris atas tindakan yang dilakukan.

Independence of the Board of Commissioners

Each member of the Board of Commissioners makes a declaration of independence at the beginning of each year to affirm their independence as part of adhering to professional ethics. At the end of the year, the Board of Commissioners also issues a statement to declare whether there have been any situations of conflict of interest by the Board of Commissioners regarding their actions over the past year.

Dewan Komisaris wajib melaporkan apabila terjadi perubahan status kepemilikan saham yang dapat mempengaruhi independensinya. Sekretaris Dewan Komisaris wajib memastikan apakah praktik ini telah dilaksanakan sesuai dengan prinsip GCG.

Per 31 Desember 2023, tidak terdapat situasi dengan potensi benturan kepentingan yang dihadapi oleh Dewan Komisaris dalam pengambilan keputusan sebagaimana tercantum dalam Surat Pernyataan Dewan Komisaris.

The Board of Commissioners is required to report any changes in share ownership status that may affect their independence. The Secretary of the Board of Commissioners must ensure that this practice has been carried out in accordance with the principles of GCG.

As of December 31, 2023, there were no situations with potential conflicts of interest faced by the Board of Commissioners in making decisions as stated in the Board of Commissioners' Statement Letter.

Aspek Independensi Aspect of Independency	Eka Sastra	Musthofa	Sigit Hardwinarto	Gustaaf AC Patty	Sukardi Rinakit
Tidak memiliki saham pribadi pada Pupuk Kaltim. Without personal share ownership in Pupuk Kaltim.	✓	✓	✓	✓	✓
Tidak memiliki saham oleh keluarga pada Pupuk Kaltim. Without share ownership of family members in Pupuk Kaltim.	✓	✓	✓	✓	✓
Tidak memiliki saham pribadi di perusahaan yang terafiliasi dengan Pupuk Kaltim maupun perusahaan lain yang menyediakan jasa dan produk kepada Pupuk Kaltim. Without personal share ownership in companies affiliated with Pupuk Kaltim or other companies providing goods and services to Pupuk Kaltim.	✓	✓	✓	✓	✓
Tidak memiliki saham oleh keluarga di perusahaan yang terafiliasi dengan Pupuk Kaltim maupun perusahaan lain yang menyediakan jasa dan produk kepada Pupuk Kaltim. Without share ownership of family members in companies affiliated with Pupuk Kaltim or other companies providing goods and services to Pupuk Kaltim.	✓	✓	✓	✓	✓
Tidak memiliki Benturan Kepentingan antara kepentingan ekonomi Perseroan dan kepentingan ekonomi pribadi. Without conflict of interest between the company's economic interests and personal economic interests.	✓	✓	✓	✓	✓

✗: Tidak Independen | Non-Independent
✓ : Independen | Independent

Program Pengenalan bagi Dewan Komisaris

Pupuk Kaltim telah memiliki ketentuan berkenaan dengan program pengenalan Perusahaan bagi anggota Dewan Komisaris baru. Tujuan kegiatan tersebut untuk memberikan gambaran tentang aktivitas bisnis, rencana Perusahaan ke depan, pedoman kerja dan hal lainnya yang menjadi tanggung jawab Dewan Komisaris. Program pengenalan telah diatur dalam *Board Manual*.

Program pengenalan disiapkan oleh Sekretaris Perusahaan, yaitu berupa kajian dokumen Anggaran Dasar, *Board Manual*, Pedoman GCG, Kode Etik Perusahaan, Laporan Tahunan, RKAP, RJP, pedoman dan peraturan perundangan lainnya yang terkait proses bisnis Pupuk Kaltim serta kunjungan ke lokasi pabrik dan beberapa daerah kantor pemasaran.

Di tahun 2023 Pupuk Kaltim tidak menggelar kegiatan pengenalan Perusahaan terhadap Dewan Komisaris, dikarenakan tidak terdapat Dewan Komisaris baru yang diangkat di tahun 2023.

Induction Program for the Board of Commissioners

Pupuk Kaltim has provisions regarding the orientation program for new members of the Board of Commissioners. The purpose of this activity is to provide an overview of the company's business activities, future plans, work guidelines, and other responsibilities of the Board of Commissioners. The orientation program is regulated in the Board Manual.

The orientation program is prepared by the Corporate Secretary, consisting of a review of the Articles of Association, Board Manual, GCG Guidelines, Company Code of Ethics, Annual Reports, WP&B, LTP, guidelines, and other relevant regulations related to Pupuk Kaltim's business processes, as well as visits to factory locations and several marketing office areas.

In 2023, Pupuk Kaltim did not conduct an orientation program for the Board of Commissioners, as no new Commissioners were appointed in 2023.

Pendidikan dan Pelatihan Dewan Komisaris

Pupuk Kaltim memiliki kebijakan untuk memberikan program kegiatan pengembangan kompetensi kepada Dewan Komisaris. Kegiatan tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab Perusahaan dengan pendanaan yang tertuang dalam RKAP Perusahaan.

Berikut disampaikan realisasi pengembangan kompetensi yang diikuti Dewan Komisaris di tahun 2023.

Education and Training for the Board of Commissioners

Pupuk Kaltim has a policy to provide competency development programs for the Board of Commissioners. These activities are entirely the responsibility of the Company with funding specified in the Company's WP&B.

The following is the realization of competency development attended by the Board of Commissioners in 2023.

Nama dan Jabatan Name and Position	**Tanggal** Date	**Program Pelatihan dan Pengembangan** Training and Development Program	**Tempat** Venue	**Penyelenggara** Organizer
Dewan Komisaris Board of Commissioners				
Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of SOEs & SOEs Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of SOEs & SOEs Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	19 September 2023 September 19, 2023	Sosialisasi Penerapan BCMS PKT Socialization of the Implementation of BCMS PKT	Online	RSM Indonesia
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04 Oktober 2023 October 4, 2023	GRC Integrated Information For Supervisionary Board	Online	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	13-21 November 2023 November 13-21, 2023	Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CERL) DEKOM Certified Risk Executive Leader (CERL) certification for BOC	Jakarta	Pusdiklatwas BPKP

Nama dan Jabatan Name and Position	Tanggal Date	Program Pelatihan dan Pengembangan Training and Development Program	Tempat Venue	Penyelenggara Organizer
Dewan Komisaris Board of Commissioners				
Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of BUMN & BUMN Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	19 September 2023 September 19, 2023	Sosialisasi Penerapan BCMS PKT Socialization of the Implementation of BCMS PKT	Online	RSM Indonesia
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04-05 Desember 2023 December 4-5, 2023	Qualified Risk Governance Professional (QRGP)	Online	CRMS
Musthofa Komisaris Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of BUMN & BUMN Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	19 September 2023 September 19, 2023	Sosialisasi Penerapan BCMS PKT Socialization of the Implementation of BCMS PKT	Online	RSM Indonesia
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04 Oktober 2023 October 4, 2023	GRC Integrated Information For Supervisionary Board	Online	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	13-21 November 2023 November 13-21, 2023	Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CERL) DEKOM Certified Risk Executive Leader (CERL) certification for BOC	Jakarta	Pusdiklatwas BPKP



Nama dan Jabatan Name and Position	Tanggal Date	Program Pelatihan dan Pengembangan Training and Development Program	Tempat Venue	Penyelenggara Organizer
Dewan Komisaris Board of Commissioners				
Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of BUMN & BUMN Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	19 September 2023 September 19, 2023	Sosialisasi Penerapan BCMS PKT Socialization of the Implementation of BCMS PKT	Online	RSM Indonesia
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04 Oktober 2023 October 4, 2023	GRC Integrated Information For Supervisionary Board	Online	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04-05 Desember 2023 December 4-5, 2023	Qualified Risk Governance Professional (QRGP)	Online	CRMS
Eka Sastra Komisaris Commissioner	08 Februari 2023 February 8, 2023	Workshop Penguatan Budaya dan Komitmen Anti-Fraud Pupuk Indonesia Grup Workshop on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitment of Pupuk Indonesia Group	Online	PT Pupuk Indonesia
	14 September 2023 September 14, 2023	BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anper BUMN BSE GRC Masterclass-Rating Socialization of BUMN & BUMN Subsidiaries	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	19 September 2023 September 19, 2023	Sosialisasi Penerapan BCMS PKT Socialization of the Implementation of BCMS PKT	Online	RSM Indonesia
	27 September 2023 September 27, 2023	ESG for Boards-Governance of ESG	Jakarta	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	04 Oktober 2023 October 4, 2023	GRC Integrated Information For Supervisionary Board	Online	Kementrian BUMN Ministry of SOEs
	10 Oktober 2023 October 10, 2023	IFA Crossroad Asia Pasific Conference	Bangkok, Thailand	IFA
	19 Oktober 2023 October 19, 2023	Joint Venture between SOE and Private Sector, Bekerja sama dengan: International Finance Corporation (IFC) dan Ashrust LLP Joint Venture between SOE and Private Sector Collaborating with: International Finance Corporation (IFC) and Ashrust LLP	Online	International Finance Corporation (IFC) dan Ashrust LLP International Finance Corporation (IFC) and Ashrust LLP
	25 Oktober 2023 October 25, 2023	CG Methodology and Environmental and Social Management Systems Bekerja sama dengan: International Finance Corporation (IFC) CG Methodology and Environmental and Social Management System In collaboration with: International Finance Corporation (IFC)	Online	Kementerian BUMN kerja sama International Finance Corporation (IFC) SOEs Ministry in cooperation with International Finance Corporation (IFC)
	13-21 November 2023 November 13-21, 2023	Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CERL) DEKOM Certified Risk Executive Leader (CERL) certification for BOC	Jakarta	Pusdiklatwas BPKP

Rencana Kerja Dewan Komisaris

Setiap tahun, Dewan Komisaris menyusun Rencana Kerja dan Anggaran (RKA) untuk memenuhi Anggaran Dasar Perusahaan Pasal 15 angka 2 huruf b ayat (8) yang selanjutnya disampaikan kepada Pemegang Saham. Dewan Komisaris dengan organ pendukungnya fokus, proaktif, intensif serta konsisten dalam melakukan pengawasan yang bersifat strategis maupun rutin, meliputi bidang produksi, teknik dan pengembangan, komersial, umum dan SDM, GCG, teknologi informasi, CSR serta meningkatkan sinergi internal dan eksternal Dewan Komisaris.

Rencana Kerja dan Anggaran Dewan Komisaris tahun 2023 dihasilkan melalui rapat internal Dewan Komisaris dengan salah satu agenda pembahasan mengenai Rencana Kerja dan Anggaran Dewan Komisaris. Selanjutnya, rencana kerja tersebut disampaikan secara tertulis oleh Komisaris Utama kepada Pemegang Saham.

Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

- **Pelaksanaan Tugas Tahun 2023**
  Dewan Komisaris telah melaksanakan dan melaporkan tugas dan tanggung jawab pengawasan sebagaimana tercantum dalam *Board Manual* sesuai dengan RKA Dewan Komisaris. Selama 2023, pelaksanaan tugas Dewan Komisaris di antaranya:
  a. Membuat Rencana Kerja dan Anggaran Dewan Komisaris Tahun Buku 2024;
  b. Menyelenggarakan rapat internal Dewan Komisaris;
  c. Menyelenggarakan rapat Dewan Komisaris dengan mengundang Direksi;
  d. Melakukan kunjungan ke wilayah kerja Pupuk Kaltim;
  e. Menyampaikan surat saran dan rekomendasi kepada Direktur Utama Perusahaan;
  f. Melaksanakan pengkajian kebijakan, prosedur dan Visi Misi Perusahaan serta Pengawasan terhadap pelaksanaan kebijakan pengelolaan Anak Perusahaan/Perusahaan patungan;
  g. Menugaskan Komite Dewan Komisaris untuk melakukan rapat dengan Manajemen/staf Perusahaan terkait permasalahan yang dihadapi Perusahaan, pengkajian kebijakan, prosedur yang dilaksanakan secara periodik;
  h. Memberikan tanggapan, persetujuan tertulis atas permintaan Direksi yang sejalan dengan Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Work Plan of the Board of Commissioners

Work Plan of the Board of Commissioners The BOC prepares annual Work Plan and Budget (RKA) to comply with the Articles of Association Article 15 sub-article 2 letter b paragraph (8), which is subsequently submitted to the Shareholders. With its supporting organs, the BOC is focused, proactive, intensive, and consistent in executing its strategic and routine oversight covering production, engineering and development, commercial, general affairs and HR, GCG, information technology, CSR, and in enhancing the internal and external synergy of the BOC.

The Work Plan and Budget of the BOC for 2023 was produced through an internal meeting of the BOC with one of the agendas for discussion of the Work Plan and Budget of the BOC. Furthermore, the work plan was submitted in writing by the President Commissioner to the Shareholders.

Duties and Responsibilities Implementation of the Board of Commissioners

- **Implementation of 2023 Tasks**
  The BOC has conducted and reported its supervisory duties and responsibilities as outlined in the Board Manual, in line with the Work Plan and Budget of the BOC. Throughout 2023, the duties of the BOC include the following:
  a. Established the Work Plan and Budget of the BOC for 2024 Fiscal Year;
  b. Held the internal meetings of the BOC;
  c. Held the BOC meeting and invited the BOD;
  d. Conducted work visit to the work area of Pupuk Kaltim;
  e. Delivered letters of advice and recommendations to the President Director of the Company;
  f. Reviewed the policies, procedures, Company Vision and Mission, as well as supervised the implementation of management policies of Subsidiaries/Joint Ventures;
  g. Assigned Committees under the BOC to set up periodical meeting with the Management/Company staff to discuss issues faced by the Company, periodically reviewed policies and procedures;
  h. Provided responses, written approvals on requests from the BOD that are in line with the Company's Articles of Association and prevailing laws and regulations.



- **Tanggapan dan Persetujuan Dewan Komisaris**
  Sesuai dengan tugas dan kewenangannya sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar dan *Board Manual*, Dewan Komisaris juga memberikan tanggapan dan persetujuan tertulis atas usulan yang disampaikan oleh Direksi. Selama tahun 2023, jumlah surat tanggapan, persetujuan, dan nasihat yang dikeluarkan oleh Dewan Komisaris sebagai berikut:

- **Response and Approval from the Board of Commissioners**
  Corresponding to the duties and authorities stipulated in the Articles of Association and the Board Manual, the BOC also provides written responses and approvals on recommendations submitted by the BOD. During 2023, the number of response letters, approvals, and advice issued by the BOC is as follows:

Tanggal Date	**Perihal** Subject
6 Januari 2023 January 6, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Penghapusbukuan Persediaan Material Obsolete The Board of Commissioners' Response to the Write-Off of Obsolete Material Inventory
6 Januari 2023 January 6, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Penghapusbukuan Aset Tetap The Board of Commissioners' Response to the Write-Off of Fixed Assets
20 Januari 2023 January 20, 2023	Tanggapan Tertulis atas Usulan Restrukturisasi Organisasi PT Pupuk Kalimantan Timur Written Response to the Proposal for Organizational Restructuring of PT Pupuk Kalimantan Timur
26 Januari 2023 January 26, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Rancangan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) PT Pupuk Kalimantan Timur Tahun 2023 Response of the Board of Commissioners to the Draft Plan and Budget of PT Pupuk Kalimantan Timur for the Year 2023
30 Januari 2023 January 30, 2023	Tanggapan Tertulis atas Rencana Proyek Pengembangan Written Response to Development Project Plan
13 Februari 2023 February 13, 2023	Tanggapan atas PKAT SAI Tahun 2023 Response to the PKAT IAU for the Year 2023
17 Februari 2023 February 17, 2023	Tanggapan Tertulis atas Rencana Pemberian Pinjaman Pemegang Saham kepada Perusahaan Afiliasi Written Response to the Plan for Shareholder Loan Provision to Affiliated Company
5 April 2023 April 5, 2023	Tanggapan Tertulis Penyampaian Kandidat Dewan Komisaris Anak Perusahaan Written Response to the Submission of Candidates for the Board of Commissioners of Subsidiary
17 April 2023 April 17, 2023	Tanggapan Tertulis Proyek Pengembangan Written Response to the Development Project
29 Mei 2023 May 29, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Laporan Kinerja Perseroan Tahun 2022 Response of the Board of Commissioners to the Company's Performance Report for the Year 2022
30 Mei 2023 May 30, 2023	Tanggapan Tertulis atas Usulan Calon SVP SAI PT Pupuk Kalimantan Timur Written Response to the Proposed Candidate for SVP IAU PT Pupuk Kalimantan Timur
23 Juni 2023 June 23, 2023	Tanggapan Tertulis atas Usulan Calon Direksi Anak Perusahaan PT Pupuk Kalimantan Timur Written Response to Proposed Candidates for the Board of Directors of Subsidiary of PT Pupuk Kalimantan Timur
15 September 2023 September 15, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris Perihal Pengajuan Tambahan Anggaran Tahun 2023 Response of the Board of Commissioners Regarding the Submission of Additional Budget for the Year 2023
27 September 2023 September 27, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Kinerja PT Pupuk Kalimantan Timur Semester I 2023 Response of the Board of Commissioners to the Performance of PT Pupuk Kalimantan Timur for the First Semester of 2023
29 September 2023 September 29, 2023	Tanggapan Tertulis atas Rencana Penambahan Penyertaan Modal di Perusahaan Afiliasi Written Response to the Plan for Additional Capital Injection in Affiliated Company
24 Oktober 2023 October 24, 2023	Tanggapan Dewan Komisaris atas Rancangan Rencana Kerja dan Anggaran Perusahaan (RKAP) PT Pupuk Kalimantan Timur Tahun 2024 Response of the Board of Commissioners to the Draft Plan and Budget of PT Pupuk Kalimantan Timur for the Year 2024
8 Desember 2023 December 8, 2023	Rekomendasi/Tanggapan Tertulis Pelaksanaan Peletakan Batu Pertama Proyek Pengembangan Written Recommendations/Responses for the Implementation of the Groundbreaking of the Development Project

- **Keputusan Dewan Komisaris**
  Sepanjang tahun 2023, Dewan Komisaris telah menerbitkan sejumlah keputusan sebagai bagian dari fungsi pengawasan dan pemberian nasihat yang dijalankan. Rinciannya, antara lain:

- **Decree of the Board of Commissioners**
  Throughout 2023, the BOC has issued a number of decisions as part of its supervisory and advisory functions. The details, among others:

Nomor Keputusan Decree Number	Tanggal Penetapan Decree Date	Perihal Subject
KEP-01/KOM-PKT/2023	13 Juni 2023 June 13, 2023	Insentif Kinerja Sekretaris Dewan Komisaris Tahun Buku 2022 Performance Incentives for the Secretary of the Board of Commissioners for the 2022 Fiscal Year
KEP-02/KOM-PKT/2023	13 Juni 2023 June 13, 2023	Insentif Kinerja Staf Dewan Komisaris Tahun Buku 2022 Performance Incentives for Board of Commissioners' Staff for 2022 Fiscal Year
KEP-03/KOM-PKT/2023	13 Juni 2023 June 13, 2023	Insentif Kinerja Staf Dewan Komisaris Tahun Buku 2022 Performance Incentives for Board of Commissioners' Staff for 2022 Fiscal Year
KEP-04/KOM-PKT/2023	26 Juni 2023 June 26, 2023	Penghasilan Organ Pendukung Dewan Komisaris PT Pupuk Kalimantan Timur Income of the Supporting Organization of the Board of Commissioners of PT Pupuk Kalimantan Timur
KEP-05/KOM-PKT/2023	13 Oktober 2023 October 13, 2023	Pembagian Tugas Dewan Komisaris PT Pupuk Kalimantan Timur Division of Tasks of the Board of Commissioners of PT Pupuk Kalimantan Timur
KEP-06/KOM-PKT/2023	17 November 2023 November 17, 2023	Pengangkatan Kembali Anggota Komite Good Corporate Governance-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia Dan Investasi (Komite GRI) Dewan Komisaris PT Pupuk Kalimantan Timur Reappointment of Members of the Good Corporate Governance-Risk Management, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment Committee (GRI Committee) of the Board of Commissioners of PT Pupuk Kalimantan Timur



Penilaian Kinerja Komite di Bawah Dewan Komisaris

Evaluasi terhadap kinerja komite di bawah Dewan Komisaris dilakukan secara kolegial setiap 1 (satu) tahun sekali. Parameter yang digunakan dalam penilaian berdasarkan realisasi dan penyelesaian program kerja yang telah tersusun dalam Rencana Kerja tahunan, saran, rekomendasi dan masukan yang diberikan oleh Komite Dewan Komisaris serta tingkat kehadiran rapat.

- **Hasil Penilaian Kinerja Komite Audit**
  Pada tahun 2023 capaian kinerja Komite Audit tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 92,00. Rincian penjelasan dari penilaian kinerja Komite Audit tercantum dalam Laporan Tahunan ini pada bagian Organ Pendukung Dewan Komisaris.

- **Hasil Penilaian Kinerja Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi**

  Pada tahun 2023 capaian kinerja Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 91,00. Rincian penjelasan dari penilaian kinerja Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi tercantum dalam Laporan Tahunan ini pada bagian Organ Pendukung Dewan Komisaris.

- **Hasil Penilaian Kinerja Sekretaris Dewan Komisaris**

  Pada tahun 2023 capaian kinerja Sekretaris Dewan Komisaris tercatat sangat baik, dengan rata-rata nilai minimal 89,60. Rincian penjelasan dari penilaian kinerja Sekretaris Dewan Komisaris tercantum dalam Laporan Tahunan ini pada bagian Organ Pendukung Dewan Komisaris.

Performance Assessment of Supporting Committees under the Board of Commissioners

Performance assessment for Committees under the BOC is conducted collegial once a year. Performance assessment for Committees under the BOC is based on the actualization and completion of the work program set forth in the annual Work Plan and Budget, as well as input, recommendations and feedback provided by Committees of the BOC and meeting attendance.

- **Audit Committee Performance Assessment Result**
  In 2023, the Audit Committee's performance achievements recorded as very good, with an average score of at least 92.00. A detailed explanation of the Audit Committee's performance assessment is included in this Annual Report in the Supporting Organs section of the Board of Commissioners.

- **Performance Assessment Result of the GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development, and Investment Committee**
  In 2023, the performance achievements of the GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development and Investment Committee recorded as very good, with an average score of at least 91.00. Detailed explanations of the performance assessment of the GCG Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development and Investment Committee are included in this Annual Report in the Supporting Organs section of the Board of Commissioners.

- **Performance Assessment Result of the Secretary to the Board of Commissioners**
  In 2023, performance achievements of the Secretary to the Board of Commissioners recorded as very good, with an average score of at least 89.60. Detailed explanation of the performance assessment of the Secretary of the Board of Commissioners is included in this Annual Report in the Supporting Organs section of the Board of Commissioners.

Direksi
Board of Directors

Direksi merupakan organ perusahaan yang secara kolektif bertanggung jawab penuh dalam melaksanakan tugas untuk kepentingan Perusahaan guna mencapai maksud dan tujuan Perusahaan. Setiap anggota Direksi harus memiliki itikad baik dan penuh tanggung jawab menjalankan tugasnya demi kepentingan Perusahaan dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Direksi juga memastikan agar Pupuk Kaltim melaksanakan tanggung jawab sosial serta memperhatikan kepentingan dari berbagai pemangku kepentingan sesuai dengan ketentuan Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

The Board of Directors (BOD) is the corporate organ that is fully responsible collectively in running tasks for the Company interests to achieve the Company's purposes and goals. Each of the BOD members must have good intentions and full responsibility to carry out their duties for the Company interests while considering all prevailing provisions of the laws and regulations. The BOD also ensures that Pupuk Kaltim carries out its social responsibility and takes into account the stakeholders interests in line with the Articles of Association and applicable laws and regulations.

Dasar Hukum Pengangkatan

Pengangkatan Direksi Pupuk Kaltim memperhatikan dasar hukum sebagai berikut:
1. Undang-Undang No. 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas;
2. Peraturan Menteri Negara BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN;
3. Peraturan Menteri Negara BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN;
4. Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-08/XI/2012 tentang Pedoman Pelaksanaan Penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik di Lingkungan Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero);
5. Anggaran Dasar PT Pupuk Kalimantan Timur.

Legal Basis of Appointment

The appointment of the BOD of Pupuk Kaltim considers the following legal basis:
1. Law No. 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies;
2. Regulation of the Minister of State for State-Owned Enterprises No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of SOEs;
3. Regulation of the Minister of State for State-Owned Enterprises No. PER-3/MBU/03/2023 concerning SOEs Organs and Human Resources;
4. PT Pupuk Indonesia (Persero) Circular Letter No. SE-08/XI/2012 concerning Guidelines for the Implementation of Good Corporate Governance within the Subsidiary of PT Pupuk Indonesia (Persero);
5. Articles of Association of PT Pupuk Kalimantan Timur.

Kriteria dan Persyaratan untuk Menjadi Direksi Perusahaan

Pupuk Kaltim memiliki persyaratan calon anggota Direksi yang tercantum dalam *Board Manual*, kandidat anggota Direksi Pupuk Kaltim harus memenuhi kriteria sebagai berikut:
1. Persyaratan formal:
   a. Cakap melakukan perbuatan hukum;
   b. Dalam waktu 5 (lima) tahun sebelum pengangkatan dan selama menjabat:
      - Tidak pernah dinyatakan pailit;
      - Tidak pernah menjadi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris yang dinyatakan bersalah menyebabkan suatu Perseroan pailit;
      - Tidak pernah dihukum karena melakukan tindak pidana yang merugikan keuangan negara dan/atau yang berkaitan dengan sektor keuangan.
2. Persyaratan materiil:
   a. Memiliki integritas dan moral yang memadai.
   b. Memiliki kompetensi teknis atau keahlian, pengetahuan dan kemampuan untuk pengelolaan strategis Perusahaan yang memadai.
   c. Memiliki tingkat intelegensi dan emosional yang memadai.
   d. Persyaratan lain yang ditetapkan oleh RUPS.

Criteria and Procedure of Board of Directors Appointment

Pupuk Kaltim has requirements for prospective the BOD member as listed in the Board Manual, prospective the BOD member is required to meet the following criteria:
1. Formal requirements
   a. Proficient in legal actions;
   b. Within five years prior to the appointment and during the term of office:
      - Never been declared bankrupt;
      - Never been the BOD member and/or the BOC member who was found guilty of causing the Company to go bankrupt;
      - Never been punished for committing crime that was detrimental to the state's finances and/or related to the financial sector.
2. Material requirement
   a. Having an adequate level of integrity and morality.
   b. Having adequate technical and strategic management competence, expertise, knowledge, and proficient in corporate strategic management.
   c. Having an adequate level of emotional intelligence.
   d. Other requirements established by the GMS.



3. Persyaratan lain anggota Direksi tercantum dalam *Board Manual*, terdiri dari:
    a. Bukan pengurus partai politik dan/atau anggota legislatif dan/atau tidak sedang mencalonkan diri sebagai calon anggota legislatif;
    b. Bukan kepala/wakil kepala daerah dan/atau tidak sedang mencalonkan diri sebagai calon kepala/wakil kepala daerah;
    c. Berusia tidak melebihi 58 tahun ketika akan menjabat Direksi;
    d. Tidak sedang menduduki jabatan yang berpotensi menimbulkan benturan kepentingan dengan perusahaan yang bersangkutan kecuali menandatangani surat pernyataan bersedia mengundurkan diri dari jabatan tersebut jika terpilih sebagai anggota Direksi;
    e. Tidak sedang menduduki jabatan yang berdasarkan peraturan perundang-undangan dilarang untuk dirangkap dengan jabatan anggota Direksi kecuali menandatangani surat pernyataan bersedia mengundurkan diri dari jabatan tersebut jika terpilih sebagai anggota Direksi;
    f. Tidak menjabat sebagai anggota Direksi pada perusahaan yang bersangkutan selama 2 (dua) periode berturut-turut;
    g. Sehat jasmani dan rohani, tidak sedang menderita suatu penyakit yang dapat menghambat pelaksanaan tugas sebagai anggota Direksi yang dibuktikan dengan surat keterangan sehat dari rumah sakit pemerintah.

Anggota Direksi diangkat dan diberhentikan oleh Pemegang Saham dengan mengikuti proses uji kelayakan dan kepatutan berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN.

Ketentuan Masa Jabatan

Masa jabatan anggota Direksi ditetapkan 5 (lima) tahun terhitung sejak tanggal RUPS mengangkatnya dan dapat diangkat kembali untuk 1 (satu) kali masa jabatan. Namun demikian, anggota Direksi dapat diberhentikan sewaktu-waktu berdasarkan keputusan RUPS.

Pemberhentian Direksi

Direksi dapat diberhentikan oleh RUPS sebelum masa jabatannya berakhir, dengan alasan sebagai berikut:

1. Tidak dapat memenuhi kewajiban yang telah disepakati dalam kontrak manajemen;
2. Tidak dapat melaksanakan tugas dengan baik;
3. Tidak melaksanakan ketentuan peraturan perundang-undangan dan/atau Anggaran Dasar;
4. Terlibat dalam tindakan yang merugikan Pupuk Kaltim dan/atau Negara;

3. Other requirements for the BOD members are listed in the Board Manual, consisting of the following:
    a. Not an official party and/or legislative member and/or not currently nominated as candidate for legislative member;
    b. Not a regional/local head/deputy head and/or not nominated as candidate for regional/local head/deputy head;
    c. Not exceeding the age of 58 years prior to serving as the BOD;
    d. Not in the position with potential conflict of interests with the concerned company unless agreed to sign statement of willingness to withdraw from the position in the event elected as the BOD member;
    e. Not in the official position which, under the laws and regulations, is prohibited to be concurrently held with the position of the BOD member unless secured with the signed statement of willingness to resign from the position in the event elected as the BOD member;
    f. Not serving as the BOD member of the concerned Company for two consecutive periods;
    g. Physically and mentally healthy, not suffering from any illness that may interfere duties performance as the BOD member, provided with proof of consent by the health certificate from the government hospital.

Members of the BOD are appointed and dismissed by the shareholders following a fit and proper test process based on the Regulation of the Minister of SOEs No. PER-03/MBU/2012 on Guidelines for the Appointment of Members of the BOD and Members of the BOC of SOE Subsidiaries.

Terms of Office

The term of office for members of the Board of Directors is set at 5 (five) years from the date of their appointment by the General Meeting of Shareholders (GMS), and they may be reappointed for one additional term. However, members of the Board of Directors may be dismissed at any time based on a decision by the RUPS.

Dismissal of the Board of Directors

The Board of Directors may be dismissed by the GMS before the end of their term for the following reasons:

1. Failure to fulfill obligations agreed upon in the management contract;
2. Inability to perform duties effectively;
3. Failure to comply with legal regulations and/or the Articles of Association;
4. Involvement in actions detrimental to Pupuk Kaltim and/or the State;

5. Melakukan tindakan yang melanggar etika dan/atau kepatutan yang harus dihormati;
6. Dinyatakan bersalah dengan putusan pengadilan yang memiliki kekuatan hukum tetap;
7. Mengundurkan diri.

5. Engaging in actions that violate ethics and/or appropriateness that should be respected.
6. Being found guilty by a court decision that has legal force;
7. Resignation.

Pengunduran Diri Direksi

Anggota Direksi berhak mengundurkan diri dengan memberitahukan secara tertulis mengenai maksudnya tersebut kepada Pemegang Saham dengan tembusan kepada Dewan Komisaris dan anggota Direksi lainnya paling lambat 30 hari sebelum tanggal pengunduran dirinya.

Resignation of the Board of Directors

Members of the Board of Directors have the right to resign by notifying their intention in writing to the Shareholders with a copy to the Board of Commissioners and other members of the Board of Directors at least 30 days before the date of their resignation.

Komposisi dan Susunan Direksi

Komposisi dan jumlah anggota Direksi ditetapkan oleh RUPS dengan memperhatikan visi, misi dan rencana strategis Pupuk Kaltim untuk mendukung pengambilan keputusan yang efektif, tepat dan cepat serta terhindar dari benturan kepentingan.

Di tahun 2023 terdapat perubahan susunan dan nomenklatur Direksi berdasarkan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 28 Juli 2023 dan RUPS Luar Biasa yang diselenggarakan pada 13 November 2023. Berikut kronologi perubahan susunan dan nomenklatur Direksi di sepanjang tahun 2023, dan susunan Direksi per 31 Desember 2023.

Composition and Structure of the Board of Directors

The composition and number of members of the Board of Directors are determined by the General Meeting of Shareholders (GMS), taking into account the vision, mission, and strategic plans of Pupuk Kaltim to support effective, accurate, and timely decision-making and to avoid conflicts of interest.

In the year 2023, there were changes in the composition and nomenclature of the Board of Directors based on EGMS held on July 28, 2023, and November 13, 2023. Below is the chronology of changes in the composition and nomenclature of the Board of Directors throughout the year 2023, and the composition of the Board of Directors as of December 31, 2023.

Kronologi Perubahan Susunan Direksi Periode 1 Januari s.d 31 Desember 2023

Chronology of Changes of the Board of Directors Composition Period January 1 to December 31, 2023

Periode 1 Januari s.d 27 Juli 2023 January 1–November 13, 2023		**Periode 27 Juli s.d 13 November 2023** July 27–November 13, 2023		**Periode 13 November s.d 31 Desember 2023** November 13–December 31, 2023		**Keterangan** Note
Nama Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	
Rahmad Pribadi	Direktur Utama President Director					Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023 dikarenakan mengundurkan diri. Rahmad Pribadi no longer serves based on the Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) decision on July 28, 2023, due to resignation.
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

Kronologi Perubahan Susunan Direksi Periode 1 Januari s.d 31 Desember 2023

Chronology of Changes of the Board of Directors Composition Period January 1 to December 31, 2023

Periode 1 Januari s.d 27 Juli 2023 January 1–November 13, 2023		Periode 27 Juli s.d 13 November 2023 July 27–November 13, 2023		Periode 13 November s.d 31 Desember 2023 November 13–December 31, 2023		Keterangan Note
Nama Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	
Hanggara Patrianta	Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production	Hanggara Patrianta	Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production	Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	Berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023, nomenklatur Direktur Hanggara Patrianta mengalami perubahan, dari sebelumnya Direktur Operasi & Produksi menjadi Direktur Pengembangan. Based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) on November 13, 2023, the nomenclature of the Director of Hanggara Patrianta has changed from previously Director of Operations & Production to Director of Development.
		Budi Wahju Soesilo	Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo	Direktur Utama President Director	Budi Wahju Soesilo menjabat Direktur Utama berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023. Budi Wahju Soesilo was appointed as the President Director based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) on July 28, 2023.
				F. Purwanto	Direktur Operasi Director of Operation	F. Purwanto menjabat Direktur Operasi berdasarkan keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023. F. Purwanto was appointed as the Director of Operations based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (GMS) on November 13, 2023.

Susunan Direksi per 31 Desember 2023

Composition of the Board of Directors as of December 31, 2023

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Basis of Appointment	Masa Jabatan dan Periode Jabatan Term of Office and Tenure
Budi Wahju Soesilo	Direktur Utama President Director	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 28 Juli 2023 Extraordinary GMS Resolution dated July 28, 2023	28 Juli 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama July 28, 2023 to 2028 GMS, First Period
F. Purwanto	Direktur Operasi Director of Operation	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023 Extraordinary GMS Resolution dated November 13, 2023	13 November 2023 s.d RUPS 2028, Periode Pertama November 13, 2023 to 2028 GMS, First Period

Susunan Direksi per 31 Desember 2023

Composition of the Board of Directors as of December 31, 2023

Nama Name	Jabatan Position	Dasar Pengangkatan Basis of Appointment	Masa Jabatan dan Periode Jabatan Term of Office and Tenure
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	• Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 13 November 2023, sebagai Direktur Pengembangan • Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020, sebagai Direktur Operasi & Produksi • Extraordinary GMS Resolution dated November 13, 2023, as Director of Development • Extraordinary GMS Resolution dated August 25, 2020, as Director of Operation & Production	25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to 2025 GMS, First Period
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan dan Umum Director of Finance and General Affairs	Keputusan RUPS Luar Biasa tanggal 25 Agustus 2020 Extraordinary GMS Resolution dated August 25, 2020	25 Agustus 2020 s.d RUPS 2025, Periode Pertama August 25, 2020 to 2025 GMS, First Period

Sampai dengan Laporan Tahunan ini ditandatangani, tidak terdapat perubahan komposisi dan susunan Direksi Perusahaan. Profil masing-masing Direksi dapat dilihat pada bab Profil Perusahaan dalam Laporan Tahunan ini.

Until the signing of this Annual Report, there have been no changes in the composition and structure of the Company's Board of Directors. The profiles of each Director can be found in the Company Profile section of this Annual Report.

Pedoman Kerja

Direksi telah memiliki pedoman Kerja Direksi (*Board Manual*) yang menjadi acuan dalam melaksanakan tanggung jawab dan wewenangnya untuk memenuhi kepentingan para pemangku kepentingan. Board Manual Direksi ditetapkan bersamaan dengan Pedoman Kerja Dewan Komisaris, sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No. 28/DIR/V.18 yang ditandatangani pada 24 Mei 2018.

Board Manual telah dicetak dan diberikan kepada Direksi pada masa pengenalan Perusahaan dan telah dipublikasikan di website Pupuk Kaltim. *Board Manual* tersebut disusun berdasarkan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku dan dievaluasi secara berkala sesuai kebutuhan Perusahaan.

Pokok isi dan cakupan *Board Manual* Direksi adalah sebagai berikut:

- Pendahuluan
- Prinsip Dasar Hubungan Kerja Dewan Komisaris-Direksi
- Dewan Komisaris
- Direksi
  a. Komposisi;
  b. Persyaratan;
  c. Keanggotaan;
  d. Masa Jabatan;
  e. Pengisian Jabatan yang Lowong;
  f. Pengunduran Diri;

Board Manual

The BOD had established the Board Manual to be referenced to performing responsibilities and authorities to meet the Stakeholders interests. The BOD Manual is set together with the BOC Work Guidelines, following the BOD Decree No. 28/DIR/V.18 signed on May 24, 2018.

The Board Manual has been printed and distributed to the BOD during the Company's induction period and publicized in Pupuk Kaltim's website. The Board Manual is compiled following the prevailing laws and regulations and is periodically evaluated according to the Company needs.

The key contents and scope of the Board Manual for Directors are as follows:

- Introduction
- The Basic Principles of the BOC-BOD Work Relations
- BoC
- BoD
  a. Composition
  b. Criteria
  c. Membership
  d. Term of Office
  e. Fulfillment of Vacant Position
  f. Resignation



g. Rangkap Jabatan;
h. Program Pengenalan;
i. Program Pembelajaran Berkelanjutan;
j. Tugas, Wewenang, Kewajiban dan Hak;
k. Pelaporan;
l. Etika Jabatan;
m. Pembagian Kerja;
n. Rapat;
o. Organ Pendukung;
p. Evaluasi Kinerja.

- Hubungan Kerja antara Direksi dengan Dewan Komisaris dan Direksi dengan RUPS
- Hak dan Tunjangan Dewan Komisaris dan Direksi
- RUPS

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Direksi bertugas dan bertanggung jawab dalam mengelola Perusahaan secara kolegial. Tugas dan tanggung jawab Direksi mengacu pada *Board Manual* adalah sebagai berikut:

1. Mengusahakan dan menjamin terlaksananya usaha dan kegiatan Perusahaan sesuai dengan maksud dan tujuan serta kegiatan usahanya;
2. Menyiapkan RJP Perusahaan, RKAP dan perubahannya serta menyampaikannya kepada Dewan Komisaris dan Pemegang Saham untuk mendapatkan pengesahan RUPS;
3. Memberikan penjelasan kepada RUPS mengenai RJP Perusahaan dan RKAP;
4. Membuat Daftar Pemegang Saham, Daftar Khusus, Risalah RUPS dan Risalah Rapat Direksi;
5. Membuat Laporan Tahunan sebagai wujud pertanggungjawaban pengurusan Perusahaan serta dokumen keuangan Perusahaan sebagaimana dimaksud dalam undang-undang tentang dokumen Perusahaan;
6. Menyusun Laporan Keuangan berdasarkan PSAK dan menyerahkan kepada Akuntan Publik untuk diaudit;
7. Menyampaikan Laporan Tahunan termasuk Laporan Keuangan kepada RUPS untuk disetujui dan disahkan;
8. Memberikan penjelasan kepada RUPS mengenai Laporan Tahunan;
9. Menyiapkan susunan organisasi Perusahaan lengkap dengan perincian dan tugasnya;
10. Memberikan penjelasan tentang segala hal yang ditanyakan atau yang diminta Dewan Komisaris dan para Pemegang Saham;
11. Menyusun dan menetapkan blueprint organisasi Pupuk Kaltim;
12. Menjalankan kewajiban-kewajiban lainnya sesuai dengan ketentuan yang diatur dalam Anggaran Dasar dan yang ditetapkan RUPS berdasarkan peraturan perundang-undangan.

g. Concurrent Position
h. Induction Program
i. Sustainable Learning Program
j. Duty, Authority, Obligation, and Rights
k. Reporting
l. Work Ethics
m. Division of Work
n. Meetings
o. Supporting Organs
p. Performance Assessment

- Work Relations between the BOD with BOC and the BOD with GMS
- Rights and Benefits of the BOC and BOD
- GMS

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The BOD is in charge of the tasks and responsibility to collegially manage the Company. The tasks and responsibilities of the BOD refer to the Board Manual, as described below:

1. Ensuring the implementation of the Company's business and activities are according to its purpose and objective as well as business activity;
2. Drafting the Company's Long-Term Plan (LTP), Annual Budget and Operating Plan (WP&B) as well as their amendments, and submitting them to the BOC and the Shareholders for the GMS approval;
3. Providing explanation to the GMS on the Company's LTP & WP&B;
4. Preparing the List of Shareholders, the Special Registry, the minutes of GMS and the minutes of the BOD meetings;
5. Drafting Annual Report as accountability for the Company management and the Company's financial documents as set forth int the prevailing laws on the Company documents;
6. Drafting Financial Statements based on the Financial Accounting Standards (FAS) and submitting it to the Public Accountant to be audited;
7. Delivering the Annual Report, including the Financial Statements, to the GMS for approval and ratification;
8. Providing explanation to the GMS regarding Annual Report;
9. Preparing the Company's organizational structure along with the related details and duties;
10. Providing explanation on any issue raised by the BOC members and the Shareholders;
11. Developing and establishing the organizational blueprint for Pupuk Kaltim;
12. Performing other obligations in accordance with the provisions set forth in the Articles of Association and adhere to the GMS based on the prevailing regulations.

Wewenang Direksi

Wewenang yang dimiliki Direksi dalam mengelola Perusahaan diuraikan sebagai berikut:

1. Menetapkan dan melaksanakan kepengurusan Perusahaan, dengan ketentuan bahwa terhadap penyelenggaraan bidang-bidang di Perusahaan, antara lain sebagai berikut:
   a. Pemasaran dan penjualan;
   b. Penelitian dan pengembangan;
   c. *Supply chain management* dan *cost management*;
   d. Pengadaan barang dan atau jasa;
   e. *Finance* dan audit serta manajemen risiko dan kepatuhan;
   f. Manajemen talenta dan pengembangan sumber daya manusia yang terintegrasi;
   g. Hukum;
   h. Bidang lainnya, dapat diatur dan ditetapkan secara khusus oleh Pemegang Saham Mayoritas.
2. Mengatur penyerahan kekuasaan Direksi kepada seorang atau beberapa orang anggota Direksi untuk mengambil keputusan atas nama Direksi atau mewakili Perusahaan di dalam dan di luar pengadilan;
3. Mengatur penyerahan kekuasaan Direksi kepada seorang atau beberapa orang pekerja Perusahaan baik sendiri-sendiri maupun bersama-sama atau kepada orang lain, untuk mewakili Perusahaan di dalam dan di luar pengadilan.
4. Mengatur ketentuan-ketentuan tentang kepegawaian Perusahaan termasuk penetapan gaji, pensiun atau jaminan hari tua dan penghasilan lain bagi pekerja Perusahaan berdasarkan peraturan perundang–undangan yang berlaku, dengan ketentuan bahwa terhadap penetapan gaji, pensiun atau jaminan hari tua dan penghasilan lain bagi pekerja wajib mendapatkan persetujuan tertulis terlebih dahulu dari Pemegang Saham Mayoritas.
5. Mengangkat dan memberhentikan pekerja Perusahaan berdasarkan peraturan kepegawaian Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
6. Mengangkat dan memberhentikan Sekretaris Perusahaan serta membentuk Satuan Audit Internal.
7. Melakukan segala tindakan dan perbuatan lainnya mengenai pengurusan maupun pemilikan kekayaan Perusahaan, mengikat Perusahaan dengan pihak lain dan/atau pihak lain dengan Perusahaan, serta mewakili Perusahaan di dalam dan di luar pengadilan tentang segala hal dan segala kejadian, dengan pembatasan-pembatasan sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan, Anggaran Dasar dan/atau Keputusan RUPS.

Authority of the Board of Directors

The authority held by the Board of Directors in managing the Company is outlined as follows:

1. Establishing and implementing the management of the Company, with provisions that regarding the management of the Company's fields, including but not limited to:
   a. Marketing and sales;
   b. Research and development;
   c. Supply chain management and cost management;
   d. Procurement of goods and/or services;
   e. Finance and audit as well as risk management and compliance;
   f. Integrated talent management and human resources development;
   g. Legal affairs;
   h. Other fields, can be specifically regulated and determined by the Majority Shareholder;
2. Regulating the delegation of authority by the Board of Directors to one or more members of the Board of Directors to make decisions on behalf of the Board of Directors or to represent the Company in and out of court;
3. Regulating the delegation of authority by the Board of Directors to one or more employees of the Company individually or jointly, or to others, to represent the Company in and out of court.
4. Regulating provisions regarding Company personnel, including determining salaries, pensions, or old-age benefits, and other income for Company employees based on applicable laws and regulations, with the provision that approval must be obtained in writing from the Majority Shareholder regarding the determination of salaries, pensions, or old-age benefits, and other income for employees.
5. Appointing and dismissing Company employees based on the Company's employment regulations and applicable laws and regulations.
6. Appointing and dismissing the Company Secretary and forming the Internal Supervisory Unit.
7. Undertaking all actions and deeds regarding the management or ownership of the Company's assets, binding the Company with other parties and/or other parties with the Company, and representing the Company in and out of court on all matters and events, with limitations as regulated in laws and regulations, the Articles of Association, and/or Decisions of the GMS.



Pembagian Tugas Anggota Direksi

Pembagian tugas di antara anggota Direksi tidak menghilangkan tanggung jawab Direksi secara kolegial dalam pengurusan Pupuk Kaltim. Adapun pembagian tugas anggota Direksi sebagai berikut:

Division of Duties of the Board of Directors Members

The division of duties among the members of the Board of Directors does not eliminate the collegial responsibility of the Board of Directors in the management of Pupuk Kaltim. The division of duties of the members of the Board of Directors is as follows:

Budi Wahju Soesilo (Direktur Utama) President Director	
• Mengkoordinasikan tugas-tugas yang dilakukan oleh dan merupakan tanggung jawab dari Direktur Operasi, Direktur Pengembangan, dan Direktur Keuangan dan Umum; • Mengarahkan, menetapkan, dan mengendalikan sistem manajemen terpadu; • Mengarahkan dan menetapkan sistem pengendalian internal untuk memastikan jalannya kegiatan operasional dan pencapaian kinerja Perusahaan sesuai dengan kebijakan dan peraturan perundang-undangan, Anggaran Dasar dan RJP; • Mengarahkan, menetapkan, dan mengendalikan kebijakan dalam pengembangan program community development , agar sesuai dengan kebijakan dan keputusan pemerintah, visi, misi dan strategi Perusahaan; • Membuat Laporan Tahunan serta laporan lainnya sesuai ketentuan yang berlaku; • Memberikan penjelasan tentang segala hal yang diminta oleh Dewan Komisaris dan para Pemegang Saham.	• Coordinating the duties carried out by and under the responsibility of the Director of Production, Director of Development, Director of Finance and General Affairs. • Directing, establishing, and controlling the integrated management system. • Directing and establishing internal control systems to ensure the execution of operational activities and achievement of the Company performance in accordance with the policies, laws and regulations, the Articles of Association and RJP. • Directing, establishing, and controlling policies related to enhancing the community development programs to conform with government policies and decisions, as well as the Company's vision, mission, and strategy. • Preparing the Annual Report and other reports in accordance with prevailing regulations; • Providing explanation on all matters requested by Board of Commissioners and Shareholders.

F. Purwanto (Direktur Operasi) Director of Operation	
• Mengarahkan, mengevaluasi, mengelola dan bertanggung jawab atas seluruh perencanaan yang terkait dengan operasi dan produksi sesuai dengan rencana tahunan dan jangka panjang perusahaan; • Mengarahkan, mengevaluasi, mengelola dan bertanggung jawab atas kegiatan pemeliharaan pabrik dan pendukung lainnya untuk meningkatkan produktivitas, efisiensi dan keselamatan proses produksi dan pemeliharaan sesuai dengan standar Sistem Manajemen dan Peraturan lainnya yang berlaku; • Memutuskan pelaksanaan *Turn Around* dan *Shut Down* Pabrik baik *scheduled* maupun *unscheduled* yang diajukan oleh SVP Operasi, dengan mengutamakan keselamatan karyawan, peralatan dan meminimalkan kerugian yang mungkin terjadi; • Mengarahkan, mengevaluasi, mengelola dan bertanggung jawab atas pengeluaran biaya operasi, pemeliharaan dan investasi yang berkaitan dengan kegiatan operasi dan produksi untuk meningkatkan efisiensi biaya dalam mencapai target secara berkesinambungan; • Mengarahkan, mengevaluasi, mengelola dan bertanggung jawab atas penyempurnaan dan/atau implementasi kebijakan Keselamatan dan Kesehatan Kerja serta Lingkungan Hidup sesuai dengan standar Sistem Manajemen dan Peraturan lainnya yang berlaku; • Mengarahkan, mengevaluasi dan mengelola pengaturan prioritas pasokan utilitas serta penggunaan fasilitas perusahaan oleh Anak Perusahaan dan JVC, untuk menghasilkan manfaat yang optimal; • Mengarahkan dan mengevaluasi Jasa Pelayanan Pabrik dalam rangka menjadi Strategic Business Unit yang mendukung pencapaian profit serta peningkatan daya saing perusahaan; • Memimpin, mengarahkan dan bertanggung jawab atas seluruh perencanaan maupun pelaksanaan kegiatan yang terkait dengan bidang teknik dan pengembangan perusahaan untuk digunakan sebagai acuan dalam mencapai target sesuai dengan RKAP maupun target jangka panjang;	• Directing, evaluating, managing, and be responsible for all planning on operations and production in accordance with the company's annual and long-term plans; • Directing, evaluating, managing, and be responsible for plant maintenance and other supporting activities to increase productivity, efficiency, and safety of production and maintenance processes in accordance with Management System standards and other applicable regulations; • Deciding on the implementation of Turn Around and Shut Down of Plant, both scheduled and unscheduled, proposed by the SVP of Operations, by prioritizing the safety of employees, equipment, and minimizing losses that may occur; • Directing, evaluating, managing, and be responsible for operating, maintenance and investment costs on operational and production activities to increase cost efficiency in achieving targets on an ongoing basis; • Directing, evaluating, managing, and be responsible for the improvement and/or implementation of Occupational Health and Safety and Environmental policies in accordance with Management System standards and other applicable regulations; • Directing, evaluating, and managing priority settings for utility supplies and use of company facilities by Subsidiaries and JVCs, to produce optimal benefits; • Directing and evaluating Plant Services in order to become Strategic Business Unit that supports achieving profits and increasing the company's competitiveness; • Leading, directing, and be responsible for all planning and implementation of activities on engineering and company development to be used as reference in achieving targets in accordance with the WP&B and long-term targets;

Hanggara Patrianta (Direktur Pengembangan) Director of Development	
• Memimpin, mengarahkan serta bertanggung jawab atas seluruh perencanaan maupun pelaksanaan kegiatan yang terkait dengan bidang teknik dan pengembangan Perusahaan untuk digunakan sebagai acuan dalam mencapai target sesuai dengan RKAP maupun target jangka panjang;	• Leading, directing, and be responsible for all planning and implementation of activities on Company's engineering and development sector to be used as reference in achieving targets in accordance with the WP&B and long-term targets;
• Mengarahkan, mengkoordinir, mengawasi serta bertanggung jawab atas seluruh perencanaan maupun proses pelaksanaan kegiatan pengadaan barang dan jasa untuk memastikan ketersediaannya sesuai dengan spesifikasi yang telah ditetapkan sesuai dengan prosedur dan ketentuan yang berlaku di perusahaan, kebijakan Pemegang Saham, dan peraturan perundangan untuk memastikan efisiensi dan tepat waktu guna mendukung kelancaran operasional perusahaan baik jangka pendek maupun jangka panjang;	• Directing, coordinating, supervising, and be responsible for all planning and implementation processes for the procurement of goods and services to ensure their availability in accordance with specifications that have been determined in accordance with procedures and provisions applicable to the company, Shareholder policies and statutory regulations to ensure efficiency and timely to support the smooth running of the company's operations, both short and long term;
• Mengarahkan, mengkoordinir, mengawasi serta bertanggung jawab atas seluruh perencanaan kegiatan penelitian dan pengembangan bisnis, teknologi informasi, yang meliputi kegiatan operasional dan evaluasi, analisa kerja sama usaha sesuai dengan prosedur dan ketentuan yang berlaku di perusahaan, kebijakan pemegang saham, anggaran dasar dan peraturan perundangan;	• Directing, coordinating, supervising, and be responsible for all planning of research and business development activities, information technology, which includes operational and evaluation activities, analysis of business cooperation in accordance with procedures and provisions applicable to the company, shareholder policies, articles of association, and statutory regulations ;
• Mengarahkan, mengkoordinir, dan mengawasi serta bertanggung jawab atas kegiatan engineering, logistik suku cadang, yang efisien dan efektif untuk mendukung aktivitas di bidang produksi dan pemeliharaan kawasan agar dapat berjalan secara lancar;	• Directing, coordinating, and supervising, and being responsible for engineering activities, spare parts logistics, that are efficient and effective to support activities in the production and area maintenance to run smoothly;
• Mengarahkan, mengawasi dan mengevaluasi perkembangan anak perusahaan PKT dan melakukan mediasi antara PKT dengan perusahaan afiliasi yang terdiri dari JVC, Yayasan, Koperasi termasuk anak perusahaannya di lingkungan PKT sehingga visi, misi dan rencana strategi perusahaan dapat dicapai;	• Directing, supervising, and evaluating the development of PKT subsidiaries and mediating between PKT and affiliated companies which consists of JVCs, Foundations, Cooperatives including their subsidiaries within PKT, hence company's vision, mission and strategic plans can be achieved;

Qomaruzzaman (Direktur Keuangan & Umum) Director of Finance and General Affairs	
• Mengarahkan dan mengkoordinasikan perencanaan maupun kegiatan yang terkait dengan bidang pemasaran, penjualan produk, dan keuangan sesuai dengan ketentuan yang ditetapkan dalam RKAP maupun RJP.	• Directing and coordinating the planning and activities related to marketing, product sales, and finance in accordance with the provisions set forth in the Annual Work Plan and Budget (WP&B) and Long-Term Plan (LTP)
• Mengarahkan, mengevaluasi serta bertanggung jawab atas pengendalian pengelolaan fungsi-fungsi perbendaharaan, pengendalian keuangan, akuntansi dan perpajakan agar kondisi keuangan Perusahaan berjalan lancar.	• Directing, evaluating, and being responsible for controlling the management of treasury functions, financial controls, accounting, and taxation to ensure the Company's financial condition runs smoothly.
• Mengarahkan pendanaan dari sumber perbankan atau lembaga keuangan yang sesuai dengan prosedur dan ketentuan yang berlaku di Perusahaan, Anggaran Dasar, ketentuan Pemegang Saham dan peraturan perundangan yang bertujuan untuk menjamin berjalannya operasional pabrik.	• Directing financing from banking sources or financial institutions in accordance with the procedures and regulations applicable in the Company, Articles of Association, shareholder provisions, and legal regulations aimed at ensuring the smooth operation of the plant.
• Mengarahkan perencanaan dan penyusunan program promosi produk-produk kepada konsumen dan pemangku kepentingan.	• Directing the planning and development of product promotion programs to consumers and stakeholders.
• Mengarahkan pengadaan jasa distribusi pupuk sesuai dengan Prosedur dan ketentuan yang berlaku di Perusahaan.	• Directing the procurement of fertilizer distribution services in accordance with the procedures and regulations applicable in the Company.
• Memimpin, mengarahkan serta bertanggung jawab atas seluruh perencanaan maupun kegiatan yang terkait dengan bidang SDM dan Umum untuk digunakan sebagai acuan dalam mencapai target sesuai dengan RKAP dan RJP Pupuk Kaltim.	• Leading, directing, and being responsible for all planning and activities related to human resources and general affairs to be used as a reference in achieving targets in accordance with the WP&B & LTP of Pupuk Kaltim.
• Mengarahkan, memimpin dan memotivasi SDM serta bertanggung jawab untuk memelihara dan meningkatkan kepuasan, keterikatan serta keunggulan SDM sehingga produktivitas SDM dan tata nilai perusahaan dapat dicapai dengan optimal.	• Directing, leading, and motivating HR and responsible for maintaining and increasing HR satisfaction, engagement, and excellence so that HR productivity and company values can be achieved optimally.



Pendelegasian Wewenang Direksi

Pada tahun 2023, tidak terdapat pendelegasian wewenang melalui surat kuasa khusus untuk terpenuhinya kuorum rapat.

Rencana dan Realisasi Program Kerja 2023

Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi selama tahun 2023 yang bersifat strategis antara lain:

1. Proses operasional yang efisien;
2. Pengamanan pasokan bahan baku;
3. Ekspansi kapasitas produk;
4. Penguatan rantai pasok;
5. Penguatan infrastruktur pendukung pabrik;
6. Optimasi biaya dengan *cost control management*;
7. Hilirisasi amoniak menjadi produk bernilai tambah;
8. Hilirisasi produk petrokimia turunan gas;
9. Pengembangan produk berbasis *renewable resources*;
10. Memperkaya portofolio produk di sektor agrikultur;
11. Pengembangan produk ramah lingkungan;
12. Pengembangan SBU-JPP sebagai *Plan Service as Provider*;
13. Peningkatan *market portion* urea di pasar Asia Pasifik dan pasar potensial lainnya;
14. Peningkatan *market portion* amoniak di pasar Asia Pasifik dan pasar potensial lainnya;
15. Peningkatan *market portion* NPK di pasar Asia Pasifik dan pasar potensial lainnya;
16. Ekspansi *manufacturing footprint* mendekati sumber gas dan harga kompetitif.

Evaluasi atas Strategi Perusahaan

Direksi dan jajaran manajemen Pupuk Kaltim secara rutin mengevaluasi strategi Perusahaan yang selaras dengan visi dan misi Perusahaan yang tercantum dalam RKAP dan RJP guna mengetahui tingkat pencapaian, arah bisnis dan lingkungan bisnis terkini. Proses penyusunan RKAP setiap tahunnya mengacu pada RJP yang dikaji oleh Dewan Komisaris. Evaluasi atas RKAP dan RJP pada 2023 telah dilakukan dalam rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi.

Delegation of Board of Directors' Authorities

In 2023, there were no delegations of authority through special power of attorney to fulfill the quorum of meetings.

Plan and Implementation of Work Programs 2023

The execution of duties and responsibilities of the Board of Directors during the year 2023, which are strategic in nature, include:

1. Efficient operational processes;
2. Securing raw material supplies;
3. Expansion of product capacity;
4. Strengthening the supply chain;
5. Enhancing supporting infrastructure for factories;
6. Cost optimization through cost control management;
7. Downstreaming of ammonia into value-added products;
8. Downstreaming of petrochemical products from gas derivatives;
9. Development of products based on renewable resources;
10. Enriching the product portfolio in the agriculture sector;
11. Development of environmentally friendly products;
12. Development of SPB-JPP as a Plan Service Provider;
13. Increasing urea market share in the Asia-Pacific market and other potential markets;
14. Increasing ammonia market share in the Asia-Pacific market and other potential markets;
15. Increasing NPK market share in the Asia-Pacific market and other potential markets;
16. Expansion of manufacturing footprint close to gas sources and competitive prices.

Evaluation of Company Strategy

Pupuk Kaltim's Board of Directors and management regularly evaluate the Company's strategy in line with the Company's vision and mission as stated in the WP&B and LTP in order to determine the level of achievement, business direction, and the current business environment. The process of WP&B arrangement every year refers to the LTP which is reviewed by the Board of Commissioners. Evaluation of the WP&B and LTP in 2023 has been carried out in joint meeting of the Board of Commissioners and Board of Directors.

Program Pengenalan Perusahaan bagi Anggota Direksi Baru

Pupuk Kaltim melaksanakan program pengenalan Perusahaan bagi anggota Direksi baru untuk memberikan gambaran atas aktivitas bisnis, rencana Perusahaan ke depan, pedoman kerja dan hal lainnya yang menjadi tanggung jawab Direksi.

Pada 2023, program pengenalan Perusahaan bagi Direksi baru dilaksanakan sebanyak 2 (dua) kali, yaitu pada 16 Agustus 2023 kepada Direktur Utama dan 15 November 2023 kepada Direktur Operasi.

Program pengenalan tersebut disiapkan oleh Sekretaris Perusahaan dan Organ Pendukung dibawahnya.

Introduction Program for New Member of the Board of Directors

Pupuk Kaltim implements an introduction program for new Directors to provide an overview of the company's business activities, future plans, guidelines, and other responsibilities of the Board of Directors.

In 2023, the Company's introduction program for new Directors were implemented 2 (two) times, namely on August 16, 2023 for the President Director and November 15, 2023 for the Director of Operation.

The introduction program is prepared by the Corporate Secretary and its Supporting Organs.

Pendidikan dan Pelatihan Direksi

Pupuk Kaltim memiliki kebijakan untuk memberikan program kegiatan pengembangan kompetensi kepada Direksi. Kegiatan tersebut sepenuhnya menjadi tanggung jawab Perusahaan dengan pendanaan yang tertuang dalam RKAP Perusahaan.

Berikut disampaikan realisasi pengembangan kompetensi yang diikuti Direksi di tahun 2023.

Education and Training of The Board of Directors

Pupuk Kaltim has policy of providing competency development activity programs to the Board of Directors. These activities are full responsibility of the Company with funding stated in the Company's WP&B.

The following is the realization of competency development that the Board of Directors participated in 2023.

Nama dan Jabatan Name and Position	**Tanggal** Date	**Program Pelatihan dan Pengembangan** Training and Development Program	**Tempat** Venue	**Penyelenggara** Organizer
Direksi Board of Directors				
Rahmad Pribadi* Direktur Utama President Director	23 Mei 2023 May 23, 2023	IFA Annual Conference 2023	Praha, Republik Ceko Prague, Czezh Republic	IFA
Budi Wahju Soesilo* Direktur Utama President Director	9 Juni 2023 June 9, 2023	Pelatihan Meningkatkan Kesadaran & Pemahaman Budaya Anti Fraud untuk Mendukung Pencapaian Visi Perusahaan Menjadi World Class Company Training to Increase Awareness and Understanding of Anti-fraud Culture to Support the Achievement of the Company's Vision of becoming a World Class Company	Online	PT Pupuk Indonesia (Persero)
	19-26 September 2023 September 19-26, 2023	Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CERL) D1 & D3 Certified Risk Executive Leader (CELL) D1 and D3 certification	Online dan Jakarta Online and Jakarta	Pusdiklatwas BPKP
	10-12 Oktober 2023 October 10-12, 2023	Pelatihan POKJA Perpajakan tahun 2023 POKJA Taxation Training in 2023	Yogyakarta	Dirjen Pajak Directorate General of Tax



Nama dan Jabatan Name and Position	**Tanggal** Date	**Program Pelatihan dan Pengembangan** Training and Development Program	**Tempat** Venue	**Penyelenggara** Organizer
Direksi Board of Directors				
Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development	28 Maret 2023 March 28, 2023	Emerging Leader Talk-Mengapalkan Produk Pupuk Kaltim Sampai Ke Benua Lain Emerging Leader Talk-Shipping Pupuk Kaltim Products to Other Continents	Online	PT Pupuk Kaltim
	9 Juni 2023 June 9, 2023	Pelatihan Learn and Share Pengendalian Benturan Kepentingan Learn and Share Training on Controlling Conflicts of Interest	Online	PT Pupuk Indonesia (Persero)
	9 Juni 2023 June 9, 2023	Pelatihan Meningkatkan Kesadaran & Pemahaman Budaya Anti Fraud Untuk Mendukung Pencapaian Visi Perusahaan Menjadi World Class Company Training to increase awareness and understanding of anti-fraud culture to support the achievement of the company's vision of becoming a world class company	Online	PT Pupuk Indonesia (Persero)
	20 Agustus 2023 August 20, 2023	2023 Safety in Ammonia Plants & Related Facilities Symposium	Munich, Jerman	AIChE
	06 Februari 2023 February 6, 2023	Sosialisasi Dan Pendampingan Pengisian LHKPN Melalui E-LHKPN Socialization and Assistance in Filling Out SOWR Via E-LHKPN	Bontang	PT Pupuk Kaltim
	11 Juli 2023 July 11, 2023	IFA Global Market Conference	London, UK	IFA
	31 Agustus 2023 August 31, 2023	Emerging Leaders Talk: The Spokesman	Online	PT Pupuk Kaltim
Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	20 September 2023 September 20, 2023	Kick-Off CHRO School	Jakarta	Forum Human Capital Indonesia (FHCI)
	19-26 September 2023 September 19-26, 2023	Sertifikasi Certified Risk Executive Leader (CERL) D1 & D3 Certified Risk Executive Leader (CELL) D1 and D3 certification	Online dan Jakarta Online and Jakarta	Pusdiklatwas BPKP
	10-12 Oktober 2023 October 10-12, 2023	IFA Crossroad Asia-Pacific Conference	Bangkok, Thailand	IFA
	13-14 Oktober 2023 October 13-14, 2023	CHRO School Module 1	Bali	Forum Human Capital Indonesia (FHCI)
	06-07 November 2023 November 6-7, 2023	The 4th Indonesia Human Capital Summit 2023 D3	Jakarta	Forum Human Capital Indonesia (FHCI)
F. Purwanto** Direktur Operasi Director of Operations	04-05 Desember 2023 December 4-5, 2023	Qualified Risk Governance Professional (QRGP)	Online	CRMS

*) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 27 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
**) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Rahmad Pribadi no longer serves as President Director of the Company as of July 27, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
**) F. Purwanto serves on the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Keputusan Direksi

Selama 2023, Direksi telah mengeluarkan berbagai keputusan untuk mendukung efektivitas pengelolaan Perusahaan dan peningkatan kinerja. Surat Keputusan Direksi sepanjang 2023 antara lain terkait dengan:

1. Sistem Manajemen Sumber Daya Manusia (*Human Capital Management System*);
2. Penyempurnaan Struktur Organisasi;
3. Tim Pengembangan Infrastruktur;
4. Struktur tata Kelola Sistem Manajemen Produksi (SIMPRO);

5. Visi, Misi, Budaya, dan Tata Nilai Perusahaan;
6. Struktur Tata Kelola Sistem Manajemen Anti Penyuapan (SMAP) Berbasis SNI ISO 37001-2016;
7. Tim Peningkatan Penggunaan Produk Dalam Negeri (P3DN);
8. Pedoman Pelaporan Dugaan Pelanggaran/WBS;
9. Struktur Tata Kelola Sistem Manajemen Energi;
10. Tim Persiapan Proyek NPK;
11. Ratifikasi Pedoman Implementasi Nilai-Nilai Utama Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara (AKHLAK *Culture Journey*);

12. Struktur Tata Kelola *Environment, Social, Governance* (ESG);
13. Standardisasi Penyusunan Dokumen Sistem Manajemen;
14. Ratifikasi Pedoman Implementasi *Respectful Workplace Policy* (RWP);
15. Tim Penyusun dan Penyempurnaan Rencana Jangka Panjang;
16. Ratifikasi Pedoman Sentralisasi Penanganan Permasalahan Hukum;
17. Ratifikasi Pedoman Pengelolaan Suara Pelanggan;
18. Struktur Tata Kelola Sistem Manajemen Lingkungan (SML);

19. Pedoman Pengendalian Gratifikasi;
20. Ratifikasi Pedoman Penentuan Strategi Material (*Maintenance, Repair and Overhaul*);
21. Struktur Tim Pelaksana Sistem Manajemen Kelangsungan Usaha (SMKU);
22. Struktur Tata Kelola Sistem Manajemen *Corporate Social Responsibility* (CSR);
23. Struktur Tata Kelola Sistem Manajemen Penanggulangan Pencemaran Tumpahan Minyak Kawasan/*Oil Spill Contigency Plan* (OSCP);
24. Tim Proyek *Revamping*;
25. Kebijakan *Employee Assistance Program* (EAP);
26. Tata Tertib dan Disiplin Kerja Karyawan.

Decisions of the Board of Directors

During 2023, the Board of Directors has issued various decisions to support the effectiveness of the Company's management and to improve performance. Board of Directors Decrees throughout 2023, among other things, were in the scope of:

1. Human Capital Management System;

2. Refinement of Organizational Structure;
3. Infrastructure Development Team;
4. Production Management System Governance Structure (SIMPRO);
5. Company Vision, Mission, Culture, and Values;
6. Governance Structure of the Anti-Bribery Management System (SMAP) Based on SNI ISO 37001-2016;
7. Team for Increasing the Use of Domestic Products (P3DN);
8. Guidelines for Reporting Suspected Violations/WBS;
9. Energy Management System Governance Structure;
10. NPK Project Preparation Team;
11. Ratification of Guidelines for Implementing the Main Values of Human Resources for State-Owned Enterprises (AKHLAK Culture Journey);
12. Environmental, Social, Governance (ESG) Governance Structure;
13. Standardization of Management System Document Preparation;
14. Ratification of Respectful Workplace Policy (RWP) Implementation Guidelines;
15. Team for Preparing and Refining Long Term Plans;
16. Ratification of Guidelines for Centralized Handling of Legal Issues;

17. Ratification of Voice of Customer Management Guidelines;
18. Environmental Management System (EMS) Governance Structure;
19. Gratification Control Guidelines;
20. Ratification of Guidelines for Determining Material Strategy (Maintenance, Repair, and Overhaul);
21. Structure of the Business Continuity Management System (SMKU) Implementation Team;
22. Corporate Social Responsibility (CSR) Management System Governance Structure;
23. Governance Structure of Regional Oil Spill Pollution Management System/Oil Spill Contingency Plan (OSCP);

24. Revamping Project Team;
25. Employee Assistance Program (EAP) Policy;
26. Employee Work Rules and Discipline.



Penilaian Kinerja Komite di bawah Direksi dan Dasar Penilaiannya

Pupuk Kaltim tidak memiliki Komite yang berada di bawah Direksi. Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Direksi didukung oleh satuan kerja yang dipimpin oleh oleh Senior Vice President/Vice President/ Project Manager serta organ fungsional lainnya dengan penilaian kinerja berdasarkan KPI jabatan yang merupakan turunan dari KPI Perusahaan.

Performance Assessment of Committees under the Board of Directors and Its Basis

Pupuk Kaltim does not have committees under the Board of Directors. The execution of tasks and responsibilities of the Board of Directors is supported by functional units led by Senior Vice Presidents/Vice Presidents/Project Managers and other functional organs, with performance assessment based on job Key Performance Indicators (KPIs) derived from the Company's KPIs.

Transparansi Informasi tentang Dewan Komisaris dan Direksi

Transparency of Information about the Board of Commissioners and Board of Directors

Kebijakan Mengenai Keberagaman Komposisi Dewan Komisaris dan Direksi

Keberagaman dalam komposisi Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim tercermin melalui variasi latar belakang pendidikan, keahlian, dan pengalaman. Diversitas ini merupakan hal positif dan sangat penting untuk pengambilan keputusan yang efektif dan pelaksanaan pengawasan yang baik oleh Dewan Komisaris, serta pengurusan Perusahaan oleh Direksi, tanpa membedakan gender. Penunjukan Dewan Komisaris dan Direksi didasarkan pada Keputusan RUPS, dengan memperhatikan beragam aspek seperti usia, pengalaman kerja, latar belakang pendidikan, dan keahlian yang diperlukan dalam pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya.

Policy on the Diversity of the Composition of the Board of Commissioners and Board of Directors

Diversity in the composition of the Board of Commissioners and Board of Directors of Pupuk Kaltim is reflected through a variety of educational backgrounds, expertise, and experiences. This diversity is considered positive and crucial for effective decision-making and oversight by the Board of Commissioners, as well as for the management of the company by the Board of Directors, without regard to gender. The appointment of the Board of Commissioners and Board of Directors is based on decisions made during the GMS, taking into account various aspects such as age, work experience, educational background, and expertise required for carrying out their duties and responsibilities.

Kebijakan Keberagaman

Penetapan Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim telah mempertimbangkan kebutuhan dan kompleksitas serta memiliki keberagaman, baik berdasarkan usia, latar belakang pendidikan, keahlian dan pengalaman sebagaimana diatur dalam *Board Manual* dan Anggaran Dasar Perusahaan.

Kebijakan keberagaman komposisi Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim tertuang dalam *Board Manual* Pupuk Kaltim.

Policy of Diversity

The appointment of the BOC and BOD of Pupuk Kaltim has taken into account the needs and complexity and has diversity, both based on age, educational background, expertise and experience as stipulated in the Board Manual and the Company's Articles of Association.

The policy for diversity in the composition of the BOC and BOD of Pupuk Kaltim is contained in the Board Manual of Pupuk Kaltim.

Komposisi Keberagaman

Keberagaman komposisi Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim diuraikan sebagai berikut:

Diverse Composition

The diverse compositions of the BOC and BOD of Pupuk Kaltim are described as follows:

Keberagaman Komposisi Dewan Komisaris dan Direksi

Composition Diversity of the Board of Commissioners and the Board of Directors:

Nama Name	**Jenis Kelamin** Gender	**Usia** Age		**Pengalaman Kerja** Professional Background		**Tingkat Pendidikan Terakhir** Latest Educational Level			**Keahlian** Expertise				
		<50	>50	<20	>20	S1	S2	S3	**Manajemen/ Keuangan** Management/ Finance	**Hukum/ Politik** Legal/ Politics	**Sumber Daya Manusia** Human Resources	**Pertanian/ Agribisnis/ Kehutanan** Agriculture/ Agribusiness. Forestry	**Teknik Kimia/ Fisika/ Mesin/ Industri** Chemical/ Phyisical/ Mechanical Engineering
Dewan Komisaris Board of Commissioners													
Kasdi Subagyono*	Laki-laki Male		✓		✓			✓				✓	

Keberagaman Komposisi Dewan Komisaris dan Direksi
Composition Diversity of the Board of Commissioners and the Board of Directors:

Nama Name	**Jenis Kelamin** Gender	**Usia** Age		**Pengalaman Kerja** Professional Background		**Tingkat Pendidikan Terakhir** Latest Educational Level			**Keahlian** Expertise				
		<50	**>50**	**<20**	**>20**	**S1**	**S2**	**S3**	**Manajemen/ Keuangan** Management/ Finance	**Hukum/ Politik** Legal/ Politics	**Sumber Daya Manusia** Human Resources	**Pertanian/ Agribisnis/ Kehutanan** Agriculture/ Agribusiness. Forestry	**Teknik Kimia/ Fisika/ Mesin/ Industri** Chemical/ Phyisical/ Mechanical Engineering
Eka Sastra	Laki-laki Male	✓		✓				✓	✓	✓			
Musthofa	Laki-laki Male		✓		✓	✓							✓
Sigit Hardwinarto	Laki-laki Male		✓		✓			✓				✓	
Sukardi Rinakit	Laki-laki Male		✓		✓			✓		✓			
Gustaaf AC Patty	Laki-laki Male		✓		✓	✓			✓				
Direksi Board of Directors													
Rahmad Pribadi**	Laki-laki Male		✓		✓		✓		✓		✓		
Budi Wahju Soesilo	Laki-laki Male	✓			✓		✓		✓		✓		
F. Purwanto	Laki-laki Male		✓		✓		✓						✓
Hanggara Patrianta	Laki-laki Male		✓		✓	✓							✓
Qomaruzzaman	Laki-laki Male		✓		✓		✓		✓				✓

*Kasdi Subagyono berhenti menjabat sebagai Komisaris Utama Pupuk Kaltim pada 12 Oktober 2023
**Rahmad Pribadi berhenti menjabat sebagai Direktur Utama Pupuk Kaltim pada 27 Juli 2023
*Kasdi Subagyono no longer serving as the President Commissioner of Pupuk Kaltim on October 12, 2023.
**Rahmad Pribadi no longer serving as the President Director of Pupuk Kaltim on July 27, 2023.

Hubungan Dewan Komisaris dan Direksi

Sebagaimana diatur dalam Anggaran Dasar Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku, Dewan Komisaris dan Direksi memiliki hubungan *check and balance* dalam pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya. Mekanisme tersebut dalam rangka mewujudkan kinerja Perusahaan yang berkelanjutan.

Relationship between the Board of Commissioners and the Board of Directors

As stipulated in the Company's Articles of Association and prevailing laws and regulations, the Board of Commissioners (BOC) and the Board of Directors (BOD) have a check and balance relationship in carrying out their duties and responsibilities. The mechanism is in order to realize the Company's sustainable performance.

Hubungan positif ini merupakan wujud dari komitmen Dewan Komisaris dan Direksi untuk secara bersama-sama dalam:

1. Merealisasikan tujuan Pupuk Kaltim dengan tercapainya kelangsungan usaha Pupuk Kaltim dalam jangka panjang:
   a. Tercapainya *Corporate Plan* sebagaimana diharapkan oleh Pemegang Saham;
   b. Terlaksananya pengendalian *intern* dan manajemen risiko dengan baik;
   c. Tercapainya imbal hasil yang wajar bagi Pemegang Saham;
   d. Terlindunginya kepentingan pemangku kepentingan secara wajar;
   e. Terlaksananya suksesi kepemimpinan dan keberlanjutan manajemen di seluruh jajaran organisasi;
   f. Terpenuhinya pelaksanaan GCG.
2. Menyepakati hal-hal di bawah ini untuk mendukung pencapaian visi dan misi serta strategi Pupuk Kaltim:
   a. Sasaran usaha, strategi, RJP dan RKAP;
   b. Kebijakan dalam memenuhi ketentuan perundang-undangan dan Anggaran Dasar Perusahaan;
   c. Kebijakan dan metode penilaian kinerja Pupuk Kaltim, unit-unit dalam organisasi Pupuk Kaltim dan personalianya;
   d. Struktur organisasi di tingkat eksekutif yang mampu mendukung tercapainya sasaran usaha.

Dalam menjalankan fungsi pengawasan setiap kebijakan Direksi saat menjalankan pengelolaan Perusahaan, Dewan Komisaris dan Direksi melaksanakan koordinasi, berupa pertemuan formal dan informal secara berkala serta komunikasi lainnya. Agenda rutin yang dilakukan dalam pelaksanaan hubungan kerja Dewan Komisaris dan Direksi antara lain:

This positive relationship is a manifestation of the commitment of the BOC and the BOD to jointly:

1. Realizing Pupuk Kaltim's goal of achieving longterm sustainability of Pupuk Kaltim's business:
   a. Achieving the Corporate Plan as expected by the Shareholders;
   b. Implementation of good internal control and risk management;
   c. Achievement of reasonable returns for Shareholders;
   d. The interests of Stakeholders are reasonably protected;
   e. Implementation of leadership succession and management continuity at all levels of the organization; and
   f. Fulfilment of GCG implementation
2. Agreed on the following matters to support the achievement of Pupuk Kaltim's vision and mission and strategy
   a. Business goals, strategies, LTP and WP&B;
   b. Policies in fulfilling statutory provisions and the Company's Articles of Association;
   c. Policies and methods of assessing the performance of Pupuk Kaltim, units in Pupuk Kaltim organization and their personnel; and
   d. Organizational structure at the executive level that is able to support the achievement of business objectives.

In carrying out the supervisory function of each policy of the BOD when carrying out the management of the Company, the BOC and the BOD carry out coordination, in the form of regular formal and informal meetings and other communications. The routine agenda carried out in the implementation of the work relation between the BOC and the BOD, includes:

Hubungan Kerja Dewan Komisaris dan Direksi
Work Relation of Board of Commissioners and Board of Directors

No.	Jenis Pertemuan Meeting Type	Periode Pertemuan Meeting Periode
1.	Rapat Dewan Komisaris-Direksi BOC-BOD Meeting	Minimal 1 (satu) kali dalam 1 (satu) bulan At least once a month
2.	Rapat Komite GRI, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi Meeting of GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development and Investment Committee	Triwulanan Quarterly
3.	Rapat Komite Audit dengan SAI Audit Committee Meeting with IAU	Triwulanan Quarterly
4.	Rapat pembahasan program kerja pemeriksaan tahun buku berjalan oleh Komite Audit dengan KAP Discussion meeting on audit work plan for current fiscal year by Audit Committee with the PAF	Triwulanan Quarterly
5.	Rapat pembahasan hasil audit oleh Komite Audit dengan KAP Discussion meeting on audit results by Audit Committee with the PAF	Tahunan Annually
6.	Rapat telaah pelaksanaan kebijakan perusahaan dengan unit kerja pengelola kebijakan Review meeting on the Company's policy implementation with work units responsible for the management of policies	Tahunan Annually

Rapat Dewan Komisaris dan Direksi serta Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)

Meetings of the Board of Commissioners and Board of Directors and Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors at the General Meeting of Shareholders (GMS)

Rapat Dewan Komisaris

Dewan Komisaris telah melaksanakan rapat Dewan Komisaris secara berkala, sekurang-kurangnya sekali dalam setiap bulan sesuai Anggaran Dasar Perusahaan. Rapat Dewan Komisaris dihadiri oleh anggota Dewan Komisaris dan dibantu oleh Sekretaris Dewan Komisaris untuk melakukan pencatatan risalah rapat. Panggilan rapat Dewan Komisaris disampaikan secara tertulis oleh Komisaris Utama atau oleh anggota Dewan Komisaris yang ditunjuk oleh Komisaris Utama dan disampaikan dalam jangka waktu paling lambat 3 (tiga) hari sebelum rapat diadakan atau dalam waktu yang lebih singkat jika dalam keadaan mendesak, dengan tidak memperhitungkan tanggal panggilan dan tanggal rapat.

Segala peraturan tata tertib rapat Dewan Komisaris Pupuk Kaltim telah tertuang pada Keputusan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim No. KEP-08/KOM-PKT/2021 tanggal 7 Juli 2021. Tata tertib tersebut telah disetujui dan disahkan oleh Komisaris Utama dan seluruh anggota Dewan Komisaris Pupuk Kaltim.

Selama tahun 2023, realisasi Rapat Dewan Komisaris Pupuk Kaltim tahun 2023 sebagai berikut:

Meetings of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners has held regular Board of Commissioners meetings, at least once every month, as stipulated in the Company's Articles of Association. Board of Commissioners meetings are attended by members of the Board of Commissioners and assisted by the Board Secretary in recording the meeting minutes. The call for a Board of Commissioners meeting is made in writing by the President Commissioner or by a member of the Board of Commissioners appointed by the President Commissioner and communicated at least 3 (three) days before the meeting, or in a shorter period if urgent, without considering the call date and meeting date.

All meeting regulations of the Pupuk Kaltim Board of Commissioners are outlined in the Pupuk Kaltim Board of Commissioners Decision No. KEP-08/KOM-PKT/2021 dated July 7, 2021. These regulations have been approved and ratified by the President Commissioner and all members of the Pupuk Kaltim Board of Commissioners.

During the year 2023, the realization of Pupuk Kaltim Board of Commissioners meetings in 2023 is as follows:

Realisasi Rapat Dewan Komisaris Pupuk Kaltim Tahun 2023
The Realization of the BOC Meeting of Pupuk Kaltim in 2023

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
1	30 Januari 2023 January 30, 2023	RIS-01/ RIKOM/I.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 23 Desember 2022 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Desember 2022 dan Tahun 2022 (unaudited) • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on December 23, 2022 • Discussion of Company Performance for the Period December 2022 and 2022 (unaudited) • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
2	28 Februari 2023 February 28, 2023	RIS-02/RIKOM/II.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 30 Januari 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Januari 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on January 30, 2023 • Discussion of Company Performance for the January 2023 Period • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner	Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner tidak hadir absence
3	28 Maret 2023 March 28, 2023	RIS-03/RIKOM/III.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Februari 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Februari 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on February 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of February 2023 • Others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner tidak hadir absence
4	18 April 2023 April 18, 2023	RIS-04/RIKOM/IV.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Maret 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Maret 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on March 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of March 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	Eka Sastra Komisaris Commissioner tidak hadir absence



No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
5	26 Mei 2023 May 26, 2023	RIS-05/ RIKOM/V.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 18 April 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan April 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting dated April 18, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of April 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-
6	27 Juni 2023 June 27, 2023	RIS-06/RIKOM/ VI.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 26 Mei 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Mei 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on May 26, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of May 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	Eka Sastra Komisaris Commissioner tidak hadir absence
7	28 Juli 2023 July 28, 2023	RIS-07/RIKOM/ VII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 27 Juni 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Juni 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on June 27, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of June 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
8	29 Agustus 2023 August 29, 2023	RIS-08/RIKOM/VIII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Juli 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Juli 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on July 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of July 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-
9	26 September 2023 September 26, 2023	RIS-09/RIKOM/IX.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 29 Agustus 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Agustus 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on August 29, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of August 2023 • others	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-
10	20 Oktober 2023 October 20, 2023	RIS-10/RIKOM/X.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 26 September 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan September 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on September 26, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of September 2023 • others	• Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner. • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Dewan Komisaris Board of Commissioners Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
11	27 November 2023 November 27, 2023	RIS-11/RIKOM/XI.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 20 Oktober 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Oktober 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on October 20, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of October 2023 • others	• Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner. • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	-
12	21 Desember 2023 December 21, 2023	RIS-12/RIKOM/XII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 27 November 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan November 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on November 27, 2023 • Discussion of Company Performance for the period of November 2023 • others	• Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner	Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner. tidak hadir absence

Frekuensi dan kehadiran rapat anggota Dewan Komisaris dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Frequency and Attendance of Members or the Board of Commissioners can be found on the table below

Frekuensi dan Kehadiran Dewan Komisaris pada Rapat Dewan Komisaris

Frequency and Attendance of the Board of Commissioners in Meetings of the Board of Commissioners

Dewan Komisaris Board of Commissioners		Jumlah Wajib Rapat Total Mandatory Meetings	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Jumlah Ketidakhadiran Total Absence	Persentase Kehadiran Attendance Percentage (%)
Nama Name	Jabatan Position				
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	9	9	-	100,00
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	12	9	3	75,00
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	12	11	1	91,60
Musthofa	Komisaris Commissioner	12	12	-	100,00
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	12	12	-	100,00
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	12	11	1	91,60
Tingkat Kehadiran Attendance Level					**92,75**

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama
*) Kasdi Subagyono no longer serves as the Company's President Commissioner as of October 12, 2023, his position was replaced by Eka Sastra who was appointed as Acting President Commissioner.

Rapat Direksi

Direksi diwajibkan secara berkala paling kurang sekali dalam setiap bulan atau setiap waktu jika dibutuhkan wajib melaksanakan Rapat Direksi. Rapat Direksi dapat dilakukan secara langsung tatap muka, secara daring atau *video conference*.

Panggilan rapat Direksi dilakukan secara tertulis oleh anggota Direksi dan disampaikan dalam jangka waktu sekurang-kurangnya 3 (tiga) hari sebelum rapat diadakan. Tata tertib rapat Direksi telah diatur dalam *Board Manual* Dewan Komisaris dan Direksi.

Direksi dapat mengambil keputusan sah dan mengikat tanpa mengadakan rapat Direksi jika terdapat ketentuan anggota Direksi lainnya telah mengetahui usulan-usulan tertulis yang telah diajukan, semua anggota Direksi menyetujui secara tertulis usulan yang diajukan dan telah ditandatangani.

Rapat Direksi Pupuk Kaltim tahun 2023 telah direalisasikan dengan agenda sebagai berikut:

Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors (BOD) is required to periodically hold a meeting of the BOD at least once a month or at any time if necessary. Meetings of the BOD may be conducted face-to-face, online meeting or video conference.

The invitation to the meeting of the BOD is made in writing by a member of the BOD and submitted within a period of at least three days before the meeting is held. The rules of procedure for the BOD meetings are set out in the Board Manual of the BOC and the BOD.

The BOD may make legal and binding decisions without holding a meeting of the BOD if there are provisions that the other members of the BOD have known the written proposals that have been submitted, all members of the BOD agree in writing to the proposals submitted and have been signed.

The BOD Meeting of Pupuk Kaltim in 2023 has been realized with the following agenda:

Realisasi Rapat Direksi Pupuk Kaltim Tahun 2023
Realization of Board of Directors Meeting of Pupuk Kaltim in 2023

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Direksi Board of Directors Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
1	11 Januari 2023 January 11, 2023	BA-01/DIR-PKT/I.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Pupuk Kaltim Periode Desember dan s.d Desember 2022; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of December and up to December 2022; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
2	14 Februari 2023 February 14, 2023	BA-02/DIR-PKT/II.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Pupuk Kaltim Periode Januari 2023; • Presentasi *Outbound Logistics;* • Ratifikasi SE Pupuk Indonesia Bidang SDM; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of January 2023; • Outbound Logistics Presentation; • Ratification of SE Pupuk Indonesia for HR; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-



No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Direksi Board of Directors Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
3	28 Februari 2023 February 28, 2023	BA-03/DIR-PKT/II.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Rebranding* Kemasan Produk; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Product Packaging Rebranding; • Other.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
4	16 Maret 2023 March 16, 2023	BA-04/DIR-PKT/III.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Pupuk Kaltim Periode Februari s.d Februari 2023; • Tindak Lanjut *Re-Design* Kemasan Produk; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of February and up to February 2023; • Follow-up of Product Packaging Re-Design; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
5	13 April 2023 April 13, 2023	BA-05/DIR-PKT/IV.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Pupuk Kaltim Periode Maret s.d Maret 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of Maret and up to Maret 2023; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
6	28 April 2023 April 28, 2023	BA-06/DIR-PKT/IV.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Rencana Pemberian Tunjangan; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Plan for Granting Allowances; • Other.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
7	15 Mei 2023 May 15, 2023	BA-07/DIR-PKT/V.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Pupuk Kaltim Periode April s.d April 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of April and up to April 2023; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Direksi Board of Directors Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
8	30 Mei 2023 May 30, 2023	BA-08/DIR-PKT/V.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Update Proses Perizinan Kawasan Industri Proyek Pengembangan; • Optimalisasi Peningkatan Kinerja; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Update on Licensing Process of Industrial Estate Development Project; • Optimization of Performance Improvement; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
9	13 Juni 2023 June 13, 2023	BA-09/DIR-PKT/VI.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Kinerja Pupuk Kaltim Periode Mei dan s.d Mei 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of May and up to May 2023; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
10	27 Juni 2023 June 27, 2023	BA-10/DIR-PKT/VI.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Komersialisasi Produk Baru; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Commercialization of New Products; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	
11	6 Juli 2023 July 6, 2023	BA-11/DIR-PKT/VII.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Revisi Kajian Proyek Pengembangan; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Revision of Development Project Review; • Other.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
12	26 Juli 2023 July 26, 2023	BA-12/DIR-PKT/VII.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat Dewan Komisaris-Direksi; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Board of Commissioners-Directors Meeting; • Others.	• Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
13	29 Agustus 2023 August 29, 2023	BA-13/DIR-PKT/VIII.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Pembahasan Suksesi BOD-1 dan BOD-2; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Discussion of Succession of BOD-1 and BOD-2; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Direksi Board of Directors Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
14	13 September 2023 September 13, 2023	BA-14/DIR-PKT/IX.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Rencana Pembayaran Dividen Kinerja Tahun 2022; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Performance Dividend Payment Plan for 2022; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
15	18 September 2023 September 18, 2023	BA-15/DIR-PKT/IX.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Kinerja Pupuk Kaltim Periode September 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of September 2023; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
16	17 Oktober 2023 October 17, 2023	BA-16/DIR-PKT/X.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Pembahasan Rancangan RKAP 2024; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Kinerja Pupuk Kaltim Periode September dan s.d September 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Discussion of Draft WP&B 2024; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of September and up to September 2023; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
17	31 Oktober 2023 October 31, 2023	BA-17/DIR-PKT/X.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Pembahasan Pupuk Kaltim Tahun 2024; • Tindak Lanjut Audit TW III Tahun 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Discussion of Pupuk Kaltim in 2024; • Follow-up of Audit TW III Year 2023; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
18	10 November 2023 November 10, 2023	BA-18/DIR-PKT/XI.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • Ratifikasi Pengadaan; • Lain-lain. • Follow-up of previous meeting; • Ratification of Procurement; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Direksi Board of Directors Attendance	Keterangan Ketidakhadiran Reason for Absence
19	14 November 2023 November 14, 2023	BA-19/DIR-PKT/XI.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Kinerja Pupuk Kaltim Periode Oktober s.d Oktober 2023; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of October and up to October 2023; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operation • Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
20	12 Desember 2023 December 12, 2023	BA-20/DIR-PKT/XII.2023	• Tindak Lanjut Rapat sebelumnya; • *Refreshing* Rapat *Monitoring* Kinerja Pupuk Kaltim Periode November s.d November 2023; • Rekomendasi Risk That Matter (RTM) Tahun 2024; • Lain-lain. • Follow-up of the previous meeting; • Refreshing Pupuk Kaltim Monitoring Meeting for the period of November and up to November 2023; • Risk That Matter (RTM) Recommendation for 2024; • Others.	• Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operation • Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

Frekuensi dan kehadiran rapat Direksi dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

The meeting frequency and attendance of the BoD Members in its internal meeting and in the GMS are described in the following table.

Frekuensi dan Kehadiran Direksi pada Rapat Direksi

Frequency and Attendance of the Board of Directors at Board of Directors Meetings

Direksi Board of Directors		Jumlah Wajib Rapat Total Mandatory Meetings	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Jumlah Ketidakhadiran Total Absence	Persentase Kehadiran (%) Attendance Percentage
Nama Name	Jabatan Position				
Rahmad Pribadi*	Direktur Utama President Director	12	12	-	100,00
Budi Wahju Soesilo*	Direktur Utama President Director	8	8	-	100,00
F. Purwanto**	Direktur Operasi Director of Operation	2	2	-	100,00
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	20	20	-	100,00
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	20	20	-	100,00
Tingkat Kehadiran Attendance Level					**100,00**

*) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 28 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
**) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Rahmad Pribadi no longer serves as the President Director of the Company as of July 28, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
**) F. Purwanto joined the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi

Rapat Dewan Komisaris dan Direksi diselenggarakan secara berkala sesuai *Board Manual* Pupuk Kaltim. Dewan Komisaris mengagendakan pertemuan berkala dengan mengundang Direksi untuk membahas hal-hal yang bersifat strategis dan menyamakan *level of understanding* dalam melihat tantangan yang dihadapi Perusahaan dari waktu ke waktu sepanjang 2023.

Agenda yang dibahas dalam Rapat Gabungan di antaranya isu-isu strategis Perusahaan dan tindakan-tindakan bisnis yang perlu diketahui Dewan Komisaris untuk segera ditindaklanjuti.

Rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim tahun 2023 telah direalisasikan sebagai berikut:

Joint Meeting of the Board of Commissioners and the Board of Directors

The implementation of Joint Meeting of the Board of Commissioners (BOC) and Board of Directors (BOD) is regulated in Pupuk Kaltim's Board Manual. The BOC sets the periodical meeting agenda by inviting the BOD for discussions on strategic issues and aligning the level of understanding on how to look at the challenges faced by the Company from time to time throughout 2023.

The Agenda discussed in the Joint Meeting, among others, include the Company's strategic issues and business actions that the BOC must acknowledge to be immediately followed-up.

The joint meeting of the BoC and BoD of Pupuk Kaltim in 2023 has been realized as follows:

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

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Attendance	Keterangan Description
1	30 Januari 2023 January 30, 2023	RIS-01/ RKOM/I.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 29 Desember 2022 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Desember dan Tahun 2022 (unaudited) • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Januari 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on December 29, 2022 • Discussion of Company Performance for the Period of December and 2022 (unaudited) • Work Program and Action Plan for January 2023 • etc	• Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Attendance	Keterangan Description
2	28 Februari 2023 February 28, 2023	RIS-02/ RKOM/II.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 30 Januari 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Januari 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Februari 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on January 30, 2023 • Discussion of Company Performance for the January 2023 Period • Work Program and Action Plan for February 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner
3	28 Maret 2023 March 28, 2023	RIS-03/ RKOM/III.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Februari 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Februari 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Maret 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on February 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the February 2023 Period • Work Program and Action Plan for March 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
4	18 April 2023 April 18, 2023	RIS-04/ RKOM/IV.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Maret 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Maret 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan April 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on March 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the March 2023 Period • Work Program and Action Plan for April 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Eka Sastra Komisaris Commissioner



No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Attendance	Keterangan Description
5	26 Mei 2023 May 26, 2023	RIS-05/ RKOM/V.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 18 April 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan April 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Mei 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on April 18, 2023 • Discussion of Company Performance for the April 2023 Period • Work Program and Action Plan for May 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
6	27 Juni 2023 June 27, 2023	RIS-06/ RKOM/ VI.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 26 Mei 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Mei 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Juni 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on May 26, 2023 • Discussion of Company Performance for the May 2023 Period • Work Program and Action Plan for June 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Rahmad Pribadi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Eka Sastra Komisaris Commissioner
7	28 Juli 2023 July 28, 2023	RIS-07/RKOM/ VII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 26 Juli 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Juli 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Juli 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on July 26, 2023 • Discussion of Company Performance for the July 2023 Period • Work Program and Action Plan for July 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesiloi Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner

No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Attendance	Keterangan Description
8	29 Agustus 2023 August 29, 2023	RIS-08/ RKOM/ VIII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 28 Juli 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Juli 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Agustus 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on July 28, 2023 • Discussion of Company Performance for the July 2023 Period • Work Program and Action Plan for August 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
9	26 September 2023 September 26, 2023	RIS-09/ RKOM/IX.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 29 Agustus 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Agustus 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan September 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on August 29, 2023 • Discussion of Company Performance for the Period August 2023 • Work Program and Action Plan for September 2023 • etc	• Kasdi Subagyono Komisaris Utama President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Eka Sastra Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
10	20 Oktober 2023 October 20, 2023	RIS-10/ RKOM/X.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 26 September 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan September 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Oktober 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on September 26, 2023 • Discussion of Company Performance for the September 2023 Period • Work Program and Action Plan for October 2023 • etc	• Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • Hanggara Patrianta Direktur Operasi & Produksi Director of Operation & Production • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-



No.	Tanggal Date	Nomor Risalah MoM Number	Agenda	Kehadiran Attendance	Keterangan Description
11	22 November 2023 November 22, 2023	RIS-11/RKOM/XI.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 20 Oktober 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan Oktober 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan November 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on October 20, 2023 • Discussion of Company Performance for the October 2023 Period • Work Program and Action Plan for November 2023 • etc	• Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operation • Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-
12	27 Desember 2023 December 27, 2023	RIS-12/RKOM/XII.2023	• Pembahasan Tindak Lanjut Rapat tanggal 27 November 2023 • Pembahasan Kinerja Perusahaan Periode bulan November 2023 • Program Kerja dan Rencana Aksi Bulan Desember 2023 • lain-lain • Discussion of Follow-up Meeting on November 27, 2023 • Discussion of Company Performance for the November 2023 Period • Work Program and Action Plan for December 2023 • etc	• Eka Sastra Plt. Komisaris Utama Acting President Commissioner • Musthofa Komisaris Commissioner • Sigit Hardwinarto Komisaris Commissioner • Gustaaf AC Patty Komisaris Commissioner • Sukardi Rinakit Komisaris Commissioner • Budi Wahju Soesilo Direktur Utama President Director • F. Purwanto Direktur Operasi Director of Operation • Hanggara Patrianta Direktur Pengembangan Director of Development • Qomaruzzaman Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	-

Frekuensi dan kehadiran rapat gabungan Dewan Komisaris dan Direksi tahun 2023 diuraikan dalam tabel di bawah ini.

Frequency and attendance of joint meetings of the Board of Commissioners and Board of Directors in 2023 are described in the table below.

Frekuensi dan Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi dalam Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi Tahun 2023

Frequency and Attendance of the Board of Commissioners and Board of Directors at Joint Meetings of the Board of Commissioners and Board of Directors in 2023

Nama dan Jabatan Name and Position		Jumlah Wajib Rapat Total Mandatory Meetings	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Jumlah Ketidakhadiran Total Absence	Persentase Kehadiran Attendance Percentage (%)
Nama Name	**Jabatan** Position				
DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS					
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	9	8	1	88,89
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	12	10	2	83,33
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	12	11	1	91,67
Musthofa	Komisaris Commissioner	12	12	-	100,00
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	12	11	1	91,67
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	12	11	1	91,67
Tingkat Kehadiran Dewan Komisaris Attendance Level of the Board of Commissioners					**91,20**
DIREKSI BOARD OF DIRECTORS					
Rahmad Pribadi**	Direktur Utama President Director	6	6	-	100,00
Budi Wahju Soesilo**	Direktur Utama President Director	6	6	-	100,00
F. Purwanto***	Direktur Operasi Director of Operation	2	2	-	100,00
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	12	12	-	100,00
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	12	12	-	100,00
Tingkat Kehadiran Direksi Attendance Level of the Board of Directors					**100,00**

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama..
**) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 28 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Kasdi Subagyono no longer serves as the President Commissioner of the Company as of October 12, 2023. His position was replaced by Eka Sastra, who was appointed Acting President Commissioner.
**) Rahmad Pribadi no longer serves as the President Director of the Company as of July 28, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto joined the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.



Anggota Dewan Komisaris dan Direksi yang tidak hadir dalam rapat menyampaikan surat kuasa, baik dalam Rapat Internal Dewan Komisaris, Rapat Internal Direksi maupun Rapat Dewan Komisaris dan Direksi.

Members of the Board of Commissioners and Board of Directors who did not attend the meeting submitted a power of attorney, either for the Internal Meeting of the Board of Commissioners, Internal Meeting of the Board of Directors, or the Meeting of the Board of Commissioners and Board of Directors.

Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS)

Attendance of the Board of Commissioners and Directors at the General Meeting of Shareholders (GMS)

Frekuensi dan Kehadiran Dewan Komisaris dan Direksi dalam RUPS yang Diselenggarakan di Tahun 2023
Frequency and Attendance of the Board of Commissioners and Directors at GMS Held in 2023

Nama dan Jabatan Name and Position		Jumlah RUPS Total of GMS	Jumlah Kehadiran Total Attendance	Jumlah Ketidakhadiran Total Absence	Persentase Kehadiran (%) Attendance Percentage
Nama Name	**Jabatan** Position				
DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS					
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	4	2	2	50,00
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	5	5	-	100,00
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	5	3	2	60,00
Musthofa	Komisaris Commissioner	5	2	3	40,00
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	5	5	-	100,00
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	5	4	1	80,00
Tingkat Kehadiran Dewan Komisaris Attendance Level of the Board of Commissioners					**71,67**
DIREKSI BOARD OF DIRECTORS					
Rahmad Pribadi**	Direktur Utama President Director	3	2	1	66,67
Budi Wahju Soesilo**	Direktur Utama President Director	3	3	-	100,00
F. Purwanto***	Direktur Operasi Director of Operation	1	1	-	100,00
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	5	5	-	100,00
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	5	4	1	80,00
Tingkat Kehadiran Direksi Attendance Level of the Board of Directors					**89,33**

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama.
**) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 28 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Kasdi Subagyono no longer serves as President Commissioner of the Company as of October 12, 2023. His position was replaced by Eka Sastra who was appointed as Acting President Commissioner.
**) Rahmad Pribadi no longer serves as President Director of the Company as of July 28, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto serves on the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Rangkap Jabatan Dewan Komisaris dan Direksi

Concurrent Positions of the Board of Commissioners and Directors

Berdasarkan Pasal 14 ayat 32 Anggaran Dasar Perusahaan, anggota Dewan Komisaris dan Direksi dilarang memangku jabatan rangkap dengan jabatan lainnya sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan, pengurus partai politik dan/atau calon anggota legislatif dan/atau calon Kepala Daerah/Wakil Kepala Daerah.

Based on Article 14 paragraph 32 of the Company's Articles of Association, members of the Board of Commissioners and Board of Directors are prohibited from holding concurrent positions with other positions in accordance with the provisions of laws and regulations, political party administrators and/or legislative candidates and/or Regional Head/Deputy Regional Head candidates.

Berikut susunan rangkap jabatan Dewan Komisaris dan Direksi s.d 31 Desember 2023

The following is the composition of the concurrent positions of the Board of Commissioners and Board of Directors until December 31, 2023

Nama Name	**Jabatan** Position	**Jabatan Rangkap sesuai Pasal 14 Ayat 32 Anggaran Dasar Perusahaan** Concurrent Position in accordance with Article 14 Paragraph 32 of the Company's Articles of Association
DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS		
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	Di Luar Perusahaan: Sekretaris Jenderal Kementerian Pertanian (2021-2023). Outside the Company: Secretary General of the Ministry of Agriculture (2021-2023).
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	Di Luar Perusahaan: Staf Khusus Menteri Investasi Republik Indonesia (2019-sekarang). Di Dalam Perusahaan: Ketua Komite Audit (2020-sekarang). Outside the Company: Special Staff to the Minister of Investment of the Republic of Indonesia (2019-present). Within the Company: Chairman of the Audit Committee (2020-present).
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	Tidak ada None
Musthofa	Komisaris Commissioner	Di Luar Perusahaan: tidak ada. Di Dalam Perusahaan: Ketua Komite GCG – Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan dan Investasi (GRI) Perusahaan (2020-sekarang) Outside the Company: None. Within the Company: Chairman of the GCG - Risk Management, Nomination, Remuneration, Development, and Investment Committee (GRI) of the Company (2020-present)
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	Tidak ada None
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	Di Luar Perusahaan: Staf Khusus Presiden Republik Indonesia (2019-sekarang). Di Dalam Perusahaan: tidak ada. Outside the Company: Special Staff to the President of the Republic of Indonesia (2019-present). Within the Company: None.
DIREKSI BOARD OF DIRECTORS		
Rahmad Pribadi**	Direktur Utama President Director	Tidak ada None
Budi Wahju Soesilo**	Direktur Utama President Director	Tidak ada None
Hanggara Patrianta	Direktur Operasi Director of Operation	Tidak ada None
F. Purwanto***	Direktur Pengembangan Director of Development	Tidak ada None
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	Tidak ada None

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komusaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama.
**) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 28 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Kasdi Subagyono no longer serves as President Commissioner of the Company as of October 12, 2023. His position was replaced by Eka Sastra who was appointed as Acting President Commissioner.
**) Rahmad Pribadi no longer serves as President Director of the Company as of July 28, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto serves on the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama

Affiliation of the Board of Commissioners, the Board of Directors, and Major Shareholders

Pada tahun 2023, Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim tidak memiliki hubungan afiliasi, baik dalam hubungan keuangan maupun keluarga di antara satu sama lain serta antara Dewan Komisaris, Direksi dan Pemegang Saham Utama dan/atau Pemegang Saham Pengendali.

In 2023, The Board of Commissioners (BOC) and Board of Directors (BOD) of Pupuk Kaltim do not have any affiliation, in terms of financial or family relations among each of the members as well as relations among the BOC, BOD, and Major and/or Controlling Shareholders.

Hubungan Afiliasi Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama

Affiliation of the Board of Commissioners, Board of Directors, and Major and/or Controlling Shareholders

Nama dan Jabatan Name and Position		Hubungan Keuangan dengan: Financial Relationship with:			Hubungan Keluarga dengan: Family Relationship with:		
Nama Name	**Jabatan** Position	**Direksi** Board of Directors	**Dewan Komisaris** Board of Commissioners	**Pemegang Saham** Shareholder	**Direksi** Board of Directors	**Dewan Komisaris** Board of Commissioners	**Pemegang Saham** Shareholder
DEWAN KOMISARIS BOARD OF COMMISSIONERS							
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	×	×	×	×	×	×
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/ Komisaris Independen Acting President Commissioner/Independent Commissioner	×	×	×	×	×	×
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	×	×	×	×	×	×
Musthofa	Komisaris Commissioner	×	×	×	×	×	×
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	×	×	×	×	×	×
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	×	×	×	×	×	×
DIREKSI BOARD OF DIRECTORS							
Rahmad Pribadi**	Direktur Utama President Director	×	×	×	×	×	×
Budi Wahju Soesilo**	Direktur Utama President Director	×	×	×	×	×	×
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	×	×	×	×	×	×
F. Purwanto***	Direktur Operasi Director of Operation	×	×	×	×	×	×
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance & General Affairs	×	×	×	×	×	×

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komusaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama.
**) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 28 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.
*) Kasdi Subagyono no longer serves as the President Commissioner of the Company as of October 12, 2023. His position was replaced by Eka Sastra, who was appointed Acting President Commissioner.
**) Rahmad Pribadi no longer serves as the President Director of the Company as of July 28, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.
***) F. Purwanto joined the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi

Performance Assessment of the Board of Commissioners and the Board of Directors

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Penilaian kinerja Dewan Komisaris ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-05/KOM-PKT/2019 pada 11 April 2019. Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilakukan setiap tahun dan hasilnya disampaikan dalam RUPS.

Pihak yang Melakukan Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Penilaian kinerja Dewan Komisaris dilakukan secara individu dan kolegial dengan metode *self assessment* dan oleh RUPS berdasarkan indikator penilaian kinerja tahun 2023.

Realisasi capaian KPI Dewan Komisaris pada 2023 sebesar 92,44% dengan kategori "Sangat Baik".

Performance Assessment of the Board of Commissioners

Performance assessment for the BOC is determined based on the BOC Decree No. KEP-05/KOMPKT/2019 dated April 11, 2019. Performance assessment of the BOC is carried out annually and the results are presented at the GMS.

The Party Assessing the Performance of the Board of Commissioners

Performance assessment of the BOC is carried out individually and collegially using the selfassessment method and by the GMS based on the 2023 performance assessment indicators.

The realization of the KPI achievement of the BOC in 2023 was 92,44% with the category "Very Good".

Hasil Penilaian Kinerja Dewan Komisaris

Board of Commissioners' Performance Assessment Results

Aspek dan Parameter Perspektif KPI Dewan Komisaris Aspects and Parameters of the Board of Commissioners' KPI Perspectives	**Bobot** Weight **(%)**	**Nilai Akhir** Final Score **(%)**
Aspek Pengawasan dan Nasihat • Pengawasan atas kinerja keuangan terhadap RKAP tahun berjalan. • Pengawasan atas kinerja penyaluran pupuk subsidi. • Pengawasan atas kinerja pemasaran pupuk non subsidi. Aspect of Supervision and Advice • Supervision of the financial performance against WP&B of current year. • Supervision of the distribution performance of subsidized fertilizer. • Supervision of the marketing performance of nonsubsidized fertilizer.	35,00	23,11
Aspek Pengawasan atas Kinerja Operasional dan Investasi • Pengawasan atas kinerja operasional. • Pengawasan atas realisasi investasi. Aspect of Supervision on Operational and Investment Performance • Supervision of operational performance. • Supervision of investment realization.	25,00	23,22
Aspek Pengawasan atas Kinerja Fokus Pelanggan • Responsivitas terhadap usulan/permintaan persetujuan dan tanggapan. • Penyampaian laporan hasil rapat bulanan Dewan Komisaris dan Direksi dalam rangka pengawasan Perusahaan beserta tindak lanjut. Aspect of Supervision on Customer Focus Performance • Responsiveness to recommendations/requests for approval and response. • Submission of repor ts of the Board of Commissioners and Board of Directors monthly meetings in the context of supervising the Company and follow-up.	10,00	7,30
Aspek Pengawasan atas Kinerja Kepemimpinan, Tata Kelola dan Manajemen Risiko • Pengawasan atas penerapan GCG Perusahaan dan KPKU. • Pengawasan atas pengelolaan risiko dan rencana mitigasi risiko. • Pengawasan atas pelaksanaan pengawasan internal, pemenuhan keputusan dan arahan RUPS serta rekomendasi hasil audit eksternal. Aspect of Supervision on the Performance of Leadership, Governance, and Risk Management • Supervision of the Company's GCG and KPKU implementation. • Supervision of risk management and risk mitigation plan. • Supervision of the implementation of internal control, fulfillment of GMS resolutions and directions, as well as recommendations from external audit results.	30,00	28,80
Jumlah Total	**100,00**	**92,44**

Penilaian Kinerja Direksi

Pupuk Kaltim menetapkan kriteria penilaian kinerja Direksi didasarkan pada target kinerja yang telah disepakati bersama dalam Kontrak Manajemen berdasarkan *Key Performance Indicator* (KPI) mencakup perspektif Nilai Ekonomi dan Sosial untuk Indonesia, Inovasi Model Bisnis, Kepemimpinan Teknologi, Peningkatan Investasi, serta Pengembangan Talenta.

Perhitungan pencapaian KPI Perusahaan didasarkan pada Peraturan Menteri BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN, dan Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 18/A/HK/B30/SE/2023 tentang Penyampaian Pedoman Pengelolaan *Key Performance Indicator* (KPI) PT Pupuk Indonesia (Persero) Grup.

Kriteria Penilaian Kinerja Direksi

Pada tahun 2023, penilaian kinerja Direksi telah dilakukan dengan menggunakan beberapa kriteria sebagai berikut:

1. Pencapaian KPI dalam Kontrak Manajemen 2023;
2. Pencapaian Tingkat Kesehatan Perusahaan dinilai menggunakan Peringkat (rating) yang didasarkan pada Pemeringkatan;
3. *Baldrige Excellence Framework* (BEF) 2023.

Pihak yang Melakukan Penilaian Kinerja Direksi

Penilaian KPI Direksi dilaksanakan oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC). Untuk pemeringkatan Tingkat Kesehatan Perusahaan dilaksanakan oleh PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) yang telah sesuai dengan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023. Sedangkan BEF dilaksanakan oleh Indonesia Quality Award Foundation.

- **Penilaian Kinerja Direksi Berdasarkan Key Performance Indicator (KPI)**

  Pencapaian skor KPI Direksi tahun 2023 adalah **101,51%**, dengan predikat **"Sukses".** Rinciannya disampaikan melalui tabel di bawah ini.

Performance Assessment for the Board of Directors

Pupuk Kaltim determines the criteria for assessing the performance of the BOD based on the performance targets that have been mutually agreed upon in the Management Contract based on Key Performance Indicators (KPIs) including the perspectives of Economic and Social Value for Indonesia, Business Model Innovation, Technological Leadership, Investment Improvement, and Talent Development.

The calculation of the Company's KPI achievement is based on SOE Regulation No. PER-11/MBU/11/2020 concerning the Annual Management Contract of the BOD of SOEs and Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 17/A/KK/E22/SE/2021 related to the Submission of Guidelines for the Management of Key Performance Indicators (KPI) of PT Pupuk Indonesia (Persero) Group.

Criteria for Board of Directors Performance Evaluation

In 2023, the performance evaluation of the Board of Directors was conducted using several criteria as follows:

1. Achievement of Key Performance Indicators (KPIs) in the 2023 Management Contract;
2. Achievement of the Company's Health Level (CHL) in 2023 based on Financial, Operational, and Administrative Performance;
3. Baldrige Excellence Framework (BEF) 2023.

Entities Conducting Board of Directors Performance Evaluation

The KPI assessment of the Board of Directors is conducted by the Public Accounting Firm (PAF) Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC). The rating of the Company's Health Level is carried out by PT Pemeringkat Efek Indonesia (PEFINDO) in accordance with the Regulation of the Minister of SOEs No. PER-2/MBU/03/2023. Meanwhile, BEF is carried out by the Indonesia Quality Award Foundation.

- **Board of Directors Performance Evaluation Based on Key Performance Indicators (KPIs)**

  The achievement of the KPI score of the Board of Directors in 2023 was 101.51%, with the predicate 'Success'. The details are presented in the table below.

Skor KPI Direksi tahun 2023
Board of Directors' KPI Scores in 2023

Perspektif Perspective	Bobot Weight (%)	Skor KPI KPI Score (%)
Nilai Ekonomi dan Sosial untuk Indonesia Economic and Social Value for Indonesia	22,00	21,03
Inovasi Model Bisnis Business Model Innovation	33,00	33,53
Kepemimpinan Teknologi Technology Leadership	18,00	19,80
Peningkatan Investasi Increased Investment	15,00	14,85
Perspektif Pengembangan Talenta Talent Development Perspective	12,00	12,30
Jumlah Total	**100,00**	**101,51**

- **Penilaian Kinerja Direksi Berdasarkan *Baldrige Excellence Framework* (BEF)**
  Kinerja Direksi juga dievaluasi berdasarkan implementasi BEF pada 2023 yang dinilai oleh Indonesia Quality Awards. Capaian kinerja Direksi berdasarkan BEF 2023 meraih peringkat "Industry Leader" dengan skor 700.

- **Board of Directors Performance Assessment by Baldrige Excellence Framework (BEF)**
  The performance of the BOD is also evaluated based on BEF implementation in 2023, assessed by the Indonesia Quality Award. The BOD performance achievements based on 2023 BEF achieved the rank of "Industry Leader" with a score of 700.

Penilaian BEF Pupuk Kaltim 2023
Pupuk Kaltim BEF Assessment 2023

Sub Kategori Sub Category	Bobot Weight	Capaian Nilai Tahun 2023 Score Achievement in 2023
Kategori 1: Kepemimpinan Category 1: Leadership		
Kepemimpinan Senior Senior Leadership	65	48,80
Tata Kelola dan Tanggung Jawab Kemasyarakatan Governance and Community Responsibility	50	37,50
Kategori 2: Strategis Category 2: Strategic		
Pengembangan Strategi Strategy Development	45	33,80
Implementasi Strategi Strategy Implementation	45	33,80
Kategori 3: Pelanggan Category 3: Customer		
Harapan Pelanggan Customer Expectations	40	28,00
Keterikatan Pelanggan Customer Engagement	45	31,50



Penilaian BEF Pupuk Kaltim 2023
Pupuk Kaltim BEF Assessment 2023

Sub Kategori Sub Category	Bobot Weight	Capaian Nilai Tahun 2023 Score Achievement in 2023
Kategori 4: Pengukuran Analisis dan Manajemen Pengetahuan Category 4: Measurement Analysis and Knowledge Management		
Pengukuran Analisis dan Peningkatan Kinerja Perusahaan Measuring Analysis and Improving Company Performance	45	33,80
Pengelolaan Informasi dan Manajemen Pengetahuan Information Management and Knowledge Management	45	31,50
Kategori 5: Tenaga Kerja Category 5: Employment		
Lingkungan Tenaga Kerja Workforce Environment	40	28,00
Keterikatan Tenaga Kerja Labor Engagement	45	31,50
Kategori 6: Operasi Category 6: Operation		
Proses Kerja Work Process	40	28,00
Keefektifan Operasional Operational Effectiveness	45	33,80
Skor Kategori Proses Process Category Score	550	399,80
Kategori 7: Hasil Category 7: Result		
Hasil Produk dan Proses Product and Process Result	120	84,00
Hasil Pelanggan Customer Result	80	48,00
Hasil Tenaga Kerja Labor Result	80	48,00
Hasil Kepemimpinan dan Tata Kelola Leadership and Governance Result	80	52,00
Hasil Keuangan, Pasar dan Strategi Financial, Market, and Strategy Result	90	67,50
Skor Kategori Hasil Outcome Category Score	450	299,50
Total Skor Total Score	**1.000**	**700,00**
Peringkat Rating		**Industry Leader**

Nominasi Dewan Komisaris dan Direksi

Nomination of the Board of Commissioners and the Board of Directors

Kebijakan

Anggota Dewan Komisaris dan Direksi diangkat dan diberhentikan oleh Pemegang Saham dengan mengikuti proses uji kelayakan dan kepatutan berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia BUMN.

Selain itu, Direksi juga telah menyiapkan program kaderisasi atau suksesi untuk calon anggota Direksi yang disaring dari pejabat 1 (satu) level di bawah Direksi. Calon anggota Direksi telah diseleksi melalui serangkaian proses sebelum diusulkan oleh Pemegang Saham untuk tercapainya pemilihan dan penggantian anggota Direksi yang transparan, akuntabel, dan dapat dipertanggungjawabkan.

Prosedur Nominasi Anggota Dewan Komisaris dan Direksi

Prosedur nominasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim mengacu pada Peraturan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara. Prosedur dimaksud adalah:

1. Proses Penjaringan
    a. Tim Evaluasi yang dibentuk oleh Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham melakukan penjaringan dan penilaian terhadap calon Direksi dan calon Dewan Komisaris. Jika diperlukan, dapat menunjuk lembaga profesional untuk melakukan asesmen;
    b. Menetapkan hasil evaluasi akhir terhadap penilaian untuk disampaikan kepada Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham guna mendapatkan penetapan;
    c. Menyiapkan hasil evaluasi akhir yang telah ditetapkan oleh Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham untuk disampaikan kepada Dewan Komisaris dan Menteri BUMN, jika diperlukan;
    d. Dewan Komisaris melakukan penilaian hingga penetapan.

2. Proses Penilaian
    a. Tim Evaluasi melakukan penilaian terhadap bakal calon yang namanya tercantum dalam Daftar Bakal Calon (*long list*) yang telah disetujui oleh Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham untuk memperoleh calon-calon terbaik yang akan diusulkan kepada Direksi sebagai calon Direksi.
    b. Bakal Calon Direksi yang dinilai harus mematuhi ketentuan yang ditetapkan oleh Tim Evaluasi dan/atau Lembaga Profesional. Apabila dipandang perlu, Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham dapat menggunakan lebih dari 1 (satu) Lembaga Profesional.
    c. Tim Evaluasi menyampaikan Daftar Calon (*short list*) kepada Direksi PT Pupuk Indonesia (Persero) selaku Pemegang Saham.

Policy

Members of the Board of Commissioners and Board of Directors appointed and dismissed by Shareholders by fulfilling fit and proper test process based on SOEs Ministerial Regulation No. PER-3/MBU/03/2023 on SOEs Organs and Human Resources.

In addition, the BOD has also prepared a regeneration or succession program for prospective members of the BOD who are selected from officials one level below the BOD. Candidates for members of the BOD have been selected through a series of processes before being proposed by the Shareholders in order to realize a transparent, accountable, and accountable selection and replacement of members of the BOD.

Procedure for Nomination of Members of the Board of Commissioners and Board of Directors

The nomination procedure for members of the BOC and Directors of Pupuk Kaltim refers to the Regulation of the Minister of SOEs No. PER-3/MBU/2023 concerning Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises. The procedures in question are:

1. Selection Process
    a. The Evaluation Team formed by the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as the Shareholder conducts selection and assessment of candidates for the BOD and candidates for the BOC. If necessary, the Team can appoint a professional body to carry out the assessment;
    b. Determine the results of the final evaluation to be submitted to the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as the Shareholders in order to obtain the determination;
    c. Prepare the final evaluation results that have been determined by the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as Shareholders to be submitted to the BOC and the Minister of SOEs, if necessary;
    d. The BOC conducts an assessment up to the determination.

2. Assessment Process
    a. The Evaluation Team evaluates the prospective candidates whose names are listed in the long list that has been approved by the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as Shareholders to obtain the best candidates who will be proposed to the BOD as candidates for the BOD.
    b. Prospective Directors Candidates who are assessed must comply with the provisions stipulated by the Evaluation Team and/or Professional Institutions. If deemed necessary, the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as the Shareholder may use more than one Professional Institution.
    c. The Evaluation Team submits a short list to the BOD of PT Pupuk Indonesia (Persero) as Shareholders.

3. Proses Penetapan
   a. Direksi BUMN melakukan evaluasi akhir atas hasil penilaian untuk menetapkan masing-masing 1 (satu) calon Direksi dan calon Komisaris terpilih untuk masing-masing jabatan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris.
   b. Direksi meminta persetujuan:
      - Dewan Komisaris/Dewan Pengawas BUMN;
      - RUPS/Menteri BUMN.
   c. Penetapan melalui RUPS

3. Determination Process
   a. The BOD of SOEs conducts a final evaluation of the results of the assessment to determine each of the selected candidates for the BOD and the BOC for the positions of members of the BOD and members of the BOC.
   b. The BOD asks for approval:
      - BOC/Supervisory Board of SOEs;
      - GMS/Minister of SOEs.
   c. Determination through GMS

Tahapan Nominasi hingga Penetapan Anggota Dewan Komisaris dan Direksi
Stages of Nomination to Determination of Members of the Board of Commissioners and Directors



Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Remuneration for the Board of Commissioners and Directors

Prosedur Pengusulan hingga Penetapan Remunerasi

Prosedur pengusulan dan penetapan remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim ditetapkan berdasarkan ketentuan sebagai berikut:

1. Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 tahun 2007 Pasal 96 yang mengatur besarnya gaji dan tunjangan Direksi ditetapkan berdasarkan keputusan RUPS;
2. Undang-undang Perseroan Terbatas No. 40 tahun 2007 Pasal 113 yang mengatur besarnya gaji dan honorarium serta tunjangan bagi anggota Dewan Komisaris ditetapkan oleh RUPS;
3. Peraturan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara;
4. Surat PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 15616/A/SM/E10/ET/2023 tanggal 13 Juli 2023 perihal Penetapan Penghasilan Direksi dan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim tahun 2023.

Proses penetapan remunerasi Dewan Komisaris telah sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dengan alur sebagai berikut:

Procedure of Proposal to Determination of Remuneration

The procedure for proposing and determining remuneration for Pupuk Kaltim BOC and BOD is determined based on the following provisions:

1. Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Companies, Article 96 which regulates the amount of salaries and allowances for the BOD is determined based on the resolution of the GMS;
2. Law No. 40 of 2007 on Limited Liability Companies, Article 113 which regulates the amount of salary and honorarium as well as allowances for members of the BOC determined by the GMS;
3. Ministerial Regulation of the State Minister of State-Owned Enterprises No. PER-3/MBU/03/2023 concerning the Organization and Human Resources of State-Owned Enterprises.
4. Letter from PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 15616/A/SM/E10/ET/2023 dated July 13, 2023 regarding the Determination of the Income of the Board of Directors and Commissioners of Pupuk Kaltim for the year 2023.

The process of determining the remuneration for the Board of Commissioners is in accordance with the applicable laws and regulations with the following flow:

Proses Penetapan Remunerasi Dewan Komisaris

The Process of Determining the Remuneration for the Board of Commissioners





Kebijakan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris berdasarkan Kinerja

Sesuai dengan arahan Pemegang Saham dengan merujuk Peraturan Menteri Negara BUMN No. PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara, Direksi dan Dewan Komisaris yang menjabatan selama tahun buku 2022 mendapatkan Tantiem yang ditangguhkan dengan besaran paling rendah 10% dari Tantiem yang diputuskan atas Kinerja tahun buku 2022. Tantiem yang ditangguhkan dibayarkan setiap tahun secara pro rata selama 3 tahun dimulai pada tahun 2024 bersamaan dengan waktu pembayaran tantiem atas kinerja tahun buku 2023.

Penyesuaian pembayaran tantiem yang ditangguhkan dapat dilakukan apabila terjadi kondisi berupa:

a. Terbukti secara hukum terdapat penyalahgunaan jabatan dan/atau wewenang dan/atau melakukan tindak pindana oleh Penerima Tantiem yang ditangguhkan yang mengakibatkan timbulnya kerugian bagi Perusahaan.
b. Restatement laporan keuangan Perusahaan yang menjadi dasar penetapan pemberian Tantiem.
c. Peringkat risiko pada Triwulan terakhir sebelum waktu pelaksanaan Tantiem yang ditangguhkan adalah peringkat 4 (*Moderate to High*) atau lebih buruk.
d. RUPS Tahunan memutuskan menolak pertanggung jawaban Direksi dan/atau Dewan Komisaris atas kinerja Perseroan untuk tahun buku yang diputuskan dalam RUPS Tahunan.
e. Pertimbangan lain yang dipandang penting oleh RUPS.

Indikator Penetapan Remunerasi

Besaran nilai remunerasi bagi Dewan Komisaris dan Direksi ditetapkan oleh RUPS dengan mempertimbangkan beberapa kriteria. Di antara kriteria dimaksud adalah pencapaian KPI dan Tingkat Kesehatan Perusahaan, skala usaha, tingkat inflasi, kondisi dan kemampuan Perusahaan serta pencapaian jangka panjang sebagai hasil dari sistem yang telah dibangun dalam Perusahaan.

Bonus Kinerja

Dewan Komisaris dan Direksi Pupuk Kaltim setiap tahun mendapatkan bonus kinerja/tantiem sesuai capaian kinerja Perusahaan. Besaran tantiem yang diberikan ditetapkan sesuai dengan keputusan RUPS Kinerja Tahun Buku.

Struktur Remunerasi Dewan Komisaris

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham dalam RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 tanggal 8 Juni 2023, struktur remunerasi Dewan Komisaris dapat dilihat di bawah ini.

Policy of Remuneration Based on Performance for the Board of Directors and the Board of Commissioners

In accordance with the Shareholders' directive referring to the Regulation of the Minister of State-Owned Enterprises No. PER-3/MBU/03/2023 concerning the Organization and Human Resources of State-Owned Enterprises, Directors and Board of Commissioners serving during the fiscal year 2022 receive deferred Tantiem at a minimum of 10% of the Tantiem decided for the performance of the fiscal year 2022. The deferred Tantiem is paid annually on a pro-rate basis over 3 years, starting in 2024, concurrently with the payment of Tantiem for the performance of the fiscal year 2023.

Adjustment of deferred bonus payments can be made if there are conditions such as:

a. Legal proof of abuse of position and/or authority and/or commission of criminal acts by the deferred Bonus Recipient resulting in losses to the Company.
b. Restatement of the Company's financial statements that serve as the basis for determining the Bonus.
c. The risk rating in the last quarter before the deferred Bonus implementation is a rating of 4 (Moderate to High) or worse.
d. The AGMS decides to reject the accountability of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners for the Company's performance for the fiscal year decided at the AGMS.
e. Other considerations deemed important by the AGMS.

Remuneration Determination Indicators

The amount of remuneration for the Board of Commissioners and Directors is determined by the AGMS considering several criteria. Among these criteria are the achievement of KPIs and the Company's Health Level, business scale, inflation rate, the Company's condition and capability, and long-term achievements resulting from the system built within the Company.

Performance Bonus

The Board of Commissioners and Directors of Pupuk Kaltim receive annual performance bonuses/tantiems based on the Company's performance achievements. The amount of tantiem given is determined according to the decision of the AGMS for the Fiscal Year Performance Meeting.

Board of Commissioners Remuneration Structure

Based on the Shareholders' Decision in the Fiscal Year Performance Meeting on June 8, 2023, the structure of the Board of Commissioners' remuneration can be seen below.

Struktur Remunerasi Dewan Komisaris
Structure of the Board of Commissioners' Remuneration

Komponen Component	Struktur Structure	Keterangan Description
Honorarium Wage	• Komisaris Utama: 45% dari gaji Direktur Utama • Anggota Dewan Komisaris: 90% dari gaji Komisaris Utama • President Commissioner: 45% of the President Director's salary • Member of the Board of Commissioners: 90% of the President Commissioner's salary	Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara In accordance with PER-3/MBU/03/2023 on Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises
Tunjangan a. Tunjangan Hari Raya Keagamaan b. Asuransi Purna Jabatan c. Tunjangan Transportasi Allowances a. Religious Holiday Allowance b. Post-Employment Insurance c. Transportation Allowance	a. 1 (satu) kali honorarium b. Premi yang ditanggung oleh Perusahaan sebesar 25% dari honorarium dalam 1 tahun c. 20% dari honorarium per bulan a. 1 (one) time honorarium b. The premium borne by the Company is 25% of the honorarium in 1 year c. 20% (twenty percent) of the honorarium per month	Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara In accordance with PER-3/MBU/03/2023 on Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises
Fasilitas a. Kesehatan b. Bantuan Hukum Facilities a. Health b. Legal Support	a. Dalam bentuk asuransi kesehatan atau penggantian biaya pengobatan (at cost) b. Sesuai dengan kebutuhan dan peraturan yang berlaku (atcost) a. In the form of health insurance or medical costs reimbursement (at cost) b. Based on needs and in accordance with prevailing regulations (at cost)	Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara In accordance with PER-3/MBU/03/2023 on Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises
Tantiem Bonus	• Komisaris Utama: 45% dari gaji Direktur Utama • Anggota Dewan Komisaris: 90% dari gaji Komisaris Utama • President Commissioner: 45% of the President Director's salary • Member of the Board of Commissioners: 90% of the President Commissioner's salary	

Realisasi Remunerasi Dewan Komisaris Tahun 2023
Realization of Remuneration for the Board of Commissioners in 2023

Dewan Komisaris Board of Commissioners		Honorium per Bulan Wage per Month	Tantiem Bonus	Tunjangan Allowances			Fasilitas Facilities		Jumlah (Rp) Total (Rp)
Nama Name	Jabatan Position			Tunjangan Hari Raya Religious Holiday Allowance	Tunjangan Transportasi Transportation Allowance	Asuransi Purna Jabatan Retirement Insurance	Kesehatan Health	Bantuan Hukum Legal Support	
Kasdi Subagyono*	Komisaris Utama President Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.793.615.827
Eka Sastra*	Plt Komisaris Utama/Komisaris Independen Acting President Commissioner/ Independent Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.719.083.546
Sigit Hardwinarto	Komisaris Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.533.795.647
Musthofa	Komisaris Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.650.114.361
Gustaaf AC Patty	Komisaris Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.720.860.740

Realisasi Remunerasi Dewan Komisaris Tahun 2023

Realization of Remuneration for the Board of Commissioners in 2023

Dewan Komisaris Board of Commissioners		Honorium per Bulan Wage per Month	Tantiem Bonus	Tunjangan Allowances			Fasilitas Facilities		Jumlah (Rp) Total (Rp)
Nama Name	Jabatan Position			Tunjangan Hari Raya Religious Holiday Allowance	Tunjangan Transportasi Transportation Allowance	Asuransi Purna Jabatan Retirement Insurance	Kesehatan Health	Bantuan Hukum Legal Support	
Sukardi Rinakit	Komisaris Independen Independent Commissioner	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	7.618.701.053
Jumlah Total									**46.036.171.173**

✓ = Diberikan | ✗ = Tidak Diberikan

*) Kasdi Subagyono tidak lagi menjabat sebagai Komisaris Utama Perusahaan per 12 Oktober 2023, posisinya digantikan oleh Eka Sastra yang diangkat sebagai Plt. Komisaris Utama.

✓ = Provided| ✗ = Not Provided

*) Kasdi Subagyono no longer serves as President Commissioner of the Company as of October 12, 2023. His position was replaced by Eka Sastra who was appointed as Acting President Commissioner.

Struktur Remunerasi Direksi

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham dalam RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 pada 8 Juni 2023, struktur remunerasi Direksi dapat dilihat di bawah ini.

Remuneration Structure

Based on the Shareholders' Decision in the Fiscal Year Performance Meeting on June 8, 2023, the structure of the Board of Commissioners' remuneration can be seen below.

Struktur Remunerasi Direksi

Director's Remuneration Structure Component Structure Description Salary

Komponen Component	Struktur Structure	Keterangan Description
Gaji Salary	a. Direktur Utama: 100% b. Direktur lainnya: 85% dari Direktur Utama a. President Director: 100% b. Other Directors: 85% of the President Director's salary	Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara In accordance with Regulation PER-3/MBU/03/2023 regarding the Organization and Human Resources of State-Owned Enterprises
Tunjangan a. Tunjangan Hari Raya Keagamaan b. Tunjangan Perumahan c. Asuransi Purna Jabatan Allowances a. Religious Holiday Allowance b. Housing Allowance c. Retirement Benefit Insurance	a. Dibayarkan sebesar 1 (satu) kali gaji b. Premi yang ditanggung oleh Perusahaan sebesar 25% dari gaji dalam 1 tahun c. Diberikan fasilitas perumahan dinas, termasuk utilitas dan pemeliharaan rumah a. Paid once at 1 (one) time of salary Company bears 25% of the premium for 1 year b. Provided with official housing facilities, including utilities c. In accordance with Regulation PER-3 MBU/03/2023 regarding the Organization and Human Resources of State-Owned Enterprises	Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara In accordance with PER-3/MBU/03/2023 on Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises

Struktur Remunerasi Direksi

Director's Remuneration Structure Component Structure Description Salary

Komponen Component	Struktur Structure	Keterangan Description
Fasilitas a. Fasilitas Kendaraan b. Fasilitas Kesehatan c. Fasilitas Bantuan Hukum Facilities a. Vehicle Facilities b. Health Facilities c. Legal Aid Facility	a. 1 (satu) unit beserta biaya pemeliharaan dan biaya operasional, dengan memperhatikan kondisi keuangan Perusahaan b. Dalam bentuk asuransi kesehatan atau penggantian biaya pengobatan sebesar pemakaian (at cost) c. Sebesar pemakaian (*at cost*) a. 1 (one) unit along with maintenance costs and operational costs, taking into account the Company's financial conditions b. In the form of health insurance or reimbursement of medical expenses at cost c. Amount of use (at cost)	a. Spesifikasi dan jenis kendaraan dengan batas maksimal 3.000 cc untuk kendaraan berbahan bakar minyak atau batas maksimal 100 kWH untuk kendaraan bermotor listrik berbasis baterai b. Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara c. Sesuai PER-3/MBU/03/2023 tentang Organ dan Sumber Daya Manusia Badan Usaha Milik Negara a. Specification and types of vehicle with a maximum limit of 3,000 cc for oil-fueled vehicles or a maximum limit of 100 kWH for battery-based electric vehicles (battery electric vehicles) b. In accordance with PER-3/MBU/03/2023 concerning Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises c. In accordance with PER-3/MBU/03/2023 concerning Organs and Human Resources of State-Owned Enterprises
Tantiem Bonus	a. Direktur Utama: 100% b. Direktur lainnya: 85% dari Direktur Utama a. President Director: 100% b. Other Directors: 85% from the President Director	

Realisasi Remunerasi Direksi Tahun 2023

Realization of Remuneration of the Board of Directors in 2023

Direksi Board of Directors		Gaji per Bulan Monthly Salary	Tantiem Bonus	Tunjangan Allowances		Fasilitas Facilities			Lain-lain Other		Jumlah (Rp) Total (Rp)
Nama Name	Jabatan Position			Tunjangan Hari Raya Holiday Allowance	Asuransi Purna Jabatan Retirement Insurance	Kendaraan Dinas Official Vehicle	Kesehatan Health	Bantuan Hukum Legal Support	Cuti Leave of Absence	Biaya Operasional Operational Costs	
Rahmad Pribadi*	Direktur Utama President Director	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.131.429.204
Budi Wahju Soesilo*	Direktur Utama President Director	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2.438.917.930
F. Purwanto**	Direktur Operasi Director of Operation	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	490.628.803

Realisasi Remunerasi Direksi Tahun 2023

Realization of Remuneration of the Board of Directors in 2023

Direksi Board of Directors		**Gaji per Bulan** Monthly Salary	**Tantiem** Bonus	**Tunjangan** Allowances		**Fasilitas** Facilities			**Lain-lain** Other		**Jumlah (Rp)** Total (Rp)
Nama Name	**Jabatan** Position			**Tunjangan Hari Raya** Holiday Allowance	**Asuransi Purna Jabatan** Retirement Insurance	**Kendaraan Dinas** Official Vehicle	**Kesehatan** Health	**Bantuan Hukum** Legal Support	**Cuti** Leave of Absence	**Biaya Operasional** Operational Costs	
Hanggara Patrianta	Direktur Pengembangan Director of Development	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.388.714.856
Qomaruzzaman	Direktur Keuangan & Umum Director of Finance and General Affairs	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	16.419.419.442
Jumlah Total											**51.869.110.235**

✓ = Diberikan | ✗ = Tidak Diberikan

*) Rahmad Pribadi tidak lagi menjabat sebagai Direktur Utama Perusahaan per 27 Juli 2023, posisinya digantikan oleh Budi Wahju Soesilo.

**) F. Purwanto menjabat dalam jajaran Direksi Perusahaan per 13 November 2023.

✓ = Provided | ✗ = Not Provided

*) Rahmad Pribadi no longer serves as President Director of the Company as of July 27, 2023. His position was replaced by Budi Wahju Soesilo.

**) F. Purwanto serves on the Company's Board of Directors as of November 13, 2023.

Kebijakan Pemberian Kompensasi Jangka Panjang Berbasis Kinerja

Hingga akhir tahun 2023 Pupuk Kaltim tidak memiliki kebijakan terkait kompensasi jangka panjang berbasis kinerja. Perusahaan juga tidak melaksanakan Program Opsi Kepemilikan Saham baik oleh Manajemen atau Management Stock Option Program (MSOP) maupun oleh Karyawan atau Employee Stock Option Program (ESOP) untuk pemberian kompensasi jangka panjang berbasis kinerja.

Policy on Performance-Based Long-Term Compensation

Until the end of 2023, Pupuk Kaltim did not have a policy regarding long-term performance-based compensation. The company also did not implement a Management Stock Option Program (MSOP) or an Employee Stock Option Program (ESOP) for long-term performance-based compensation.based long-term compensation.

Kebijakan Kepemilikan Saham Dewan Komisaris dan Direksi

Sebagai wujud penerapan GCG, Pupuk Kaltim memiliki kebijakan pelaporan kepemilikan saham Perusahaan oleh Dewan Komisaris dan Direksi yang mengacu pada Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN.

Peraturan itu menegaskan bahwa Dewan Komisaris wajib melaporkan kepada BUMN mengenai kepemilikan sahamnya dan/atau keluarganya pada Perusahaan dan entitas usaha lain, termasuk setiap perubahannya. Kebijakan yang sama berlaku bagi Direksi dan/atau keluarganya.

Pada tahun 2023, tidak ada pelaporan terkait dengan perubahan kepemilikan saham Perusahaan oleh Dewan Komisaris dan Direksi.

Policy on Share ownership for the Board of Commissioners and the Board of Directors

As part of implementing good corporate governance (GCG), Pupuk Kaltim has a policy on reporting the ownership of company shares by the Board of Commissioners and the Board of Directors, in accordance with Minister of SOEs Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning the Implementation of Good Corporate Governance in SOEs.

This regulation mandates that the Board of Commissioners is required to report to the SOEs regarding their share ownership and/or that of their families in the Company and other business entities, including any changes. The same policy applies to the Board of Directors and/or their families.

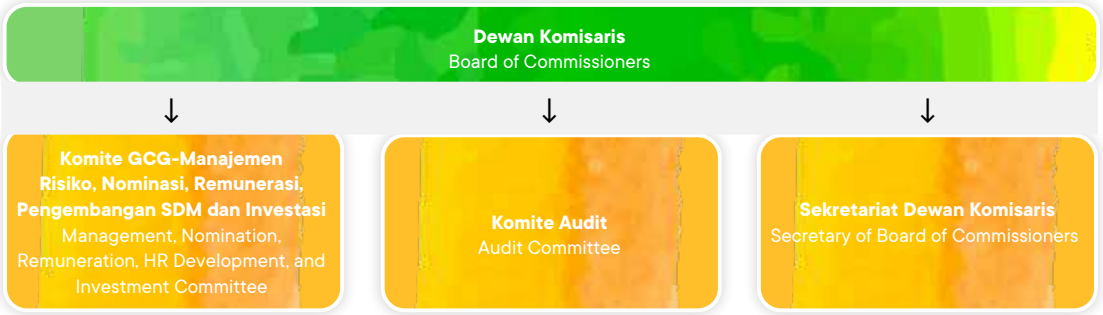
In 2023, there were no reports regarding changes in share ownership of the Company by the Board of Commissioners and the Board of Directors.

Organ Pendukung Dewan Komisaris

Board of Commissioners' Supporting Organs

Dewan Komisaris memiliki Organ Pendukung Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan. Pada tahun 2023, organ pendukung Dewan Komisaris terdiri dari Komite Audit, Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia dan Investasi, serta Sekretariat Dewan Komisaris. Organ Pendukung Dewan Komisaris memiliki fungsi pengawasan dan pemberian nasihat kepada Dewan Komisaris Pupuk Kaltim.

The Board of Commissioners has a Supporting Organ to assist in carrying out its supervisory function. In 2023, the supporting organs of The Board of Commissioners consist of the Audit Committee, GCG-Management Committee Risk, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, Investment, and the Board of Commissioners Secretariat. The Supporting Organ of The Board of Commissioners has a supervisory and advisory role to the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim.



Pembentukan Organ Pendukung Dewan Komisaris Pupuk Kaltim berdasarkan surat edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-23/XII/2013 pada 1 Desember 2013 tentang Pedoman Organ Pendukung Dewan Komisaris Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero).

The formation of the Supporting Organ for the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim is based on the circular of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-23/XII/2013 dated December 1, 2013, regarding the Guidelines for the Supporting Organ of the Board of Commissioners of Subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero).

Tugas dan fungsi Organ Pendukung Dewan Komisaris telah tertuang pada Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-18/KOM-PKT/2021 tanggal 31 Desember 2021 tentang Pembagian Tugas Dewan Komisaris. Keputusan tersebut berisi pembagian tugas, yaitu setiap anggota anggota Dewan Komisaris akan merangkap sebagai Ketua Komite yang dibantu oleh profesional dari luar Perusahaan sebagai anggota.

The tasks and functions of the Supporting Organ for the Board of Commissioners are outlined in the Decision of the Board of Commissioners No. KEP-18/KOM-PKT/2021 dated December 31, 2021, regarding the Division of Tasks of the Board of Commissioners. This decision includes the division of tasks, where each member of the Board of Commissioners will concurrently serve as the Chairman of a Committee assisted by professionals from outside the Company as members.

Komite Audit
Audit Committee

Dewan Komisaris membentuk Komite Audit dengan tujuan untuk membantu Dewan Komisaris dalam melaksanakan tugas dan fungsi pengawasan Perusahaan yang mencakup sistem pengendalian internal, kecukupan pelaporan dan pengungkapan laporan keuangan serta memantau perencanaan dan pelaksanaan program investasi dan tugas lainnya seperti yang tercantum dalam Piagam Komite Audit, dengan memastikan efektivitas sistem pengendalian internal dan pemenuhan prinsip GCG dalam menjalankan tugasnya.

Kriteria Anggota Komite Audit

Anggota Komite Audit harus memiliki kualifikasi sebagai berikut:
1. Memiliki integritas yang baik dan pengetahuan serta pengalaman kerja yang cukup di bidang pengawasan/pemeriksaan;
2. Tidak memiliki kepentingan atau keterkaitan pribadi yang dapat menimbulkan dampak negatif dan benturan kepentingan terhadap Pupuk Kaltim;
3. Mampu berkomunikasi secara efektif;
4. Wajib menyediakan waktu yang cukup untuk menyelesaikan tugasnya;
5. Anggota Komite Audit memiliki latar belakang pendidikan atau memiliki keahlian di bidang akuntansi atau keuangan dan harus memahami industri atau bisnis Pupuk Kaltim;
6. Memiliki pengetahuan yang memadai tentang peraturan perundangan yang terkait dengan kegiatan Perusahaan;
7. Bukan merupakan rekan KAP, kantor konsultan hukum atau pihak lain yang memberikan jasa audit dan non audit atau jasa konsultasi lain kepada Pupuk Kaltim untuk periode 1 (satu) tahun sebelum diangkat menjadi Komite Audit Pupuk Kaltim;
8. Bukan merupakan karyawan kunci perusahaan 1 (satu) tingkat di bawah Direksi dalam 1 (satu) tahun terakhir sebelum diangkat oleh Dewan Komisaris;
9. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Pupuk Kaltim, Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama;
10. Tidak memiliki hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha Pupuk Kaltim.

Pengangkatan dan Pemberhentian serta Ketentuan Masa Jabatan Komite Audit

Komite Audit diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris serta dilaporkan pada RUPS. Pemberhentian anggota Komite Audit dapat dilakukan apabila masa jabatannya telah berakhir dan diberhentikan berdasarkan keputusan Dewan Komisaris apabila tidak memenuhi kinerja yang telah ditetapkan dan/atau tidak kompeten dalam melaksanakan tugasnya.

Masa jabatan anggota Komite Audit yang bukan anggota Dewan Komisaris paling lama 3 (tiga) tahun dan dapat diperpanjang 1 (satu) kali selama 2 (dua) tahun masa jabatan.

The Board of Commissioners established the Audit Committee with the aim of assisting the Board of Commissioners in carrying out the Company's supervisory duties and functions which include internal control systems, adequacy of reporting and disclosure of financial reports and monitoring the planning and implementation of investment programs and other tasks as stated in the Audit Committee Charter, by ensuring the effectiveness of the internal control system and the fulfillment of the principles of Good Corporate Governance (GCG) in carrying out its work.

Criteria for Members of Audit Committee

Members of Audit Committee must have the following qualifications:
1. Having high integrity and sufficient knowledge as well as work experience in the fields of supervision/inspection;
2. Having no personal interest or relations that may cause negative impact or conflict of interests with Pupuk Kaltim;
3. Having the ability to communicate effectively;
4. Must provide sufficient time to conduct their assigned duties;
5. Members of Audit Committee have educational background or expertise in the field of accounting or finance and must have knowledge of the industry or business of Pupuk Kaltim;
6. Having sufficient knowledge on the laws and regulations related to the Company's business activities;
7. Not affiliated with the Public Accounting Firm (PAF), legal consulting firm or other parties that provide the audit and non-audit services or other consulting services to Pupuk Kaltim for a period of 1 (one) year prior to the appointment to become Audit Committee of Pupuk Kaltim;
8. Not the key employee of the Company in 1 (one) level below the Board of Directors within the last year prior to the appointment by the Board of Commissioners;
9. Not affiliated with Pupuk Kaltim, the Board of Commissioners, Board of Directors, and Major Shareholders;
10. Having no business relations, directly or indirectly related to the business activities of Pupuk Kaltim.

Appointment, Dismissal, and Tenure for the Audit Committee

Audit Committee is appointed and dismissed by the Board of Commissioners and reported to the GMS. The dismissal of Audit Committee members may be carried out when the term of office expires and based on the decision of the Board of Commissioners should they fail to perform their duties as set forth and/or due to incompetence in carrying out its duties.

The tenure for Audit Committee member who is not the Board of Commissioners member is a maximum of 3 (three) years and may be extended once for 2 (two) years terms of office.

Susunan dan Profil Anggota Komite Audit

Komposisi Komite Audit Pupuk Kaltim sepanjang tahun 2023 sesuai dengan Keputusan Dewan Komisaris dapat dilihat di bawah ini.

Composition and Profile of Members of Audit Committee

The composition of Pupuk Kaltim's Audit Committee in 2023 is in accordance with the Board of Commissioners Decree as follows:

Susunan Komite Audit Tahun 2023
Composition of Member of Audit Committee in 2023

Nama Name	**Jabatan** Position	**Dasar Pengangkatan** Basis of Appointment	**Masa Jabatan dan Periode Jabatan** Term of Office and Tenure
Eka Sastra	Ketua (Plt. Komisaris Utama/Komisaris Independen) Chairman/ (Acting President Commissioner/ Independent Commissioner)	Diangkat pada tanggal 8 September 2020 dan masa jabatannya berlaku sampai dengan berakhirnya masa jabatan sebagai Dewan Komisaris. Appointed on September 8, 2020 with a term of office valid until his term of office as the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim ends.	
Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Anggota/Pihak Independen Member/Independent Party	• Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-01/ KOM-PKT/2022 tanggal 30 Desember 2021 • Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-03/ KOM-PKT/2019 tanggal 28 Januari 2019 • Decree No. KEP-01/KOM-PKT/2022 dated December 30, 2021. • Decree No. KEP-03/KOM-PKT/2019 dated January 28, 2019	28 Januari 2022 s.d 28 Januari 2024, Periode Kedua January 28, 2022–January 28, 2024 Second Period
Jemitra	Anggota/Pihak Independen Member/Independent Party	• Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-04/ KOM-PKT/2022 tanggal 29 Juli 2022 • Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-19/KOM-PKT/2019 tanggal 19 Juli 2019 • Decree No. KEP-04/KOM-PKT/2022 dated July 29, 2022 • Decree No. KEP-19/KOM-PKT/2019 dated July 19, 2019	1 Agustus 2022 s.d 31 Juli 2024, Periode Kedua August 1, 2022–July 31, 2024 Second Period

Profil masing-masing Komite Audit dapat dilihat di bawah ini.
Profiles of each Audit Committee can be found below.



Eka Sastra

Ketua (Plt. Komisaris Utama/Komisaris Independen)
Chairman (Acting President Commissioner/Independent Commissioner)

Profil Ketua Komite Audit/(Plt. Komisaris Utama/Komisaris Independen), Eka Sastra, dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris dalam bab Profil Perusahaan.
Profile of the Chairman of the Audit Committee (Acting President Commissioner/Independent Commissioner), Eka Sastra, can be seen in the Profile of the Board of Commissioners section under the Company Profile chapter.



Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo

Anggota Komite Audit
Audit Committee Member

Periode Jabatan: 28 Januari 2022 s.d 28 Januari 2024, Periode Kedua
Period of Office: January 28, 2022 to January 28, 2024, Second Term

WNI I Indonesian
63 tahun I 63 years old

Kelahiran Jakarta, 27 Juni 1960
Born in Jakarta, June 27, 1960

Domisili Depok, Jawa Barat, Indonesia
Domicile Depok, West Java, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Diangkat kembali sebagai Komite Audit untuk periode kedua, berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-01/KOM-PKT/2022 tanggal 30 Desember 2021 dengan masa jabatan dari 28 Januari 2022 sampai dengan 28 Januari 2024.

Riwayat Pendidikan

- *Master Degree Majoring Accounting and Development Finance*, University of Birmingham, UK (1993)
- Sarjana Akuntansi, Sekolah Tinggi Akuntansi Negara (1991)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- Sertifikat BLMI GRC Masterclass-Pre Proyek Pendanaan dan Post IPO, dari BUMN Leasership & Management Institute, (2023)
- Sertifikat BLMI GRC Masterclass-Pemeringkatan & Penerbitan Efek Bersifat Utang & Sukuk (EBUS), dari BUMN Leasership & Management Institute, (2023)
- Sertifikat BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anak Perusahaan BUMN, dari BUMN School of Excellence, (2023)

Pengalaman Kerja

- Instruktur Internal Auditor di Yayasan Pendidikan Internal Auditor, Jakarta (2012-sekarang)
- Anggota Komite Audit PT Indonesia Power (2010-2013)
- Konsultan di bidang GCG, *Internal Control Structure*, Manajemen Risiko di *Quadrant* Konsultan, Bandung (2012-sekarang)
- Anggota Komite Risiko Usaha di PT Perkebunan Nusantara VIII, Bandung (2010-2012)
- Staf Ahli Direktur Utama Bidang Manajemen Risiko di PT Jasa Sarana, Jawa Barat (2010-2011)
- Associate Partner-Konsultan Jasa Manajemen *Microbanking & Microfinance* di PT Wahana Investasi Nusantara, Jakarta (2009-sekarang)
- Komisaris Utama PT Permodalan Nasional Madani (PNM) *Techno Venture* di PNM TV (2008-2009)
- Direktur PT PNM (2007-2009)
- Anggota Komite Kredit/Pembiayaan Syariah di PT PNM (2007-2009)
- Staf Khusus Pejabat Humas BPKP (1999)

Rangkap Jabatan

- Instruktur Internal Auditor di Yayasan Pendidikan Internal Auditor, Jakarta (2012-sekarang)
- Konsultan di bidang GCG, *Internal Control Structure*, Manajemen Risiko di *Quadrant* Konsultan, Bandung (2012-sekarang)
- Associate Partner-Konsultan Jasa Manajemen *Microbanking & Microfinance* di PT Wahana Investasi Nusantara, Jakarta (2009-sekarang)

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama.

Appointment Period and History

Reappointed as Audit Committee member for the second term, based on Board of Commissioners Decree No. KEP-01/KOM-PKT/2022 dated December 30, 2021, with a term from January 28, 2022, to January 28, 2024.

Education History

- Master's Degree Majoring in Accounting and Development Finance, University of Birmingham, UK (1993)
- Bachelor's Degree in Accounting, State College of Accountancy (1991)

Professional Certifications

- BLMI GRC Masterclass Certificate-Pre-Funding Project and Post-IPO, from BUMN Leadership & Management Institute (2023)
- BLMI GRC Masterclass Certificate-Ranking & Issuance of Debt Instruments & Sukuk (EBUS), from BUMN Leadership & Management Institute (2023)
- BSE GRC Masterclass Certificate-Public Relations for the Ranking of SOEs & SOE Subsidiaries, from BUMN School of Excellence (2023)

Work Experience

- Internal Auditor Instructor at Internal Auditor Education Foundation, Jakarta (2012-present)
- Audit Committee Member at PT Indonesia Power (2010-2013)
- Consultant in the field of GCG, Internal Control Structure, Risk Management at Quadrant Consultant, Bandung (2012-present)
- Business Risk Committee Member at PT Perkebunan Nusantara VIII, Bandung (2010-2012)
- Chief Executive Officer Advisor in Risk Management at PT Jasa Sarana, West Java (2010-2011)
- Associate Partner-Microbanking & Microfinance Management Consulting Services at PT Wahana Investasi Nusantara, Jakarta (2009-present)
- President Commissioner at PT Permodalan Nasional Madani (PNM) Techno Venture at PNM TV (2008-2009)
- Director at PT PNM (2007-2009)
- Member of Sharia Credit/Financing Committee at PT PNM (2007-2009)
- Special Staff to the BPKP Public Relations Officer (1999)

Concurrent Positions

- Internal Auditor Instructor at Internal Auditor Education Foundation, Jakarta (2012-present)
- Consultant in the field of GCG, Internal Control Structure, Risk Management at Quadrant Consultant, Bandung (2012-present)
- Associate Partner-Microbanking & Microfinance Management Consulting Services at PT Wahana Investasi Nusantara, Jakarta (2009-present)

Affiliation Relationship

Has no affiliation relationship with the Board of Commissioners, Directors, and Major Shareholders.



Jemitra
Anggota Komite Audit
Audit Committee Member
Periode Jabatan: 1 Agustus 2022 s.d 31 Juli 2024, Periode Kedua
Period of Office: August 1, 2022 to July 31, 2024, Second Term

WNI I Indonesian
52 tahun I 52 years old

Kelahiran Jakarta, 8 Desember 1971
Born in Jakarta, December 8, 1971

Domisili Bekasi, Jawa Barat, Indonesia
Domicile Bekasi, West Java, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Diangkat kembali sebagai Komite Audit untuk periode kedua, berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-04/KOM-PKT/2022 dengan masa jabatan dari 1 Agustus 2022 sampai dengan 31 Juli 2024.

Riwayat Pendidikan

Sarjana Bidang Manajemen, Universitas Indonesia, Jakarta (1996)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- Sertifikat BLMI GRC Masterclass-Pre Proyek Pendanaan dan Post IPO, dari BUMN Leasership & Management Institute, (2023)
- Sertifikat BLMI GRC Masterclass-Pemeringkatan & Penerbitan Efek Bersifat Utang & Sukuk (EBUS), dari BUMN Leasership & Management Institute, (2023)
- Sertifikat GRC Integrated Information For Supervisionary Board, dari BUMN School of Excellence, (2023)
- Sertifikat ESG For Board-Governance of ESG, dari BUMN School of Excellence, (2023)

Pengalaman Kerja

- Kepala Divisi Pendukung Operasi Manajemen Risiko dan Kepatuhan di PT Asuransi Chubb Syariah Indonesia (2014-2018)
- Kepala Divisi Satuan Audit Internal di PT Asuransi Chubb Syariah Indonesia (2012-2014)
- Asisten Vice President Departemen Kebijakan dan Prosedur di PT Bank QNB Indonesia Tbk (2006-2012)
- Officer PT Asuransi Allianz Utama Indonesia (2001-2006)
- Officer PT Bank Artha Graha Internasional (1997-2001)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama.

Appointment Period and History

Reappointed as Audit Committee member for the second term, based on Board of Commissioners Decree No. KEP-04/KOM-PKT/2022 with a term from August 1, 2022, to July 31, 2024.

Education History

Bachelor's Degree in Management, University of Indonesia, Jakarta (1996)

Professional Certifications

- BLMI GRC Masterclass Certificate-Pre-Funding Project and Post-IPO, from BUMN Leadership & Management Institute (2023)
- BLMI GRC Masterclass Certificate-Ranking & Issuance of Debt Instruments & Sukuk (EBUS), from BUMN Leadership & Management Institute (2023)
- Integrated Information for Supervisionary Board GRC Certificate, from BUMN School of Excellence (2023)
- ESG For Board-Governance of ESG Certificate, from BUMN School of Excellence (2023)

Work Experience

- Head of Operational Support Division for Risk Management and Compliance at PT Asuransi Chubb Syariah Indonesia (2014-2018)
- Head of Internal Audit Unit Division at PT Asuransi Chubb Syariah Indonesia (2012-2014)
- Assistant Vice President of Policy and Procedure Department at PT Bank QNB Indonesia Tbk (2006-2012)
- Officer at PT Asuransi Allianz Utama Indonesia (2001-2006)
- Officer at PT Bank Artha Graha Internasional (1997-2001)

Concurrent Positions

Does not hold multiple positions.

Affiliation Relationship

Has no affiliation relationship with the Board of Commissioners, Directors, and Major Shareholders.

Independensi Anggota Komite Audit

Berdasarkan peraturan terkait implementasi GCG, ketua dan anggota Komite Audit Pupuk Kaltim bersifat independen. Berdasarkan hasil pembahasan atas kriteria independensi, maka semua anggota Komite Audit telah memenuhi kriteria independen sebagai berikut:

Independence of Audit Committee Member

Based on relevant regulations regarding GCG implementation, the chairperson and members of the Pupuk Kaltim Audit Committee are independent. Based on the discussion results on the independence criteria, all Audit Committee members have met the following independence criteria:

Independensi Anggota Komite Audit
Independence of Audit Committee Members

Aspek Independensi Independence Aspects	Eka Sastra	Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Jemitra
Tidak memiliki hubungan keuangan dengan Dewan Komisaris dan Direksi No financial relationship with the Board of Commissioners and the Board of Directors	√	√	√
Tidak memiliki hubungan kepengurusan di Pupuk Kaltim, Anak Perusahaan maupun Perusahaan afiliasi No managerial relationship with Pupuk Kaltim, subsidiaries, or affiliate companies	√	√	√
Tidak memiliki hubungan kepemilikan saham di Pupuk Kaltim No ownership of shares in Pupuk Kaltim	√	√	√
Tidak memiliki hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau sesama anggota Komite Audit No family relationship with the Board of Commissioners, Directors, or fellow Audit Committee members	√	√	√
Tidak menjabat sebagai pengurus partai politik dan pejabat Pemerintah Daerah Not position in political parties and local government officials	√	√	√

√ = Iya | x = Tidak
√ = Yes | x = No

Seluruh anggota Komite Audit tidak memiliki hubungan keuangan, kepengurusan, kepemilikan saham dan/atau hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris dan Direksi, yang dapat mempengaruhi kemampuannya bertindak secara independen.

All members of the Audit Committee have no financial, managerial, shareholding, and/or familial relationships with the Board of Commissioners and Directors that could affect their ability to act independently.

Pedoman Komite Audit

Komite Audit Pupuk Kaltim mengacu pada Pedoman Kerja berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-09/KOM-PKT/2021 tanggal 29 Juni 2021 tentang Piagam Komite Audit. Dokumen tersebut merupakan pemutakhiran dokumen sebelumnya KEP-10/KOM-PKT/2019 tanggal 11 April 2019 yang disusun berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Piagam Komite Audit mencakup keanggotaan, persyaratan keanggotaan termasuk persyaratan kompetensi dan independensi, wewenang dan tanggung jawab, tugas dan fungsi, rencana kerja dan anggaran, rapat-rapat, pelaporan, masa jabatan, penghasilan anggota, serta evaluasi kinerja.

Audit Committee Guidelines

The Pupuk Kaltim Audit Committee refers to the Working Guidelines based on the Board of Commissioners Decree No. KEP-09/KOM-PKT/2021 dated June 29, 2021, regarding the Audit Committee Charter. This document is an update of the previous document KEP-10/KOM-PKT/2019 dated April 11, 2019, which was prepared based on applicable regulations.

The Audit Committee Charter covers membership, membership requirements including competency and independence requirements, authority and responsibilities, duties and functions, work plans and budgets, meetings, reporting, terms of office, member remuneration, and performance evaluation.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit

Tugas dan tanggung jawab Komite Audit sesuai Piagam Komite Audit, antara lain:

1. Membantu Dewan Komisaris untuk memastikan efektivitas sistem pengendalian internal dan efektivitas pelaksanaan tugas auditor internal dan eksternal;
2. Menilai pelaksanaan kegiatan serta hasil audit yang dilakukan SAI maupun auditor eksternal;
3. Memberikan rekomendasi mengenai penyempurnaan sistem pengendalian manajemen serta pelaksanaannya;
4. Memastikan telah terdapat prosedur evaluasi yang memuaskan terhadap segala informasi yang dikeluarkan Perusahaan;
5. Melaksanakan identifikasi hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris serta tugas Dewan Komisaris lainnya;
6. Melaksanakan tugas lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris sepanjang terkait dengan fungsi Dewan Komisaris.

Kewenangan Komite Audit

Komite Audit memiliki wewenang yang tercantum dalam Piagam Komite Audit, dengan rincian sebagai berikut:

1. Dalam melaksanakan tugasnya, Komite Audit mempunyai akses penuh terhadap catatan atau informasi tentang karyawan, dana, aset dan sumber daya perusahaan lain yang berkaitan dengan pelaksanaan tugas;
2. Dalam melaksanakan wewenangnya Komite Audit diberikan surat tugas dari Dewan Komisaris dan wajib bekerja sama dengan pihak yang melaksanakan fungsi internal audit;
3. Komite Audit bersifat mandiri baik dalam pelaksanaan tugasnya maupun dalam pelaporan dan bertanggung jawab langsung kepada Dewan Komisaris. Komite Audit bertanggung jawab untuk melakukan pengawasan terhadap proses pelaporan keuangan Perusahaan, melakukan pengawasan dan mengevaluasi proses pelaksanaan audit oleh auditor internal dan eksternal.

Rapat Komite Audit

Pelaksanaan rapat Komite Audit diagendakan minimal 1 (satu) bulan sekali sesuai dengan Piagam Komite Audit. Kehadiran dalam rapat komite audit sekurang-kurangnya dihadiri 2/3 (dua per tiga) dari jumlah anggota. Setiap hasil keputusan yang dihasilkan dalam rapat komite audit wajib dituangkan dalam risalah rapat dan ditandatangani oleh seluruh anggota yang hadir dan risalah rapat tersebut dilaporkan kepada Dewan Komisaris.

Selama tahun 2023, Komite Audit telah menghadiri 150 (seratus lima puluh) kali rapat, terdiri dari 12 (dua belas) kali mengikuti rapat internal Dewan Komisaris dan Direksi, 12 (dua belas) kali rapat internal Dewan Komisaris, 37 (tiga puluh tujuh) kali rapat Komite Audit dan

Duties and Responsibilities of The Audit Committee

The duties and responsibilities of the Audit Committee as stipulated in the Audit Committee Charter include:

1. Assisting the Board of Commissioners in ensuring the effectiveness of the internal control system and the effectiveness of the internal and external auditors' tasks.
2. Assessing the implementation of activities and the results of audits conducted by the Internal Audit Unit (IAU) and external auditors.
3. Providing recommendations on the improvement of the management control system and its implementation.
4. Ensuring satisfactory procedures for evaluating all information issued by the Company are in place.
5. Identifying matters requiring the attention of the Board of Commissioners and other tasks of the Board of Commissioners.
6. Carrying out other tasks assigned by the Board of Commissioners as long as they are related to the functions of the Board of Commissioners.

Authority of The Audit Committee

The Audit Committee has authority as stated in the Audit Committee Charter, detailed as follows:

1. In carrying out its duties, the Audit Committee has full access to records or information about employees, funds, assets, and other company resources related to its duties.
2. In exercising its authority, the Audit Committee is given a mandate by the Board of Commissioners and must cooperate with the party responsible for internal audit functions.
3. The Audit Committee operates independently both in carrying out its duties and in reporting and is directly accountable to the Board of Commissioners. The Audit Committee is responsible for overseeing the company's financial reporting process, supervising and evaluating the audit process by internal and external auditors.

Audit Committee Meetings

Audit Committee meetings are scheduled at least once a month in accordance with the Audit Committee Charter. Attendance at audit committee meetings must be at least 2/3 (two-thirds) of the total members. Every decision made in the audit committee meeting must be recorded in meeting minutes and signed by all attending members, and the meeting minutes must be reported to the Board of Commissioners.

During the year 2023, the Audit Committee attended a total of 150 (one hundred fifty) meetings, consisting of 12 (twelve) internal meetings with the Board of Commissioners and Directors, 12 (twelve) internal meetings with the Board of Commissioners, 37 (thirty-seven)

Staf Perusahaan, 13 (tiga belas) kali rapat internal Komite Audit, 15 (lima belas) kali rapat Organ Pendukung Dewan Komisaris, 60 (enam puluh) kali rapat Organ Pendukung Dewan Komisaris dan staf Perusahaan.

Audit Committee and Company Staff meetings, 13 (thirteen) internal Audit Committee meetings, 15 (fifteen) meetings with the Supporting Organs of the Board of Commissioners, and 60 (sixty) meetings with the Supporting Organs of the Board of Commissioners and Company Staff.

Frekuensi Kehadiran anggota Komite Audit dalam rapat internal Komite Audit selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

The frequency of attendance of Audit Committee members in internal Audit Committee meetings during the year 2023 is as follows:

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Internal Komite Audit Tahun 2023
Frequency and Attendance of Internal Audit Committee Meetings in 2023

Nama Name	**Jabatan** Position	**Jumlah Wajib Rapat** Number of Mandatory Meetings	**Jumlah Kehadiran** Total Attendance	**Jumlah Ketidakhadiran** Total Absence	**Persentase Kehadiran (%)** Percentage Attendance (%)
Eka Sastra	Ketua Chairman	13	13	-	100,00
Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Anggota Member	13	13	-	100,00
Jemitra	Anggota Member	13	13	-	100,00
Rata-rata Average					**100,00**

Adapun agenda rapat internal Komite Audit selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

The agenda for internal meetings of the Audit Committee during the year 2023 is as follows:

Agenda Rapat Internal Komite Audit Tahun 2023
Internal Meeting Agenda of the Audit Committee for the Year 2023

No.	**Tanggal Pelaksanaan** Date Implementation	**Agenda**	**Kehadiran** Attendance
1	16 Januari 2023 January 16, 2023	• Pembahasan Laporan Komite Audit Triwulan IV Tahun 2022; • Pembahasan Laporan Komite Audit Tahun 2022. • Discussion of the Fourth Quarterly Report of the Audit Committee for the Year 2022; • Discussion of the Annual Report of the Audit Committee for the Year 2022.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
2	25 Februari 2023 February 25, 2023	Pembahasan Laporan Kinerja Audit SAI Pupuk Kaltim Triwulan IV 2022 dan Tanggapan Dewan Komisaris atas Program Kerja SAI Pupuk Kaltim Tahun 2023 Discussion of the Performance Report of the Pupuk Kaltim IAU Audit for the Fourth Quarter of 2022 and the Board of Commissioners' Response to the Pupuk Kaltim IAU Audit Work Program for 2023.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
3	27 Februari 2023 February 27, 2023	Pembahasan Laporan Closing Meeting Audit KAP PwC Tahun Buku 2022 Discussion of the Closing Meeting Audit Report of the PwC KAP for the 2022 Fiscal Year.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)

Agenda Rapat Internal Komite Audit Tahun 2023

Internal Meeting Agenda of the Audit Committee for the Year 2023

No.	Tanggal Pelaksanaan Date Implementation	Agenda	Kehadiran Attendance
4	23 Maret 2023 March 23, 2023	Pembahasan Laporan Progress Tindak Lanjut Penanganan WBS Tahun 2022 Discussion of the Progress Report on Handling WBS in 2022.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
5	14 April 2023 April 14, 2023	• Pembahasan Laporan Tugas KA Triwulan I Tahun 2023; • Pembahasan Laporan Pembahasan Hasil Audit SAI Pupuk Kaltim Triwulan I 2023; • Pembahasan Laporan Penilaian Efektifitas Pelaksanaan Audit KAP Tahun Buku 2022. • Discussion of the Task Report of the Audit Committee for the First Quarter of 2023; • Discussion of the Discussion Report on the Results of the Pupuk Kaltim IAU Audit for the First Quarter of 2023; • Discussion of the Assessment Report on the Effectiveness of the Implementation of the PwC KAP Audit for the 2022 Fiscal Year.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
6	22 Mei 2023 May 22, 2023	Pembahasan Laporan Evaluasi Laporan Keuangan Audited dan Laporan Penugasan Lainnya Tahun Buku 2022 dari KAP PwC. Discussion of the Evaluation Report of the Audited Financial Statements and Other Assignments for the 2022 Fiscal Year by PwC.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
7	26 Juni 2023 June 26, 2023	• Pembahasan draft Surat Ketua KA atas Reviu Laporan Keuangan per 28 Februari 2022 dan 2023 oleh KAP PwC dalam rangka Rencana Pendanaan; • Pembahasan draft Surat Dewan Komisaris perihal Tanggapan Surat Direksi Pupuk Kaltim perihal Rencana Pendanaan tanggal 22 Februari 2023. • Discussion of the Draft Letter from the Chair of the Audit Committee on the Review of Financial Reports as of February 28, 2022, and 2023 by PwC for the Funding Plan; • Discussion of the Draft Letter from the Board of Commissioners regarding the Response to the Letter from the Board of Directors of Pupuk Kaltim regarding the Funding Plan dated February 22, 2023.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
8	24 Juli 2023 July 24, 2023	• Pembahasan RKA KA Tahun 2024; • Pembahasan Laporan Tugas KA Triwulan II Tahun 2023. • Discussion of the Audit Committee's Work Plan for 2024; • Discussion of the Task Report of the Audit Committee for the Second Quarter of 2023.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
9	28 Agustus 2023 August 28, 2023	• Pembahasan Laporan Pembahasan Hasil Audit SAI Triwulan II Tahun 2023; • Pembahasan Laporan Kegiatan Pengadaan Jasa Audit KAP Tahun Buku 2023. • Discussion of the Discussion Report on the Results of the Pupuk Kaltim IAU Audit for the Second Quarter of 2023; • Discussion of the Activity Report on the Procurement of Audit Services by PwC for the 2023 Fiscal Year.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)

Agenda Rapat Internal Komite Audit Tahun 2023
Internal Meeting Agenda of the Audit Committee for the Year 2023

No.	Tanggal Pelaksanaan Date Implementation	Agenda	Kehadiran Attendance
10	25 September 2023 September 25, 2023	• Pembahasan Laporan Kajian Pendanaan Proyek Pengembangan; • Pembahasan Laporan Kick Off Meeting KAP PwC; • Pembahasan Laporan Progres Tindak Lanjut WBS. • Discussion of the Study Report on Project Development Funding; • Discussion of the Kick-Off Meeting Report by PwC; • Discussion of the Progress Report on WBS Follow-up.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
11	19 Oktober 2023 October 19, 2023	Pembahasan Laporan Tugas Komite Audit Triwulan III Tahun 2023 Discussion of the Task Report of the Audit Committee for the Third Quarter of 2023.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
12	24 November 2023 November 24, 2023	• Pembahasan Laporan Pembahasan Hasil Audit SAI Triwulan III Tahun 2023; • Pembahasan Laporan Pembahasan Progres Biaya Jasa Pupuk Kaltim Tahun 2023. • Discussion of the Discussion Report on the Results of the Pupuk Kaltim IAU Audit for the Third Quarter of 2023; • Discussion of the Discussion Report on the Progress of Pupuk Kaltim's Service Costs for 2023.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)
13	20 Desember 2023 December 20, 2023	• Laporan Pembahasan PKAT SAI Pupuk Kaltim Tahun 2024; • Pembahasan Laporan Lanjutan Kajian Pendanaan Proyek Pengembangan. • Report on the Discussion of the IAU Pupuk Kaltim PKAT for 2024; • Discussion of the Continued Discussion Report on Project Development Funding.	• Eka Sastra (Ketua) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Anggota) • Jemitra (Anggota) • Eka Sastra (Chairman) • Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo (Member) • Jemitra (Member)

Frekuensi dan kehadiran Komite Audit dalam Rapat Gabungan selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

The frequency and attendance of the Audit Committee in Joint Meetings during the year 2023 are as follows:

Frekuensi Kehadiran Komite Audit dalam Rapat Gabungan Tahun 2023
Frequency of Attendance of the Audit Committee in Joint Meetings Year 2023

Nama Name	Jabatan Position	Rapat Gabungan dengan Joint Meeting with					
		Dewan Komisaris dan Direksi Board of Commissioners and Board of Directors	Internal Dewan Komisaris Internal Board of Commissioners	Komite Audit dan Staf Perusahaan Audit Committee and Company Staff	Internal Komite Audit Internal Audit Committee	Internal OPD Internal OPD	OPD dan Staf Perusahaan OPD and Company Staff
Eka Sastra	Ketua Chairman	10	10	3	13	-	5
Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Anggota Member	12	12	37	13	15	56
Jemitra	Anggota Member	12	12	37	13	15	50

Pelatihan Anggota Komite Audit

Pelaksanaan program pendidikan atau pelatihan bagi Komite Audit diselenggarakan untuk meningkatkan kompetensi. Rincian realisasinya pada tahun 2023 adalah sebagaimana disampaikan di bawah ini.

Training for Audit Committee Members

The implementation of educational or training programs for the Audit Committee is conducted to enhance competence. The details of its realization in 2023 are as follows:

Pengembangan Kompetensi Anggota Komite Audit
Competency Development for Audit Committee Members

Nama Name	Jabatan Position	Materi Pendidikan dan Pelatihan Training and Development Material	Waktu dan Tempat Penyelenggaraan Time and Venue	Penyelenggara Organizer
Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Anggota Member	Profesional Pengawas Tata Kelola Bersertifikasi Certified Governance Oversight Professional (CGOP) Certified Governance Oversight Professional (CGOP)	24 Maret 2023, Daring March 24, 2023, Online	Badan Nasional Sertifikasi Profesi (BNSP)
		BLMI GRC Masterclass-Pre Proyek Pendanaan dan Post IPO BLMI GRC Masterclass-Pre Project Funding and Post IPO	10 Agustus 2023, Daring August 10, 2023, Online	BUMN Leadership & Management Institute
		BLMI GRC Masterclass-Pemeringkatan & Penerbitan Efek Bersifat Utang & Sukuk (EBUS) BLMI GRC Masterclass-Rating & Issuance of Debt Securities and Sukuk (EBUS)	10 Agustus 2023, Daring August 10, 2023, Online	BUMN Leadership & Management Institute
		2023 IIA Indonesia National Conference	30-31 Agustus 2023, Daring August 30-31, 2023, Online	IIA Indonesia
		Risk Management Effectiveness Evaluation	7 September 2023, Daring September 7, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anak Perusahaan BUMN BSE GRC Masterclass-Socialization on the Ranking of SOEs & SOEs Subsidiaries	14 September 2023, Daring September 14, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		ESG for Boards Governance of ESG	28 September 2023, Daring September 28, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		GRC Integrated Information For Supervisionary Board	5 Oktober 2023, Daring October 5, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		Joint Venture between SOE and Private Sector	19 Oktober 2023, Daring October 19, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		Qualified Risk Governance Professional	4 Desember 2023, Daring December 4, 2023, Online	LSP MKS, CRMS
Jemitra	Anggota Member	BLMI GRC Masterclass-Pre Proyek Pendanaan dan Post IPO BLMI GRC Masterclass-Pre Project Funding and Post IPO	10 Agustus 2023, Daring August 10, 2023, Online	BUMN Leadership & Management Institute
		BLMI GRC Masterclass-Pemeringkatan & Penerbitan Efek Bersifat Utang & Sukuk (EBUS) BLMI GRC Masterclass-Rating & Issuance of Debt Securities and Sukuk (EBUS)	10 Agustus 2023, Daring August 10, 2023, Online	BUMN Leadership & Management Institute
		2023 IIA Indonesia National Conference	30-31 Agustus 2023, Daring August 30-31, 2023, Online	IIA Indonesia
		ESG for Boards Governance of ESG	28 September 2023, Daring September 28, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		GRC Integrated Information For Supervisionary Board	5 Oktober 2023, Daring October 5, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		Qualified Risk Governance Professional	4 Desember 2023, Daring December 4, 2023, Online	LSP MKS, CRMS

Pelaksanaan Tugas Komite Audit

Komite Audit menyerahkan laporan bulanan, triwulanan dan tahunan kepada Komisaris Utama atas kegiatan pengawasan dan pemberian nasihat terhadap pengelolaan usaha. Realisasi pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Komite Audit tahun 2023, sebagai berikut:

Implementation of Audit Committee's Duties

Audit Committee submits the monthly, quarterly, and annual reports to the President Commissioner on supervisory and advisory activities related to business management. Duties and responsibilities realization of Audit Committee in 2023 is as follows:

Realisasi Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Komite Audit Tahun 2023
Realization of the Implementation of Duties and Responsibilities of the Audit Committee in 2023

No	Program	Realisasi Realization
1	Bersama dengan OPD melakukan pembahasan kinerja perusahaan tahun 2022/Desember 2022, kinerja bulan Januari 2023 s.d November 2023 dan identifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris. Together with the relevant departments, discussing the company's performance for the year 2022/December 2022, performance from January 2023 to November 2023, and identifying matters requiring the attention of the Board of Commissioners.	• Melakukan kajian & analisa terhadap Kinerja Perusahaan tahun 2022/Desember 2022, kinerja bulan Januari 2023 s.d November 2023 • Melaporkan hasil kajian & analisa • Conduct studies and analyzes of Company Performance in 2022/ December 2022, performance from January 2023 to November 2023 • Reporting the results of studies & analysis
2	Bersama OPD melakukan pembahasan Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris tahun 2022 dan Triwulan I s.d III 2023. Discussing the Supervisory Task Report of the Board of Commissioners for the year 2022 and Quarters I to III of 2023 with the relevant departments.	• Melakukan kajian dan review atas laporan Dewan Komisaris tahun 2022 dan Triwulan I s.d III 2023 • Melaporkan hasil kajian dan analisa • Conduct studies and reviews of the Board of Commissioners' reports for 2022 and Quarters I to III 2023 • Reporting the results of studies and analysis
3	Menyusun Laporan Tahunan Komite Audit tahun 2022, Triwulan I s.d III tahun 2023 serta melakukan evaluasi kinerja mandiri. Compiling the Annual Report of the Audit Committee for the year 2022, Quarters I to III of 2023, and conducting a self-performance evaluation.	• Melakukan evaluasi realisasi kerja dibandingkan dengan program kerja • Melaporkan hasil evaluasi mandiri • Evaluate work realization compared to the work program • Reporting the results of the self-evaluation
4	Pembahasan Hasil audit SAI tahun Triwulan IV Tahun 2022, Triwulan I s.d III Tahun 2023. Tindak lanjut arahan RUPS Kinerja dan RUPS RKAP Discussion of the IAU audit results for Quarter IV of 2022, Quarter I to III of 2023. Follow-up on directives from the GMS Performance and GMS WP&B.	• Melakukan evaluasi terhadap laporan audit SAI Triwulan IV Tahun 2022, Triwulan I s.d III Tahun 2023 • Melaporkan hasil evaluasi • Evaluate the IAU audit report for Quarter IV of 2022, Quarters I to III of 2023 • Reporting evaluation results
5	Pembahasan PKPT SAI tahun 2023 Discussion on 2023 PKPT IAU	• Melakukan kajian dan review atas PKPT SAI • Melaporkan hasil kajian dan analisa • Conduct studies and reviews of PKPT IAU • Reporting results of studies and analysis
6	Pembahasan hasil audit tahun buku 2022 dengan KAP Discussion on the result of 2022 audit with KAP	• Melakukan evaluasi terhadap laporan Audit oleh KAP • Melaporkan hasil evaluasi • Evaluate Audit report by KAP • Reporting evaluation results
7	Melakukan evaluasi atas kinerja Auditor eksternal yang melakukan audit laporan keuangan Tahun 2022. Evaluating the performance of external auditor auditing 2022 Financial report	• Evaluasi atas realisasi kinerja dibandingkan dengan Program Kerja • Melaporkan hasil evaluasi. • Evaluation of actual performance compared to the Work Program • Reporting evaluation results.
8	Bersama dengan OPD melakukan evaluasi kebijakan distribusi pupuk bersubsidi yang menjadi tanggung jawab Perusahaan Together with OPD evaluating the policy on the distribution of subsidized fertilizer as corporate responsibility	• Memastikan kebijakan distribusi pupuk bersubsidi telah dilakukan dengan 6 (enam) tepat • Memberikan rekomendasi perbaikan • Melaporkan hasil evaluasi • Ensure the subsidized fertilizer distribution policy has been implemented with 6 (six) correctly • Provide recommendations for improvement • Reporting evaluation results

No	Program	Realisasi Realization
9	Pembahasan Kinerja dan surat-surat Direksi yang memerlukan keputusan/rekomendasi Dewan Komisaris Discussion on the performance and letters of the Board of Directors requiring decision/recommendation by the Board of Directors	• Melakukan evaluasi terhadap usulan Direksi • Melaporkan hasil kajian & analisa • Evaluate the Board of Directors' proposals • Reporting the results of studies and analysis
10	Bersama Komite GRI melakukan telaah atas efektifitas Sistem Pengendalian Manajemen Together with the GRI Committee reviewing the effectiveness of Management Control System	• Untuk mengetahui efektifitas Sistem Pengendalian Manajemen • Melaporkan hasil evaluasi • To determine the effectiveness of the Management Control System • Reporting evaluation results
11	Mengikuti Pelatihan/Seminar bidang terkait dengan Komite Audit Attending training/seminars on subjects related to Audit Committee	• Mengikut pelatihan/seminar • Melaporkan hasil pelatihan/seminar • Attend training/seminars • Reporting the results of training/seminars
12	Penyusunan Rencana Kerja Komite Audit tahun 2024 Compiling 2024 Audit Committee Work Plan	• Melakukan penyusunan rencana kerja Komite Audit 2024 • Melaporkan RKA Komite Audit 2024 • Preparing the Audit Committee work plan for 2024 • Reporting the 2024 Audit Committee RKA
13	Bersama dengan OPD melakukan telaah terhadap rancangan RKAP 2024 yang disampaikan oleh Direksi Together with OPD reviewing 2024 WP&B draft submitted by the Board of Directors	• Evaluasi dan kajian terhadap rancangan RKAP 2024 • Melaporkan hasil evaluasi • Evaluation and study of the 2024 WP&B draft • Reporting evaluation results
14	Dengan berkordinasi dengan PIHC, melakukan proses penunjukan calon auditor eksternal untuk audit tahun buku 2023 In coordination with PIHC, appointing the candidates of external auditor	• Menunjuk calon auditor eksternal dengan koordinasi PIHC • Melaporkan hasil penunjukan • Appoint prospective external auditors with PIHC coordination • Reporting appointment results
15	Pembahasan Program Kerja Pemeriksaan tahun buku 2023 dengan KAP Discussion on 2023 Inspection of Work Plan with KAP	• Melakukan evaluasi terhadap program kerja KAP • Melaporkan hasil evaluasi • Evaluate KAP's work program • Reporting evaluation results
16	Pembahasan hasil interim audit KAP tahun buku 2023 Discussion on the results of 2023 KAP interim audit	• Melakukan hasil evaluasi terhadap hasil interim audit KAP • Melaporkan hasil evaluasi • Conduct evaluation results of interim KAP audit results • Reporting evaluation results
17	Pembahasan usulan PKAT-SAI tahun 2024 Discussion on 2024 PKAT–IAU recommendations	• Melakukan kajian dan review atas usulan PKPT –SAI • Melaporkan hasil kajian dan analisa • Conduct studies and reviews of PKPT–IAU proposals • Reporting the results of studies and analysis
18	Melaksanakan tugas lainnya yang diberikan oleh Dewan Komisaris sesuai dengan kebutuhan Executing other tasks given by the Board of Commissioners as needed	• Evaluasi atas tugas lainnya yang ditugaskan oleh Dewan Komisaris • Melaporkan hasil evaluasi. • Evaluation of other duties assigned by the Board of Commissioners • Reporting evaluation results.

Penilaian Kinerja Anggota Komite Audit

Penilaian kinerja anggota Komite Audit dilaksanakan setiap 1 (satu) tahun sekali oleh Dewan Komisaris dengan mengacu pada Piagam Komite Audit. Metode penilaian kinerja tersebut berdasarkan realisasi dan penyelesaian program kerja yang telah tersusun dalam RKA tahunan Komite Audit yang dilaporkan secara triwulanan maupun tahunan dalam laporan Komite Audit.

Performance Evaluation of Audit Committee Members

The performance evaluation of Audit Committee members is conducted annually by the Board of Commissioners in accordance with the Audit Committee Charter. The method of performance evaluation is based on the realization and completion of the work programs outlined in the annual Audit Committee's Work Plan, which is reported quarterly and annually in the Audit Committee's report.

Rincian evaluasi kinerja anggota Komite Audit pada tahun 2023 sebagai berikut:

Details of the performance evaluation of Audit Committee members in 2023 are as follows:

Evaluasi Kinerja Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo dan Jemitra (Anggota Komite Audit) Tahun 2023

Performance Evaluation of Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo and Jemitra (Audit Committee Member) for the Year 2023

No	Uraian Description	Wahyu Tantular Tunggul Kuncahyo	Jemitra
1	Memiliki integritas yang baik dan pengetahuan serta pengalaman kerja yang cukup dibidang pengawasan Having good integrity and sufficient knowledge and work experience in the field of oversight	92,20	93,80
2	Mampu berkomunikasi dengan Dewan Komisaris dan Organ Pendukung Dewan Komisaris serta Staf Perseroan Able to communicate with the Board of Commissioners and Supporting Organizations of the Board of Commissioners as well as Company Staff	94,20	91,40
3	Dapat menyediakan waktu yang cukup untuk menyelesaikan tugasnya Able to allocate sufficient time to complete tasks	93,20	91,00
4	Memiliki latar belakang pendidikan atau memiliki keahlian di bidang akuntansi atau keuangan Having educational background or expertise in accounting or finance	93,60	93,20
5	Memahami industri/bisnis perseroan Understanding the company's industry/business	89,60	89,60
6	Melaksanakan tugas sesuai dengan Rencana Kerja Komite dan tugas-tugas dari Dewan Komisaris Executing tasks according to the Committee's Work Plan and tasks from the Board of Commissioners	94,00	93,40
7	Menyampaikan laporan evaluasi kinerja bulanan sesuai jadwal Presenting monthly performance evaluation reports according to schedule	91,20	91,00
8	Menyampaikan secara rutin hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris Regularly presenting matters requiring the attention of the Board of Commissioners	93,60	93,00
9	Menyampaikan Laporan Triwulan Komite sesuai jadwal Presenting Quarterly Committee Reports according to schedule	91,00	90,80
10	Menyampaikan laporan tahunan Komite sesuai jadwal Presenting the annual Committee report according to schedule	91,40	90,80
	Total Nilai Total Score	**924**	**918**
	Rata-rata nilai Average Score	**92,4**	**91,8**

Remunerasi Komite Audit

Penghasilan anggota Komite Audit ditetapkan oleh Dewan Komisaris dengan memperhatikan kemampuan Perusahaan. Jumlah maksimal penghasilan Komite Audit berupa honorarium maksimal 20% dari gaji Direktur Utama dengan ketentuan pajak ditanggung Perusahaan dan tidak diperkenankan menerima penghasilan lainnya selain honorarium tersebut.

Remuneration for the Audit Committee

The remuneration of Audit Committee members is determined by the Board of Commissioners, taking into account the company's capability. The maximum amount of remuneration for the Audit Committee is an honorarium of up to 20% of the salary of the Chief Executive Officer, with the provision that taxes are borne by the company, and members are not allowed to receive any other income apart from this honorarium.

Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM, dan Investasi

GCG Committee-Risk Management, Nomination, Remuneration, HR Development, and Investment

Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan Investasi, atau disingkat "Komite GRI", dibentuk sejak 2 Agustus 2018 sesuai Keputusan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim No. KEP-10/KOM-PKT/2018 tentang Pembentukan dan Pengangkatan anggota Komite GRI Pupuk Kaltim.

Kriteria Anggota Komite GRI

Berdasarkan Piagam Komite GRI, anggota komite harus memiliki kualifikasi sebagai berikut:

1. Anggota Komite GRI wajib:
   a. Memiliki integritas yang baik, kemampuan, pengetahuan dan pengalaman yang memadai serta mampu berkomunikasi dengan baik.
   b. Memahami GCG, laporan keuangan, bisnis perusahaan, kerangka dan proses manajemen risiko, penilaian investasi dan memiliki pengetahuan yang memadai tentang peraturan perundangan-undangan di bidang Pasar Modal serta peraturan perundang-undangan terkait lainnya.
   c. Memahami pengelolaan Sumber Daya Manusia yang terdiri atas pengembangan SDM, pengorganisasian SDM, dan pemberian remunerasi berbasis *merit system*.
2. Paling kurang satu di antara anggota Komite GRI memiliki latar belakang pendidikan dan keahlian di bidang GCG, manajemen risiko dan penilaian investasi.
3. Bukan merupakan orang dalam Kantor Akuntan, Kantor Konsultan Hukum atau pihak lain yang memberi jasa atestasi, jasa non-atestasi dan/atau jasa konsultasi lain kepada Pupuk Kaltim dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir.
4. Bukan merupakan orang yang bekerja di Pupuk Kaltim dan mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin atau mengendalikan serta mengawasi kegiatan Pupuk Kaltim dalam waktu 6 (enam) bulan terakhir, kecuali Komisaris Independen.
5. Tidak mempunyai saham langsung maupun tidak langsung di Pupuk Kaltim. Dalam hal anggota Komite GRI memperoleh saham Pupuk Kaltim baik langsung maupun tidak langsung akibat suatu peristiwa hukum maka dalam jangka waktu paling lama 6 (enam) bulan setelah diperolehnya saham tersebut wajib mengalihkan sahamnya kepada pihak lain.
6. Tidak mempunyai hubungan afiliasi dengan Pupuk Kaltim, Komisaris, Direksi, Pemegang Saham dan perusahaan publik.
7. Tidak mempunyai hubungan usaha baik langsung maupun tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan usaha.
8. Tidak mempunyai hubungan lain yang dapat mempengaruhi kemampuannya untuk bertindak independen.

The GCG-Risk Management, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment Committee, abbreviated as "GRI Committee," was established on August 2, 2018, in accordance with the Board of Commissioners Decree No. KEP-10/KOM-PKT/2018 regarding the Establishment and Appointment of GRI Committee members of Pupuk Kaltim.

Criteria for GRI Committee Members

According to the GRI Committee Charter, committee members must have the following qualifications:

1. GRI Committee members must:
   a. Have good integrity, sufficient capability, knowledge, and experience, and be able to communicate effectively.
   b. Understand GCG, financial reports, company business, risk management frameworks and processes, investment assessments, and have adequate knowledge of securities market regulations and other related regulations.
   c. Understand Human Resources Management, including human resource development, organization, and merit-based remuneration.
2. At least one of the GRI Committee members must have an educational background and expertise in GCG, risk management, and investment assessment.
3. Not an employee of an Accounting Office, Legal Consultant Office, or other parties providing attestation services, non-attestation services, and/or other consulting services to Pupuk Kaltim within the last 6 (six) months.
4. Not a person who has worked at Pupuk Kaltim and has the authority and responsibility to plan, lead, control, and supervise the activities of Pupuk Kaltim within the last 6 (six) months, except for Independent Commissioners.
5. Have no direct or indirect shares in Pupuk Kaltim. In the event that a GRI Committee member acquires shares in Pupuk Kaltim, directly or indirectly due to a legal event, then within a period of no more than 6 (six) months after obtaining the shares, they must transfer their shares to another party.
6. Have no an affiliation with Pupuk Kaltim, Commissioners, Directors, Shareholders, and public companies.
7. Have no any direct or indirect business relationships related to business activities.
8. Have no any other relationships that could affect their ability to act independently.

Pengangkatan dan Pemberhentian serta Ketentuan Masa Jabatan Komite GRI

Sesuai Piagam Komite GRI, pengangkatan dan pemberhentian anggota komite menjadi wewenang Dewan Komisaris dan dilaporkan kepada RUPS. Masa Jabatan anggota Komite GRI yang bukan anggota Dewan Komisaris paling lama 3 (tiga) tahun.

Kendati demikian, anggota komite dapat diberhentikan sewaktu-waktu berdasarkan keputusan Dewan Komisaris apabila tidak memenuhi kinerja yang telah ditetapkan dan/atau tidak kompeten dalam melaksanakan tugas. Masa Jabatan tersebut juga dapat diperpanjang 1 (satu) kali selama 2 (dua) tahun masa jabatan.

Susunan dan Profil Anggota Komite

Pada tahun 2023 susunan Komite GRI sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-10/KOM-PKT/2021 tentang Pengangkatan Anggota *Komite Good Corporate Governance*-Manajemen Risiko (GCG-MR), Remunerasi, Nominasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan Investasi PT Pupuk Kalimantan Timur, adalah sebagai berikut:

Appointment and Dismissal as well as Terms of Office for the GRI Committee

In accordance with the Charter of the GRI Committee, the appointment and Dismissal of committee members are within the authority of the Board of Commissioners and are reported to the General Meeting of Shareholders (GMS). The term of office for GRI Committee members who are not members of the Board of Commissioners is a maximum of 3 (three) years.

However, committee members can be dismissed at any time based on a decision by the Board of Commissioners if they fail to meet the established performance criteria and/or are incompetent in performing their duties. The term of office can also be extended once for an additional 2 (two) years.

Composition and Profiles of Committee Members

In 2023, the composition of the GRI Committee, as stipulated in the Board of Commissioners Decree No. KEP-10/KOM-PKT/2021 regarding the Appointment of Members of the Good Corporate Governance-Risk Management (GCG-MR), Remuneration, Nomination, Human Resources Development, and Investment Committee of PT Pupuk Kalimantan Timur, is as follows:

Susunan Komite GRI tahun 2023
Composition of the GRI Committee

Nama Name	**Jabatan** Position	**Dasar Pengangkatan** Basis of Appointment	**Masa Jabatan dan Periode Jabatan** Term and Term Period
Musthofa	Ketua Chairman	Diangkat pada tanggal 29 April 2020 dan masa jabatannya berlaku sampai dengan berakhirnya masa jabatan sebagai Dewan Komisaris. Appointed on April 29, 2020, and his term is valid until the end of his term as Commissioner.	
Wahyu Supriyanto	Anggota Member	• Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-06/KOM-PKT/2023 tanggal 22 November 2023 • Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-09/KOM-PKT/2020 tanggal 23 November 2020 • Board of Commissioners Decree No. KEP-06/KOM-PKT/2023 dated November 22, 2023 • Board of Commissioners Decree No. KEP-09/KOM-PKT/2020 dated November 23, 2020	• 23 November 2020 s.d 22 November 2023, Periode Pertama • 23 November 2023 s.d 23 November 2025, Periode Kedua • November 23, 2020, to November 22, 2023,First Term • November 23, 2023, to November 23, 2025,Second Term
Wijaya Laksana	Anggota Member	Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-10/KOM-PKT/2021 tanggal 1 Agustus 2021 Board of Commissioners Decree No. KEP-10/KOM-PKT/2021 dated August 1, 2021	1 Agustus 2021 s.d 31 Juli 2024, Periode Pertama August 1, 2021, to July 31, 2024, First Term

Profil masing-masing Komite GRI dapat dilihat di bawah ini.

Profiles of each GRI Committee member can be seen below.



Musthofa

Ketua Komite GRI
GRI Committee Chair

Profil Ketua Komite GRI, Musthofa, dapat dilihat pada bagian Profil Dewan Komisaris dalam bab Profil Perusahaan.

The profile of the Chairman of the GRI Committee, Musthofa, can be found in the Board of Commissioners Profile section in the Company Profile chapter.



Wahyu Supriyanto

Anggota Komite GRI
GRI Committee Member

Periode Jabatan: 23 November 2020 s.d 22 November 2023, Periode Pertama
Periode Jabatan: 23 November 2023 s.d 23 November 2025, Periode Kedua
Period of Office: November 23, 2020 to November 22, 2023, First Term
Period of Office: November 23, 2023 to November 23, 2025, Second

WNI | Indonesian
61 tahun | 61 years old

Kelahiran Wonosobo, 25 Agustus 1962
Born in Wonosobo, August 25, 1962

Domisili DI Yogyakarta, Indonesia
Domicile DI Yogyakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

- Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-09/KOM-PKT/2020 tanggal 23 November 2020 dengan masa jabatan 23 November 2020 s.d 22 November 2023 (Periode Pertama)
- Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-06/KOM-PKT/2023 tanggal 22 November 2023 dengan masa jabatan 23 November 2023 s.d 23 November 2025 (Periode Kedua)

Riwayat Pendidikan

Sarjana Ilmu Komunikasi, Fakultas Ilmu Sosial & Politik, Universitas Sebelas Maret (1987)

Pengalaman Kerja

- Advisor CSR Pupuk Indonesia Holding Company Grup (2018)
- Staf Utama II Direktur SDM & TKK PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016)
- VP PKBL PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris, Direksi, dan Pemegang Saham Utama.

Period and Appointment History

- Board of Commissioners Decree No. KEP-09/KOM-PKT/2020 dated November 23, 2020, with a term from November 23, 2020, to November 22, 2023 (First Term).
- Board of Commissioners Decree No. KEP-06/KOM-PKT/2023 dated November 22, 2023, with a term from November 23, 2023, to November 23, 2025 (Second Term).

Education History

Bachelor's in Communication Science, Faculty of Social and Political Sciences, Universitas Sebelas Maret (1987)

Work Experience

- CSR Advisor, Pupuk Indonesia Holding Company Group (2018)
- Senior Staff II to the Director of HR & Corporate Cultural Development, PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016)
- VP of PKBL, PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016)

Concurrent Positions

No concurrent positions held.

Affiliation Relationship

No affiliation relationship with the Board of Commissioners, Directors, and Major Shareholders.



Wijaya Laksana
Anggota Komite GRI
GRI Committee Member

Periode Jabatan: 1 Agustus 2021 s.d 31 Juli 2024, Periode Pertama
Period of Office: August 1, 2021 to July 31, 2024, First Period

WNI I Indonesian
46 tahun I 46 years old

Kelahiran Bandung, 8 Agustus 1977
Born in Bandung, August 8, 1977

Domisili Depok, Jawa Barat, Indonesia
Domicile Depok, West Java, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-10/KOM-PKT/2021 dengan masa jabatan 1 Agustus 2021 s.d 31 Juli 2024 (periode pertama).

Riwayat Pendidikan

- Magister Manajemen Komunikasi, Universitas Indonesia, Jakarta (2012)
- Sarjana Ilmu Humas Fakultas Ilmu Komunikasi, Universitas Padjadjaran, Bandung (2001)

Pengalaman Kerja

- Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) (2023 s.d sekarang)
- Komisaris PT Kaltim Daya Mandiri (2016-2021)
- SVP Komunikasi Korporat PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016-2021)
- Manajer Humas & Kesekretariatan PT Pupuk Indonesia (Persero) (2015-2016)
- Kepala Perwakilan Jakarta PT Pupuk Kaltim (2015)

Rangkap Jabatan

Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) (2023-sekarang)

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris dan Direksi. Namun demikian, beliau memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham, PT Pupuk Indonesia (Persero), melalui rangkap jabatan yang diemban.

Period and Appointment History

Board of Commissioners Decree No. KEP-10/KOM-PKT/2021 with a term from August 1, 2021, to July 31, 2024 (first term).

Education History

- Master's in Communication Management, University of Indonesia, Jakarta (2012)
- Bachelor's in Public Relations, Faculty of Communication Science, Universitas Padjadjaran, Bandung (2001)

Work Experience

- Corporate Secretary of PT Pupuk Indonesia (Persero) (2023-present)
- Commissioner of PT Kaltim Daya Mandiri (2016-2021)
- SVP Corporate Communications of PT Pupuk Indonesia (Persero) (2016-2021)
- Manager of Public Relations & Secretariat of PT Pupuk Indonesia (Persero) (2015-2016)
- Jakarta Representative Head of PT Pupuk Kaltim (2015)

Concurrent Positions

Corporate Secretary of PT Pupuk Indonesia (Persero) (2023-present)

Affiliation Relationship

No affiliation relationship with the Board of Commissioners and Directors. However, they have an affiliation relationship with the shareholder, PT Pupuk Indonesia (Persero), through the concurrent positions held.

Independensi Anggota Komite GRI

Sebagai langkah menjaga independensi pelaksanaan tugas maka seluruh anggota Komite GRI tidak merangkap jabatan di dalam dan di luar Pupuk Kaltim yang dapat mempengaruhi kemampuan untuk bertindak independen. Berdasarkan hasil pembahasan atas kriteria independensi, maka seluruh anggota Komite GRI telah memenuhi kriteria independen sebagai berikut:

Independence of GRI Committee Member

To ensure the independence of task execution, all GRI Committee members do not hold concurrent positions within and outside Pupuk Kaltim that could affect their ability to act independently. Based on discussions regarding independence criteria, all GRI Committee members have met the independence criteria as follows:

Independensi Anggota Komite GRI
Independence of GRI Committee Members

Aspek Independensi Independence Aspect	Musthofa	Wahyu Supriyanto	Wijaya Laksana
Tidak memiliki hubungan keuangan dengan Dewan Komisaris dan Direksi No financial relationship with the Board of Commissioners and Directors	✓	✓	✓
Tidak memiliki hubungan kepengurusan di Pupuk Kaltim, Anak Perusahaan maupun Perusahaan Afiliasi No management relationship in Pupuk Kaltim, Subsidiaries, or Affiliate Companies	✓	✓	✗*
Tidak memiliki hubungan kepemilikan saham di Pupuk Kaltim No share ownership in Pupuk Kaltim	✓	✓	✓
Tidak memiliki hubungan keluarga dengan Dewan Komisaris, Direksi dan/atau sesama anggota Komite Audit No family relationship with the Board of Commissioners, Directors, and/or fellow Audit Committee members	✓	✓	✓
Tidak menjabat sebagai pengurus partai politik dan pejabat Pemerintah Daerah Not serving as officials of political parties or local government officials	✓	✓	✓

*Wijaya Laksana merangkap jabatan sebagai Sekretaris Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero).
√ = Iya | X = Tidak
*Wijaya Laksana holds a concurrent position as Corporate Secretary of PT Pupuk Indonesia (Persero).
√ = Yes | X = No

Pedoman Komite GRI

Pelaksanaan tugas Komite GRI berpedoman pada Piagam GCG-Manajemen Risiko (GCG-MR), Nominasi, Remunerasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan Investasi No. KEP-11/KOM-PKT/2018 tanggal 2 Agustus 2018. Pedoman itu berisi tugas, fungsi, masa jabatan, dan program kerja masing-masing anggota Komite GRI agar menjalankan fungsi pengawasan yang kompeten dan independen di Pupuk Kaltim.

Guidelines for the GRI Committee

The implementation of the GRI Committee's tasks is guided by the Charter of Corporate Governance and Risk Management (GCG-MR), Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment No. KEP-11/KOM-PKT/2018 dated August 2, 2018. The guidelines contain the tasks, functions, term of office, and work programs of each member of the GRI Committee to ensure competent and independent oversight functions in Pupuk Kaltim.

Tugas dan Tanggung Jawab Komite GRI

Tugas dan tanggung jawab Komite GRI Pupuk Kaltim adalah membantu tugas Dewan Komisaris dalam bidang GCG-Manajemen Risiko (GCG-MR), Nominasi, Remunerasi, Pengembangan Sumber Daya Manusia, dan Investasi sesuai yang tercantum dalam Piagam Komite GRI, sebagai berikut:

1. Membantu Dewan Komisaris untuk memastikan efektivitas pelaksanaan GCG;
2. Membantu Dewan Komisaris untuk memastikan efektivitas pelaksanaan manajemen risiko;

Responsibilities of the GRI Committee

The tasks and responsibilities of the GRI Committee of Pupuk Kaltim are to assist the Board of Commissioners in the areas of Corporate Governance and Risk Management (GCG-MR), Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment as outlined in the Charter of the GRI Committee, as follows:

1. Assisting the Board of Commissioners in ensuring the effectiveness of corporate governance implementation;
2. Assisting the Board of Commissioners in ensuring the effectiveness of risk management implementation;

3. Membantu Dewan Komisaris untuk melakukan penelaahan investasi Perusahaan agar dapat dilaksanakan secara efektif dan efisien;
4. Membantu Dewan Komisaris untuk melakukan penelaah Nominasi, Remunerasi dan Pengembangan Sumber Daya Manusia agar dapat dilaksanakan secara efektif dan efisien;
5. Melaporkan semua hasil-hasil pembahasan dan evaluasi yang telah dilakukan kepada Dewan Komisaris.

3. Assisting the Board of Commissioners in reviewing Company investments to ensure effective and efficient implementation;
4. Assisting the Board of Commissioners in reviewing Nominations, Remuneration, and Human Resources Development to ensure effective and efficient implementation;
5. Reporting all discussion and evaluation results to the Board of Commissioners.

Rapat Komite GRI

Sepanjang tahun 2023, Komite GRI telah melakukan rapat sebanyak 96 (sembilan puluh enam) kali. Sepanjang periode tersebut, Komite GRI melaksanakan rapat yang terdiri dari 12 (dua belas) kali Rapat Dewan Komisaris dan Direksi, 12 (dua belas) kali Rapat Internal Dewan Komisaris, 32 (tiga puluh dua) kali Rapat Komite GRI dengan Staf Perseroan, 12 (dua belas) kali Rapat Internal komite GRI, dan 12 (dua belas) kali Rapat antar Organ Pendukung Dewan Komisaris, serta 16 (enam belas) kali Rapat Organ Pendukung Dewan Komisaris dengan Staf Perseroan.

Secara keseluruhan kehadiran anggota Komite GRI dalam rapat internal sepanjang tahun 2023 adalah sebagai berikut:

GRI Committee Meeting

During the year 2023, the GRI Committee held a total of 96 (ninety-six) meetings. Throughout this period, the GRI Committee conducted meetings consisting of 12 (twelve) meetings with the Board of Commissioners and Directors, 12 (twelve) Internal Meetings of the Board of Commissioners, 32 (thirty-two) GRI Committee Meetings with Company Staff, 12 (twelve) Internal Meetings of the GRI Committee, and 12 (twelve) Meetings between Supporting Bodies of the Board of Commissioners, as well as 16 (sixteen) Meetings of Supporting Bodies of the Board of Commissioners with Company Staff.

Overall, the attendance of GRI Committee members in internal meetings throughout the year 2023 is as follows:

Frekuensi dan Kehadiran Rapat Internal Komite GRI Tahun 2023
Frequency and Attendance of Internal Meetings of the GRI Committee in the Year 2023

Nama Name	**Jabatan** Position	**Jumlah Wajib Rapat** Number of Mandatory Meetings	**Jumlah Kehadiran** Total Attendance	**Jumlah Ketidakhadiran** Total Absence	**Persentase Kehadiran (%)** Percentage Attendance (%)
Musthofa	Ketua Chairman	12	12	-	100,00
Wahyu Supriyanto	Anggota Member	12	12	-	100,00
Wijaya Laksana	Anggota Member	12	12	-	100,00
Tingkat Kehadiran Attendance Rate					**100,00**

Agenda pembahasan rapat internal Komite GRI selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

The agenda for internal meetings of the GRI Committee during 2023 is as follows:

Agenda Rapat Internal Komite GRI Tahun 2023
Internal Meeting Agenda of the GRI Committee for the Year 2023

No.	Tanggal Pelaksanaan Date Implementation	Agenda	Kehadiran Attendance
1	23 Januari 2023 January 23, 2023	Pembahasan Laporan KGRI tahun 2022 dan draft surat persetujuan proyek NPK serta performance Produksi, Investasi dan Penjualan tahun 2022. Discussion on the GRI Report for the year 2022 and draft approval letter for the NPK project, as well as the performance of Production, Investment, and Sales in 2022.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
2	23 Februari 2023 January 23, 2023	Pembahasan risalah Rapat KGRI Triwulan 4 Tahun 2022 dan draft surat laporan penandatanganan MOU dengan perusahaan. Discussion on the minutes of the GRI Meeting for Quarter 4 of 2022 and draft letter for the signing of the MOU with the company.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
3	24 Maret 2023 March 24, 2023	Pembahasan Laporan Kunjungan ke Riau dan Padang serta risalah Reviu Kebijakan bidang MR, WBS, TJSL, Pengelolaan SDM serta telaah usulan remunerasi Direksi. Discussion on the Visit Report to Riau and Padang, as well as the minutes of the Review of Policies in the areas of MR, WBS, TJSL, HR Management, and review of the proposal for Director's remuneration.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
4	17 April 2023 April 17, 2023	Pembahasan kinerja bulan Maret dan draft tanggapan surat Proyek Strategis Nasional. Discussion on the performance in March and draft response letter for the National Strategic Projects.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
5	24 Mei 2023 May 24, 2023	Pembahasan kinerja bulan April dan risalah reviu kebijakan. Discussion on the performance in April and review of policies.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
6	22 Juni 2023 June 22, 2023	Pembahasan Kinerja bulan Mei. Discussion on May performance.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
7	21 Juli 2023 July 21, 2023	Pembahasan Kinerja bulan Juni. Discussion on June performance.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
8	23 Agustus 2023 August 23, 2023	Pembahasan Kinerja bulan Juli. Discussion on July performance.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)

No.	Tanggal Pelaksanaan Date Implementation	Agenda	Kehadiran Attendance
9	22 September 2023 September 22, 2023	Pembahasan Kinerja bulan Agustus dan Tanggapan Penyertaan Perusahaan Afiliasi. Discussion on August performance and Response to PT KAN's Participation.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
10	23 Oktober 2023 October 23, 2023	Pembahasan Kinerja September 2023 dan lain-lain. Discussion on September 2023 performance and others.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
11	22 November 2023 November 22, 2023	• Pembahasan kinerja bulan Oktober 2023; • Pembahasan notulen rapat KGRI Triwulan 3; • Pembahasan laporan reviu kebijakan ke Komisaris Utama; • Pembahasan surat Dewan Komisaris ke Direktur Utama perihal hasil reviu kebijakan tahun 2023. • Discussion on October 2023 performance; • Discussion on minutes of the GRI Meeting for Quarter 3; • Discussion on policy review report to the President Director; • Discussion on the Board of Commissioners letter to the President Director regarding the 2023 policy review results.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)
12	20 Desember 2023 December 20, 2023	Pembahasan kinerja bulan November 2023. Discussion on November 2023 performance.	• Musthofa (Ketua) • Wahyu Supriyanto (Anggota) • Wijaya Laksana (Anggota) • Musthofa (Chairman) • Wahyu Supriyanto (Member) • Wijaya Laksana (Member)

Frekuensi dan kehadiran Komite GRI dalam Rapat Gabungan selama tahun 2023 adalah sebagai berikut:

Frequency and attendance of the GRI Committee in Joint Meetings during the year 2023 are as follows:

Frekuensi Kehadiran Komite GRI dalam Rapat Gabungan Tahun 2023

Frequency of GRI Committee Attendance in Joint Meetings for the Year 2023

Nama Name	Jabatan Position	Rapat Gabungan dengan Joint Meeting with					
		Dewan Komisaris Board of Commissioners	Dewan Komisaris dan Direksi Board of Commissioners and Directors	Komite dan Manajemen Pupuk Kaltim Committee and Management of Pupuk Kaltim	Rapat Internal Internal Meeting	Internal OPD	OPD dan Manajemen Pupuk Kaltim OPD and Management of Pupuk Kaltim
Musthofa	Ketua Chair	3	16	32	12	-	-
Wahyu Supriyanto	Anggota Member	12	16	32	12	12	16
Wijaya Laksana	Anggota Member	10	10	17	12	9	6

Pelatihan Anggota Komite GRI

Pelaksanaan program pendidikan atau pelatihan bagi Komite GRI diselenggarakan untuk meningkatkan kompetensi. Rincian realisasinya pelatihan bagi Komite GRI pada tahun 2023 disampaikan sebagaimana terlampir di bawah ini.

Implementation of GRI Committee's Duties

The execution of GRI Committee's duties reported during regularly held meetings. Below is the report on the implementation of GRI Committee duties throughout the year 2023

Pengembangan Kompetensi Anggota Komite GRI
Competency Development for GRI Committee Members

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Materials	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Time and Place	**Penyelenggara** Organizer
Wahyu Supriyanto	Anggota Member	BLMI GRC Masterclass	10 Agustus 2023, Daring August 10, 2023, Online	BUMN Leadership & Management Institute
		2023 IIA Indonesia National Conference	30-31 Agustus 2023, Batam August 30-31, 2023, Batam	IIA Indonesia
		Risk Management Effectiveness Evaluation	7 September 2023, Daring September 7, 2023, Online	BUMN School of Excellence
		Risk beyond 2023, Into The Unknown: Charting The Future Agenda	7-8 Desember 2023, Bali December 7-8, 2023, Bali	ERMA Indonesia
Wijaya Laksana	Anggota Member	Qualified Risk Governance Professional	4 Desember 2023, Daring December 4, 2023, Online	LSP MKS, CRMS

Pelaksanaan Tugas Komite GRI

Pelaksanaan tugas Komite GRI dilaporkan dalam rapat yang dilakukan secara berkala. Berikut laporan pelaksanaan tugas Komite GRI selama tahun 2023.

Implementation of GRI Committee Tasks

The implementation of GRI Committee tasks is reported during regular meetings. Below is the report on the implementation of GRI Committee tasks during the year 2023.



Realisasi Pelaksanaan Tugas Komite GRI Tahun 2023

Realization of Implementation of GRI Committee Duties in 2023

No.	Program Program	Realisasi Realization
1	Pembahasan Kinerja Triwulanan Bidang *Good Corporate Governance* (GCG). Discussion on Quarterly Performance in the Field of Good Corporate Governance (GCG)	• Melakukan kajian/review atas efektivitas pelaksanaan GCG, yaitu monitor tindak lanjut *Area of Improvement* Hasil Assesmen Eksternal 2022, dan rencana assesmen eksternal berikutnya. • Melaporkan hasil kajian dan analisa. • Conduct studies/reviews on the effectiveness of GCG implementation, namely monitoring the follow-up to the Area of Improvement Results of the 2022 External Assessment, and plans for the next external assessment. • Reporting the results of studies and analysis.
2	Pembahasan Kinerja Triwulanan Bidang Manajemen Risiko Discussion on Quarterly Performance in Risk Management	• Melakukan kajian/review atas efektivitas pedoman/kebijakan/prosedur Manajemen Risiko dalam mitigasi *risk profile/business process risk/strategic risk, assesmen maturity level*, monitor perubahan *risk profile*. • Melaporkan hasil kajian dan analisa. • Conduct studies/reviews on the effectiveness of Risk Management guidelines/ policies/procedures in mitigating risk profile/business process risk/strategic risk, assessing maturity levels, monitoring changes in risk profile. • Reporting the results of studies and analysis.
3	Pembahasan Kinerja Triwulanan Bidang Investasi (Pengembangan/Penyertaan Anak Perusahaan/ Perusahaan Patungan) Discussion of Quarterly Performance in the Investment Sector (Development/Inclusion in Subsidiaries/Joint Venture Companies)	• Melakukan kajian/review atas progress rencana Investasi, monitor kinerja Investasi yang telah disetujui, kendala permasalahan dan efektivitas tindak lanjutnya • Melaporkan hasil kajian dan analisa • Conduct studies/reviews of the progress of Investment plans, monitor the performance of approved Investments, problems and the effectiveness of follow-up actions • Reporting the results of studies and analysis
4	Pembahasan Kinerja Triwulanan Bidang Pengembangan SDM Discussion on Quarterly Performance in HR Development Sector	• Melakukan kajian/review atas rencana Pengembangan SDM, monitor kinerja Pengembangan SDM yang telah direncanakan, kendala permasalahan dan efektivitas tindak lanjutnya • Melaporkan hasil kajian dan analisa. • Conduct studies/reviews of HR development plans, monitor the performance of planned HR development, problems, and the effectiveness of follow-up • Reporting the results of studies and analysis.
5	Pembahasan Kinerja Triwulanan Bidang Pengelolaan Anak Perusahaan. Discussion on Quarterly Performance in Management of Subsidiaries.	• Melakukan kajian/review atas Pengelolaan Anak Perusahaan monitor kinerja Pengelolaan Anak Perusahaan yang telah direncanakan, kendala permasalahan dan efektivitas tindak lanjutnya • Melaporkan hasil kajian dan analisa • Conduct studies/reviews on Subsidiary Management, monitor the performance of planned Subsidiary Management, problems and the effectiveness of follow-up actions • Reporting the results of studies and analysis
6	Telaah tindak lanjut Hasil Assesmen BPKP terhadap Area of Improvement Hasil Assesmen GCG Aspek Dewan Komisaris tahun 2020. Follow-Up Review of BPKP Assessment Results of the Area of Improvement of Board of Commissioners Aspect in GCG Assessment Results of the Board of Commissioners Year 2020	• Melakukan kajian/review atas tindak lanjut Area of Improvement Hasil Assesmen Aspek Dekom. • Melaporkan hasil kajian dan analisa. • Conduct studies/reviews of the follow-up to the Area of Improvement Results of the BOC Aspect Assessment. • Reporting the results of studies and analysis.

Realisasi Pelaksanaan Tugas Komite GRI Tahun 2023

Realization of Implementation of GRI Committee Duties in 2023

No.	Program Program	Realisasi Realization
7	Telaah 15 Item Pembahasan dan Monitoring Tindak Lanjut Hasil Reviu Kebijakan/Prosedur/Visi Misi Perusahaan di Tahun 2022, yang mencakup: • Kebijakan SDM dan pelaksanaan; • Pembahasan Remunerasi Direksi; • Kebijakan WBS dan pelaksanaannya; • Kepatuhan Direksi terhadap peraturan perundangan dan perjanjian pihak II; • Kebijakan TI dan pelaksanaan; • Telaah kesesuaian Visi Misi Perusahaan; • Kebijakan anak perusahaan/perusahaan patungan; • Kebijakan Pengadaan Barang dan Jasa; • Kebijakan/Rancangan SPIP; • Kebijakan Akuntansi dan Pelaporan Laporan Keuangan; • Kebijakan Mutu dan Pelayanan; • Kebijakan Manajemen Risiko dan pelaksanaannya; • Kebijakan Produksi dan Pemeliharaan pabrik; • Kebijakan Pemasaran; • Kebijakan CSR. Review the 15 Items of Discussion and Monitoring of Follow-up Results of the Policy/Procedure/Vision and Mission Review of the Company in 2022, which include: • HR Policy and Implementation; • Discussion of Remuneration Directors; • WBS Policy and Its implementation; • Compliance of the Board of Directors with laws and regulations and third party agreements; • IT policy and implementation; • Review the suitability of the Vision company mission; • Subsidiary policy-joint venture/company; • Goods and Services Procurement Policy; • Policy/Design SPIP; • Accounting Policy and Reporting of Financial Statements; • Quality and Service Policy; • Management Policy Risks and their implementation; • Production and plant maintenance policy; • Marketing policy; • CSR Policy.	• Melakukan reviu tahun 2023 dan Melakukan Monitor Tindak Lanjut Hasil Reviu Tahun 2022 • Melaporkan hasil reviu • Conduct review in 2023 and monitor follow-up results of the 2022 review • Reporting the results of the review
8	Pembahasan Usulan Investasi (sesuai penugasan Dekom) atas proyek investasi/penyertaan anak perusahaan/perusahaan patungan yang memerlukan persetujuan/tanggapan tertulis Dewan Komisaris Discussion of Investment Proposals (as assigned by the Board of Commissioners) for investment projects/participation in subsidiaries/joint ventures that require written approval/response from the Board of Commissioners	• Melakukan reviu usulan investasi • Melaporkan hasil reviu • Review investment proposals • Reporting the results of the review



Realisasi Pelaksanaan Tugas Komite GRI Tahun 2023

Realization of Implementation of GRI Committee Duties in 2023

No.	Program Program	Realisasi Realization
9	Mengikuti Pelatihan/Seminar bidang terkait dengan tugas Komite GRI Participate in training/seminars in fields related to the duties of the GRI Committee	• Mengikut pelatihan/seminar • Melaporkan hasil pelatihan/seminar • Attend training/seminars • Reporting the results of training/seminar
10	Evaluasi dan penyusunan Rencana Kerja Anggaran (RKA) Komite GRI Evaluation and drafting Budget Work Plan (RKA) GRI Committee	• Melakukan evaluasi hasil kerja tahun 2023 dan penyusunan rencana kerja 2024 • Melaporkan hasil evaluasi dan rencana kerja • Evaluate work results in 2023 and prepare work plans for 2024 • Reporting evaluation results and work plans
11	Menyusun Laporan Komite GRI tahun 2021, Triwulan I s.d III tahun 2022. Prepare the 2021 GRI Committee Report, Quarters I to III in 2022	• Melakukan evaluasi realisasi kerja dibandingkan dengan program kerja • Melaporkan hasil evaluasi • Evaluate work realization compared to the work program • Reporting evaluation results
12	Membantu menyusun Laporan Tahunan Tugas Pengawasan Dekom Tahun 2021 dan Laporan Tugas Pengawasan Dekom Triwulan I s.d III 2022. Assisting in compiling the Board of Commissioners' Supervisory Duties Annual Report for 2021 and the Board of Commissioners' Supervisory Duties Report for Quarter I to III 2022	Memberikan kontribusi masukan kepada Sekretaris Dewan Komisaris sesuai penugasan Dewan Komisaris Provide input contributions to the Secretary of the Board of Commissioners according to the assignment of the Board of Commissioners
13	Melaksanakan tugas lainnya oleh Dewan Komisaris sesuai dengan kebutuhan. Carry out other duties by the Board of Commissioners as needed.	• Evaluasi atas tugas lainnya yang ditugaskan oleh Dewan Komisaris • Melaporkan hasil evaluasi. • Evaluation of other duties assigned by the Board of Commissioners • Reporting evaluation results.

Penilaian Kinerja Komite GRI

Sesuai dengan Piagam Komite GRI, penilaian kinerja anggota Komite GRI dilakukan oleh Dewan Komisaris setiap 1 (satu) tahun sekali. Metode penilaian kinerja tersebut berdasarkan realisasi dan penyelesaian program kerja yang telah tersusun dalam RKA tahunan Komite GRI yang dilaporkan secara triwulanan maupun tahunan dalam laporan Komite GRI.

GRI Committee Performance Assessment

In accordance with the GRI Committee Charter, the performance assessment of GRI Committee members is carried out by the Board of Commissioners once every 1 (one) year. The performance assessment method is based on the realization and completion of the work program compiled in the GRI Committee's annual RKA, reported quarterly and annually in the GRI Committee report.

Rincian evaluasi kinerja anggota Komite GRI tahun 2023 sebagai berikut.

Details of the performance evaluation of GRI Committee members in 2023 are as follows.

Evaluasi Kinerja Anggota Komite GRI Tahun 2023
Performance Evaluation of GRI Committee Members in 2023

No	Uraian Description	Wahyu Supriyanto	Wijaya Laksana
1	Memiliki integritas yang baik dan pengetahuan serta pengalaman kerja yang cukup dibidang pengawasan Have good integrity and sufficient knowledge and work experience in the field of supervision.	93,80	93,20
2	Mampu berkomunikasi dengan Dewan Komisaris dan Organ Pendukung Dewan Komisaris serta Staf Perseroan Able to communicate with the Board of Commissioners and Supporting Organs of the Board of Commissioners and Staff of the Company	93,00	92,80
3	Dapat menyediakan waktu yang cukup untuk menyelesaikan tugasnya Can provide sufficient time to complete the task	90,80	88,60
4	Memiliki latar belakang pendidikan atau memiliki keahlian di bidang GCG, Manajemen Risiko Have an educational background or have expertise in the field of GCG, Risk Management	92,80	92,80
5	Memahami industri/bisnis perseroan Understand the company's industry/business	89,20	89,40
6	Melaksanakan tugas sesuai dengan Rencana Kerja Komite dan tugas-tugas dari Dewan Komisaris Carry out duties in accordance with the Committee Work Plan and the duties of the Board of Commissioners.	92,80	90,40
7	Menyampaikan laporan evaluasi kinerja bulanan sesuai jadwal Submit monthly performance evaluation reports as scheduled	90,80	90,00
8	Menyampaikan secara rutin hal-hal yang memerlukan perhatian Dewan Komisaris Submitting regularly matters that require the attention of the Board of Commissioners.	90,40	90,00
9	Menyampaikan Laporan Triwulan Komite sesuai jadwal Submit Quarterly Committee Reports as scheduled	90,20	90,00
10	Menyampaikan laporan tahunan Komite sesuai jadwal Submit the Committee's annual report as scheduled	90,20	90,00
Total Nilai Total Value		**914**	**907,20**
Rata-rata nilai Average score		**91,40**	**90,72**

Kebijakan Remunerasi Komite GRI

Sesuai yang tercantum pada Piagam Komite GRI, penghasilan anggota Komite GRI ditetapkan oleh Dewan komisaris dengan memperhatikan kemampuan Perusahaan. Penghasilan Komite GRI berupa honorarium dengan jumlah maksimal 20% dari gaji Direktur Utama dengan ketentuan pajak ditanggung Perusahaan dan tidak diperkenankan menerima penghasilan lainnya selain honorarium tersebut.

GRI Committee Remuneration Policy

As stated in the GRI Committee Charter, the income of GRI Committee members is determined by the Board of Commissioners by taking into account the Company's capabilities. The income of the GRI Committee is in the form of honorarium with a maximum amount of 20% of the salary of the President Director with the provision of taxes borne by the Company and is not allowed to receive other income besides the honorarium.

Sekretariat Dewan Komisaris

Board of Commissioners Secretariat

Dalam menjalankan tugas dan tanggung jawabnya, Dewan Komisaris dibantu oleh Sekretariat Dewan Komisaris. Sekretariat Dewan Komisaris dipimpin oleh Sekretaris Dewan Komisaris dibantu staf Sekretariat Dewan Komisaris. Sekretariat Dewan Komisaris diangkat oleh dan bertanggung jawab kepada Dewan Komisaris. Jabatan Sekretaris Dewan Komisaris saat ini dijabat oleh Eka Dharma Sapoetra yang diangkat pada 26 Agustus 2021. Tanggung jawab Sekretaris Dewan Komisaris mencakup pengaturan administrasi dan implementasi tata kelola yang efisien, yang mendukung Dewan Komisaris dalam pelaksanaan fungsi pengawasan secara optimal.

In carrying out its duties and responsibilities, the Board of Commissioners is assisted by the Board of Commissioners Secretariat. The Board of Commissioners Secretariat is led by the Secretary to the Board of Commissioners, assisted by the staff of the Board of Commissioners Secretariat. The Board of Commissioners Secretariat is appointed by and is accountable to the Board of Commissioners. The current position of Secretary to the Board of Commissioners is held by Eka Dharma Sapoetra, appointed on August 26, 2021. The responsibilities of the Secretary to the Board of Commissioners include arranging administrative matters and implementing efficient governance to support the Board of Commissioners in carrying out its supervisory functions optimally.

Persyaratan Sekretariat Dewan Komisaris

Persyaratan yang harus dipenuhi oleh Sekretariat Dewan Komisaris sebagai organ pendukung Dewan Komisaris berdasarkan *Board Manual*, di antaranya:

1. Memahami sistem pengelolaan, pengawasan dan pembinaan Pupuk Kaltim;
2. Memiliki integritas yang baik;
3. Memahami fungsi kesekretariatan;
4. Memiliki kemampuan berkomunikasi dan berkoordinasi dengan baik.

Requirements for the Board of Commissioners Secretariat

The requirements that must be fulfilled by the Board of Commissioners Secretariat as a supporting organ of the Board of Commissioners based on the Board Manual include:

1. Understanding the management, supervision, and development system of Pupuk Kaltim;
2. Having good integrity;
3. Understanding secretarial functions;
4. Having good communication and coordination skills.

Pengangkatan dan Pemberhentian serta Ketentuan Masa Jabatan Sekretariat Dewan Komisaris

Pengangkatan dan pemberhentian Sekretariat Dewan Komisaris sesuai dengan *Board Manual* Pupuk Kaltim terdiri dari:

1. Dewan Komisaris dapat membentuk Sekretariat Dewan Komisaris yang dipimpin oleh Sekretaris Dewan Komisaris dibantu Staf Sekretariat Dewan Komisaris;

2. Sekretaris Dewan Komisaris dan staf Sekretariat Dewan Komisaris diangkat dan diberhentikan oleh Dewan Komisaris;

3. Sekretaris Dewan Komisaris berasal dari luar Pupuk Kaltim.

Masa jabatan Sekretaris Dewan Komisaris ditetapkan oleh Dewan Komisaris paling lama 3 (tiga) tahun dan dapat diperpanjang 1 (satu) kali selama 2 (dua) tahun masa jabatan namun dapat pula diberhentikan sewaktu-waktu apabila tidak memenuhi kinerja yang telah ditetapkan dan/atau tidak kompeten dalam melaksanakan tugasnya.

Appointment, Termination, and Tenure for the Board of Commissioners Secretariat

The appointment and termination of the Board of Commissioners Secretariat are in accordance with the Pupuk Kaltim Board Manual, consisting of:

1. The Board of Commissioners may establish a Board of Commissioners Secretariat led by the Secretary to the Board of Commissioners assisted by the staff of the Board of Commissioners Secretariat;
2. The Secretary to the Board of Commissioners and the staff of the Board of Commissioners Secretariat are appointed and dismissed by the Board of Commissioners;
3. The Secretary to the Board of Commissioners comes from outside Pupuk Kaltim.

The term of office of the Secretary to the Board of Commissioners is determined by the Board of Commissioners for a maximum of 3 (three) years and can be extended once for 2 (two) years, but can also be terminated at any time if they do not meet the established performance and/or are not competent in performing their duties.

Profil Sekretaris Dewan Komisaris

Berdasarkan surat Sekretaris Kementerian BUMN RI No. SR-494/S.MBU/08/2021 tanggal 9 Agustus 2021 tentang Usulan Penggantian Sekretaris Dewan Komisaris Pupuk Kaltim dan Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-14/KOM-PKT/2021 tanggal 26 Agustus 2021 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Sekretaris Dewan Komisaris, Dewan Komisaris mengangkat Eka Dharma Sapoetra untuk menjabat Sekretaris Dewan Komisaris Pupuk Kaltim.

Profile of Secretary of the Board of Commissioners

Based on the letter from the Secretary of the Ministry of SOEs No. SR-494/S.MBU/08/2021 dated August 9, 2021, regarding the Proposal for Replacement of the Secretary to the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim, and the Board of Commissioners Decision No. KEP-14/KOM-PKT/2021 dated August 26, 2021, regarding the Termination and Appointment of the Secretary to the Board of Commissioners, the Board of Commissioners appointed Eka Dharma Sapoetra to serve as the Secretary to the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim.



Eka Dharma Sapoetra

Sekretaris Dewan Komisaris
Secretary of the Board of Commissioners

Periode Jabatan: 26 Agustus 2021 s.d 26 Agustus 2024, Periode Pertama
Period of Office: August 26, 2021 to August 26, 2024, First Term

WNI | Indonesian
39 tahun | 39 years old

Kelahiran Depok, 22 Maret 1984
Born in Depok, March 22, 1984

Domisili Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia
Domicile Jakarta, DKI Jakarta, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Surat Keputusan Dewan Komisaris No. KEP-14/KOM-PKT/2021 tanggal 26 Agustus 2021 dengan masa jabatan dari 26 Agustus 2021 s.d 26 Agustus 2024 (periode pertama).

Riwayat Pendidikan

Sarjana Teknik Informatika Universitas Gunadarma (2006)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

Sertifikat BSE GRC Masterclass-Sosialisasi Pemeringkatan BUMN & Anak Perusahaan BUMN, dari BUMN School of Excellence, (2023)

Pengalaman Kerja

- Sekretaris Dewan Komisaris PT Jasa Raharja (Persero) (2018-2021)
- Sekretaris Dewan Komisaris PT Asuransi Kredit Indonesia (Persero) (2015-2018)
- Staf Dewan Komisaris PT Bank Tabungan Negara Tbk (Persero (2013-2015)

Rangkap Jabatan

Subkoordinator Pengadaan Barang/Jasa Kementerian BUMN

Hubungan Afiliasi

Tidak memiliki hubungan afiliasi dengan Dewan Komisaris dan Direksi. Namun demikian, beliau memiliki hubungan afiliasi dengan pemegang saham, PT Pupuk Indonesia (Persero), melalui rangkap jabatan yang diemban.

Period and Appointment History

Board of Commissioners Decision No. KEP-14/KOM-PKT/2021 dated August 26, 2021, with a term of office from August 26, 2021, to August 26, 2024 (first term).

Education Background

Bachelor of Computer Engineering, Gunadarma University (2006)

Professional Certifications

Certificate of BSE GRC Masterclass-Socialization of Ranking of SOEs & Subsidiaries of SOEs, from BUMN School of Excellence, (2023)

Work Experience

- Secretary to the Board of Commissioners of PT Jasa Raharja (Persero) (2018-2021)
- Secretary to the Board of Commissioners of PT Asuransi Kredit Indonesia (Persero) (2015-2018)
- Staff to the Board of Commissioners of PT Bank Tabungan Negara Tbk (Persero) (2013-2015)

Concurrent Position

Sub-coordinator of Procurement of Goods/Services at the Ministry of SOEs

Affiliation Relations

There are no affiliation relations with the Board of Commissioners and the Board of Directors. However, he has an affiliation with the shareholder, PT Pupuk Indonesia (Persero), through the concurrent position he holds.



Sekretaris Dewan Komisaris telah memahami sistem pengelolaan, pengawasan, pembinaan Perusahaan, memiliki integritas dan mengetahui fungsi kesekretariatan serta mempunyai kemampuan dalam berkomunikasi.

Pedoman Kerja dan Tanggung Jawab Sekretaris Dewan Komisaris

Sekretaris Dewan Komisaris mempunyai tanggung jawab sesuai dengan Surat Keputusan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim No. KEP-08/KOM-PKT/2019 perihal Pedoman Pelaksanaan Tugas Organ Pendukung Dewan Komisaris Pupuk Kaltim sebagai berikut:

1. Mempersiapkan rapat, termasuk bahan rapat Dewan Komisaris;
2. Membuat risalah rapat Dewan Komisaris;
3. Mengadministrasikan dokumen Dewan Komisaris, baik surat masuk, surat keluar, risalah rapat maupun dokumen lainnya;
4. Menyusun rancangan Rencana Kerja dan Anggaran (RKA) Dewan Komisaris;
5. Menyusun rancangan laporan-laporan Dewan Komisaris;
6. Memastikan bahwa Dewan Komisaris mematuhi peraturan perundang-undangan serta menerapkan prinsip-prinsip GCG;
7. Memberikan informasi yang dibutuhkan oleh Dewan Komisaris secara berkala dan/atau sewaktu-waktu apabila diminta;
8. Mengkoordinasikan dan bila diperlukan dapat hadir dalam rapat Komite dan atau rapat Komite dengan partner kerja di Perseroan dalam rangka memperlancar tugas Dewan Komisaris.

Remunerasi Sekretaris Dewan Komisaris

Remunerasi Sekretaris Dewan Komisaris ditetapkan oleh Dewan Komisaris dengan memperhatikan kemampuan Perusahaan. Besaran dan jenis penghasilan yang diperoleh Sekretaris Dewan Komisaris adalah meliputi honorarium sebesar 15% dari gaji Direktur Utama, tunjangan transportasi sebesar 15% dari honorarium dan tunjangan komunikasi sebesar 3% dari honorarium. Pajak Penghasilan atas honorarium tersebut ditanggung oleh Pupuk Kaltim.

Akses dan Kerahasiaan Informasi

Sekretaris Dewan Komisaris memiliki akses terhadap seluruh informasi di lingkungan Perusahaan, dengan ketentuan:

1. Berdasarkan surat penugasan tertulis dari Dewan Komisaris, Sekretaris Dewan Komisaris dapat mengakses catatan atau informasi tentang karyawan, dana, aset, serta sumber daya lainnya milik Pupuk Kaltim yang berkaitan dengan pelaksanaan tugasnya.

The Secretary to the Board of Commissioners understands the management, supervision, and development system of the Company, has integrity, knowledge of secretarial functions, and communication skills.

Work Guidelines and Responsibilities of the Board Secretary

The Secretary to the Board of Commissioners has responsibilities according to the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim Decision No. KEP-08/KOM-PKT/2019 regarding Guidelines for Carrying out the Duties of the Supporting Organization of the Pupuk Kaltim Board of Commissioners as follows:

1. Prepare meetings, including Board of Commissioners meeting materials;
2. Prepare the minutes of the Board of Commissioners meetings;
3. Administer documents of the Board of Commissioners, including incoming and outgoing correspondence, meeting minutes, and other documents;
4. Prepare drafts of the Work Plan and Budget (RKA) of the Board of Commissioners;
5. Drafting Board of Commissioners' reports;
6. Ensuring the Board of Commissioners complies with laws and regulations and applies GCG principles;
7. Providing necessary information to the Board of Commissioners periodically and/or upon request;
8. Coordinating and, if necessary, attending Committee meetings and/or Committee meetings with working partners in the Company to facilitate the duties of the Board of Commissioners.

Renumeration Secretary of the Board of Commissioners

The remuneration Secretary of the Board of Commissioners is determined by the Board of Commissioners, taking into account the Company's capabilities. The amount and type of income received by Secretary of the Board of Commissioners include an honorarium of 15% of the President Director's salary, transportation allowance of 15% of the honorarium, and communication allowance of 3% of the honorarium. Income Tax on the honorarium is borne by Pupuk Kaltim.

Access and Confidentiality of Information

Secretary of the Board of Commissioners has access to all information within the Company, with the following provisions:

1. Based on a written assignment letter from the Board of Commissioners, Secretary of the Board of Commissioners may access records or information about employees, funds, assets, and other resources owned by Pupuk Kaltim related to the performance of his duties.

2. Sebelum pelaksanaan tugas pada angka 1 (satu) berkoordinasi melalui Sekretaris Perusahaan. Segala catatan dan informasi yang diminta harus dibuat berita acara serah terima dengan pihak yang menyerahkan.
3. Sekretaris Dewan Komisaris wajib melaporkan secara tertulis hasil penugasan kepada Dewan Komisaris.
4. Sekretaris Dewan Komisaris wajib menjaga kerahasiaan dokumen, data, dan informasi Pupuk Kaltim baik dari pihak internal maupun pihak eksternal dan hanya digunakan untuk kepentingan pelaksanaan tugasnya.

2. Before performing tasks in point 1 (one), coordinate through the Corporate Secretary. Any records and information requested must be documented in a handover report with the delivering party.
3. Secretary of the Board of Commissioners must report the results of the assignment in writing to the Board of Commissioners.
4. Secretary of the Board of Commisioners must maintain the confidentiality of documents, data, and information of Pupuk Kaltim both from internal and external parties and only use them for the purpose of performing his duties.

Penilaian Kinerja Sekretaris Dewan Komisaris

Penilaian kinerja Sekretaris Dewan Komisaris dilakukan oleh Dewan Komisaris setiap 1 (satu) tahun sekali. Metode penilaian kinerja tersebut berdasarkan realisasi dan penyelesaian program kerja tahunan Sekretaris Dewan Komisaris.

Rincian evaluasi kinerja anggota Sekretaris Dewan Komisaris tahun 2023 sebagai berikut.

Secretary of the Board of Commissioners Performance Evaluation

The performance evaluation Secretary of the Board of Commissioners is conducted by the Board of Commissioners once a year. The performance evaluation method is based on the realization and completion of the annual work program Secretary of the Board of Commissioners.

Performance evaluation details of the members Secretary of the Board of Commissioners in 2023 are as follows.

Evaluasi Kinerja Eka Dharma Sapoetra (Sekretaris Dewan Komisaris) Tahun 2023
Performance Evaluation of Eka Dharma Sapoetra (Secretary of the Board of Commissioners) in 2023.

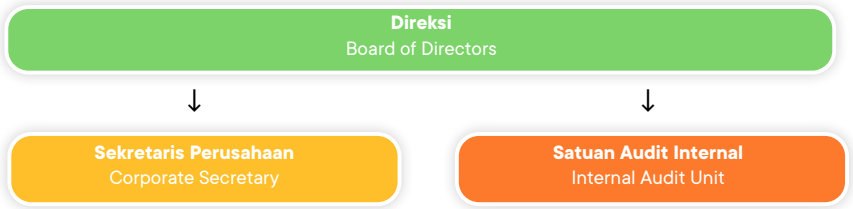
No	Uraian Description	Eka Dharma Sapoetra
1	Memiliki integritas yang baik dan pengetahuan serta pengalaman kerja yang cukup di bidang pengawasan Possessing good integrity and sufficient knowledge and experience in the field of supervision:	93,40
2	Mampu berkomunikasi dengan Dewan Komisaris dan Organ Pendukung Dewan Komisaris serta Staf Perseroan Able to communicate with the Board of Commissioners and supporting bodies of the Board of Commissioners as well as Company Staff:	91,00
3	Dapat menyediakan waktu yang cukup untuk menyelesaikan tugasnya Able to allocate sufficient time to complete tasks:	92,80
4	Memiliki latar belakang pendidikan atau memiliki keahlian yang memadai Having an adequate educational background or skills:	90.20
5	Memahami industri/bisnis perseroan Understanding the company's industry/business:	90,60
6	Melaksanakan tugas yang diberikan Dewan Komisaris Fulfilling the tasks assigned by the Board of Commissioners:	92,80
7	Menyiapkan bahan rapat Dewan Komisaris Preparing materials for the Board of Commissioners' meetings:	92,80
8	Menyelesaikan risalah rapat Dewan Komisaris Completing the minutes of the Board of Commissioners' meetings:	90,80
9	Mengadministrasikan surat masuk dan surat keluar Dewan Komisaris Administering incoming and outgoing correspondence of the Board of Commissioners:	90,80
Total Nilai Total Score:		**825,20**
Rata-rata nilai Average Score:		**91,68**

Organ Pendukung Direksi

Organs Supporting the Board of Directors

Dalam menerapkan dan mengembangkan prinsip GCG di lingkup Perusahaan, Direksi membentuk fungsi Sekretaris Perusahaan dan fungsi Satuan Audit Internal.

In implementing and developing corporate governance principles within the company, the Board has established the functions of the Corporate Secretary and the Internal Audit Unit.





Sekretaris Perusahaan
Corporate Secretary

Fungsi Sekretaris Perusahaan dibentuk dalam rangka sebagai pejabat penghubung (*Liaison Officer*) dalam berkomunikasi dengan pemangku kepentingan.

The role of the Corporate Secretary is established to act as a liaison officer in communicating with stakeholders.

Pejabat Sekretaris Perusahaan

Corporate Secretary



Teguh Ismartono

SVP Sekretaris Perusahaan
SVP Corporate Secretary

Menjabat sejak 16 November 2020
Served since November 16, 2020

WNI | Indonesian
51 tahun | 51 years old

Kelahiran Purwokerto, 9 Maret 1972
Born in Purwokerto, March 9, 1972

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 103/SKK/XI.2020.

Riwayat Pendidikan

Sarjana Teknik Kimia, Institut Teknologi Sepuluh Nopember Surabaya (1997)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

Sertifikasi Manajemen Risiko, Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) dari CRMS Indonesia (2023)

Pengalaman Kerja

- Assisstant Superintendent Ammonia Plant PKT-2, Pupuk Kaltim (2004-2008)
- Superintendent Plant PKT-2, Pupuk Kaltim (2008-2013)
- Manager Operasi Kaltim-2, Pupuk Kaltim (2013-2016)
- Ketua Tim Gas, Pupuk Kaltim (2016-2019)
- Direktur Operasi, PT Kaltim Daya Mandiri (2019-2020)
- SVP Sekretaris Perusahaan, Pupuk Kaltim (2020-Sekarang)

Rangkap Jabatan

Komisaris Utama PT Kaltim Industrial Estate (2023-sekarang)

Period and Appointment History

Serving based on Employment Decree No. 103/SKK/XI.2020.

Education History

Bachelor's Degree in Chemical Engineering, Sepuluh Nopember Institute of Technology, Surabaya (1997)

Professional Certifications Held

Certified in Risk Management, Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) from CRMS Indonesia (2023)

Work Experience

- Assistant Superintendent Ammonia Plant PKT-2, Pupuk Kaltim (2004-2008)
- Superintendent Plant PKT-2, Pupuk Kaltim (2008-2013)
- Manager of Operations Kaltim-2, Pupuk Kaltim (2013-2016)
- Head of Gas Team, Pupuk Kaltim (2016-2019)
- Director of Operations, PT Kaltim Daya Mandiri (2019-2020)
- SVP Corporate Secretary, Pupuk Kaltim (2020-Present)

Concurrent Positions

President Commissioner of PT Kaltim Industrial Estate (2023-Present)

Struktur Organisasi Sekretaris Perusahaan

Dalam struktur organisasi Perusahaan, SVP Sekretaris Perusahaan bertanggung jawab langsung kepada Direktur Utama. SVP Sekretaris Perusahaan membawahi beberapa departemen, termasuk Hukum, Administrasi Korporasi, Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko, Komunikasi Korporat, Strategic Delivery Unit, Hubungan Investor, dan Tanggung Jawab Sosial & Lingkungan.

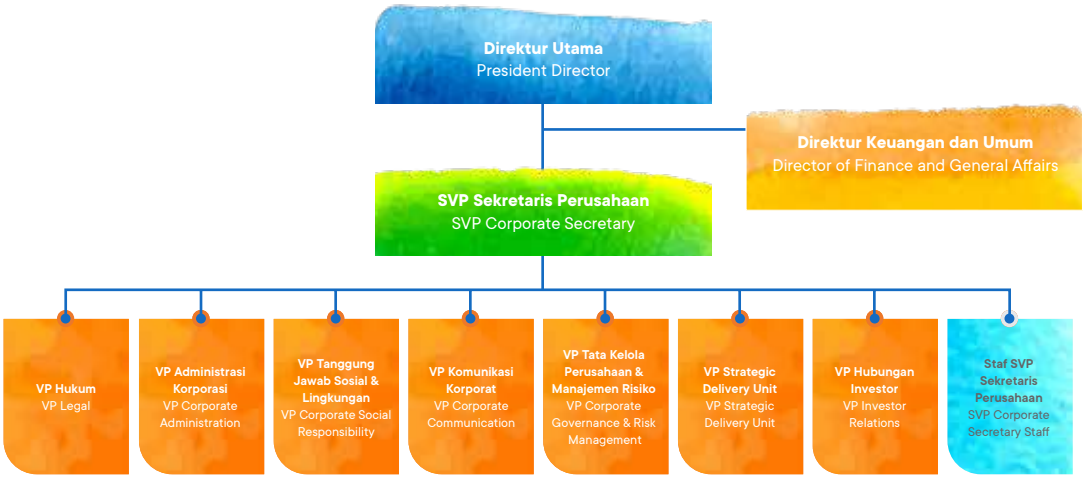
Sesuai dengan Surat Keputusan Direksi No.73/DIR/XII.22 tanggal 16 Desember 2022, kedudukan Sekretaris Perusahaan berada di bawah Direktur Utama. Hal itu bertujuan untuk mengoptimalkan kinerja Perusahaan serta implementasi GCG.

Corporate Secretary Organizational Structure

Within the company's organizational structure, the SVP Corporate Secretary reports directly to the President Director. The SVP Corporate Secretary oversees several departments, including Legal, Corporate Administration, Corporate Governance and Risk Management, Corporate Communications, Strategic Delivery Unit, Investor Relations, and Social & Environmental Responsibility.

In accordance with Board of Directors Decree No. 73/DIR/XII.22 dated December 16, 2022, the position of Corporate Secretary is under the President Director. This is aimed at optimizing the company's performance and implementing Good Corporate Governance (GCG).

Struktur Organisasi Sekretaris Perusahaan
Organizational Structure of Corporate Secretary



Tugas dan Tanggung Jawab

Sekretaris Perusahaan berperan sebagai pejabat penghubung (*Liaison Officer*) dalam berkomunikasi dengan *stakeholders*. Tugas utamanya meliputi perencanaan, koordinasi, manajemen, dan pengawasan terhadap seluruh kegiatan terkait kesekretariatan, hukum, hubungan masyarakat, serta sistem manajemen informasi Perusahaan. Tujuan dari pelaksanaan tugas ini adalah untuk mendukung kelancaran, keamanan, efektivitas, dan efisiensi operasional Perusahaan sesuai dengan prinsip-prinsip GCG. Rincian tugas dan tanggung jawab Sekretaris Perusahaan sebagai berikut:

1. Mengoordinasi dan bertanggung jawab atas data pelaporan Perusahaan baik internal maupun eksternal untuk menjaga agar arus informasi berjalan dengan cepat, lancar dan terjaga kerahasiaannya;
2. Mengoordinasi atas terselenggaranya sistem dan aplikasi informasi teknologi secara terpusat dan terintegrasi melalui pembangunan pusat arsip dan pedoman pelaksanaannya untuk menjamin agar pelaksanaannya dilakukan dengan benar dan sesuai dengan standar operasional Perusahaan;
3. Mengoordinasi dan bertanggung jawab atas permasalahan hukum, kontrak-kontrak, dan perjanjian-perjanjian dengan pihak luar yang sifatnya jangka panjang;
4. Mengoordinasi dan menyelenggarakan terciptanya agenda Perusahaan yang sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola Perusahaan secara umum baik melalui Rapat Direksi, RUPS serta acara-acara khusus lain yang dilakukan Perusahaan agar dapat berjalan dengan lancar dan terkoordinasi secara profesional;
5. Mengoordinasi dan bertanggung jawab atas diperolehnya izin-izin Perusahaan baik baru maupun perpanjangannya serta memonitor pencatatan seluruh aset Perusahaan untuk menjaga kegiatan tersebut dilaksanakan dengan cepat, tepat dan sesuai aturan Perusahaan dan kaidah hukum;

Duties and Responsibilities

The Company Secretary serves as the Liaison Officer in communicating with stakeholders. His main duties include planning, coordinating, managing, and supervising all activities related to secretarial, legal, public relations, and information management systems of the Company. The purpose of carrying out these duties is to support the smoothness, security, effectiveness, and efficiency of the Company's operations in accordance with the principles of Good Corporate Governance (GCG). The detailed duties and responsibilities of the Company Secretary are as follows:

1. Coordinating and responsible for the Company's reporting data, both internally and externally, to ensure that the flow of information runs quickly, smoothly, and maintains confidentiality;
2. Coordinating the centralized and integrated implementation of information technology systems and applications through the development of an archive center and its implementation guidelines to ensure that they are carried out correctly and in accordance with the Company's operational standards;
3. Coordinating and being responsible for legal issues, contracts, and long-term agreements with external parties;
4. Coordinating and organizing the creation of Company agendas in line with the principles of corporate governance, both through Board of Directors meetings, General Meetings, and other special events held by the Company to ensure smooth and professionally coordinated proceedings;
5. Coordinating and responsible for obtaining new permits or renewals for the Company, as well as monitoring the recording of all Company assets to ensure that these activities are carried out quickly, accurately, and in accordance with Company regulations and legal principles;

6. Menjamin ketepatan waktu untuk pelaporan dan perizinan;
7. Memberikan masukan dari aspek hukum kepada Direksi, berkaitan dengan operasional dan pengembangan usaha Perusahaan;
8. Memelihara dan mengembangkan sistem manajemen mutu Perusahaan;
9. Mengoordinasikan kegiatan pengelolaan dan pengembangan sistem manajemen informasi termasuk penyebarluasan informasi Perusahaan melalui jaringan informasi yang ada;
10. Mengoordinasikan dan bertanggung jawab atas pelaksanaan GCG di semua unit kerja;
11. Meningkatkan pengelolaan risiko dengan memastikan bahwa semua unit sudah menjalankan aktivitas pekerjaan dengan benar melalui Pakta Integritas;
12. Mengkomunikasikan kebijakan Perusahaan (*press release*) kepada pihak internal maupun eksternal;
13. Melaksanakan kegiatan kesekretariatan Perusahaan dan menyiapkan laporan kegiatan Sekretaris Perusahaan secara benar dan tepat waktu;
14. Mengoordinasikan pelaksanaan kegiatan di Perusahaan;
15. Memastikan bahwa seluruh proses bisnis berjalan sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku;
16. Membangun dan bertanggung jawab atas citra Perusahaan yang baik;
17. Mengoordinasikan kegiatan *public relations, business relations,* dan *government relations*;
18. Membangung jaringan kerja sama yang saling menguntungkan dengan pemangku kepentingan;
19. Melakukan kegiatan *coaching* dan *counselling* untuk pembinaan dan pengembangan subordinat di bawahnya;
20. Turut secara aktif dalam pelaksanaan Sistem Manajemen K3, ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, Sistem Manajemen Risiko, GCG dan Total Quality Management (TQM) di area unit kerjanya untuk mencapai standar K3 dan standar mutu dalam rangka melakukan perbaikan yang berkelanjutan.

Program Pengembangan Kompetensi

Selama 2023, Sekretaris Perusahaan aktif mengikuti program pengembangan kompetensi, sebagaimana terlampir di bawah ini.

6. Ensuring timely reporting and licensing;
7. Providing legal input to the Board of Directors regarding the company's operations and business development;
8. Maintaining and developing the company's quality management system;
9. Coordinating the management and development of information management systems, including disseminating company information through existing information networks;
10. Coordinating and being responsible for implementing Good Corporate Governance (GCG) in all work units;
11. Improving risk management by ensuring that all units carry out their work activities correctly through Integrity Pacts;
12. Communicating company policies (press releases) to internal and external parties;
13. Carrying out company secretarial activities and preparing accurate and timely reports on the Company Secretary's activities;
14. Coordinating the implementation of activities in the company;
15. Ensuring that all business processes comply with applicable laws and regulations;
16. Building and being responsible for the company's good image;
17. Coordinating public relations, business relations, and government relations activities;
18. Building mutually beneficial cooperation networks with stakeholders;
19. Conducting coaching and counseling activities for the development of subordinates;
20. Actively participating in the implementation of Occupational Health and Safety Management Systems (K3), ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, Risk Management Systems, GCG, and Total Quality Management (TQM) in their work unit areas to achieve occupational safety and health standards and quality standards for continuous improvement.

Competency Development Program

During 2023, the Company Secretary actively participated in competency development programs, as attached below.



Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Competency Development Program for Corporate Secretary

Nama Name	Jabatan Position	Jenis Type	Tempat Venue	Waktu Pelaksanaan Implementation Date	Judul Pelatihan Training Title	Penyelenggara Organizer
Anggono Wijaya	VP Komunikasi Korporat VP Corporate Communication	Pelatihan Training	Jakarta	27 Februari-3 Maret 2023 February 27-March 3, 2023	Pelatihan Probity Audit Probity Audit Training	Permata Consulting
		Sertifikasi Certification	Daring Online	14-16 Juni 2023 June 14-16, 2023	Pelatihan dan Sertifikasi Certified Chief Governance Officer (CCGO) Certified Chief Governance Officer (CCGO) Training and Certification	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sertifikasi Certification	Bandung	19 September 2023 September 19, 2023	Pelatihan dan Sertifikasi Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) Training and Certification	CRMS Indonesia
		Pelatihan Training	Daring Online	11-13 Desember 2023 December 11-13, 2023	Workshop Spokesperson Masterclass	PT Kaya Tjokro Beriman
		Pelatihan Training	Makassar	11-15 Desember 2023 December 11-15, 2023	Konferensi & Workshop The 1st IGA 2023 The 1st IGA 2023 Conference and Workshop	Humas Indonesia
		Pelatihan Training	Makassar	13-15 Februari 2023 February 13-15, 2023	Konferensi & Workshop The 1st IGA 2023 The 1st IGA 2023 Conference and Workshop	Humas Indonesia
Benny Swastika Nasution	VP Hubungan Investor VP Investor Relation	Pelatihan Training	Illinois, USA	7-10 Februari 2023 February 7-10, 2023	Merger Week Kellogg Northwestern University	Kellogg University
Erlina	VP Hukum VP Legal	Pelatihan Training	London, UK	21 Mei-26 Mei 2023 May 21-May 26, 2023	Mergers & Acquisitions	London Business School
		Sertifikasi Certification	Bandung	19 September 2023 September 19, 2023	Pelatihan dan Sertifikasi Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) Training and Certification	CRMS Indonesia
Indra Kusuma W.	VP Strategic Delivery Unit	Pelatihan Training	Praha, Republik Ceko Prague, Czezch Republic	6-8 Februari 2023 February 6-8, 2023	IFA Annual Conference 2023	IFA
Wisnu Wibowo	VP Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko VP Corporate Governance & Risk Management	Sertifikasi Certification	Jakarta	22-24 Mei 2023 May 22-24, 2023	Pelatihan & Sertifikasi Certified GRC Oversight Professional (CGRCOP) Certified GRC Oversight Professional (CGRCOP) Training & Certification	PT Cipta Raya Mekar Sahitya (CRMS)
		Pelatihan Training	Seoul, Korea Selatan Seoul, South Korea	27 Mei-2 Juni 2023 May 27-June 2, 2023	Benchmarking and Master Class ESG in Digital Era	CRMS Indonesia
		Sertifikasi Certification	Daring Online	14-16 Juni 2023 June 14-16, 2023	Pelatihan & Sertifikasi Certified Certified Compliance Professional (CCP) Training & Certification	PT Cipta Raya Mekar Sahitya (CRMS)

Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan
Competency Development Program for Corporate Secretary

Nama Name	Jabatan Position	Jenis Type	Tempat Venue	Waktu Pelaksanaan Implementation Date	Judul Pelatihan Training Title	Penyelenggara Organizer
Lisa Handayani	VP Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko VP Corporate Governance & Risk Management	Pelatihan Training	Bontang	13 Juli 2023 July 13, 2023	Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	Konsultan RSM Indonesia
		Pelatihan Training	Bontang	3 Agustus 2023 August 3, 2023	Training Finnon: Understanding Financial Statement	PPM Manajemen
		Pelatihan Training	Daring Online	18 Agustus 2023 August 18, 2023	Training Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	PT Sigma Bina Solusi
		Pelatihan Training	Bontang	19 September 2023 September 19, 2023	Penerapan Sosialisasi Business Continuity Management System (BCMS) Implementation of Business Continuity Management System (BCMS) Socialization	Konsultan RSM Indonesia
		Sertifikasi Certification	Jakarta	18 Oktober 2023 October 18, 2023	Pelatihan dan Sertifikasi Certified Internal Audit Officer (CIAO) Certified Internal Audit Officer (CIAO) Training and Certification	CRMS Indonesia
		Pelatihan Training	Daring Online	29 November 2023 November 29, 2023	Pelatihan Awareness Environmental, Social and Governance (ESG) Environmental, Social and Governance (ESG) Awareness Training	CRMS Indonesia
Sugeng Suedi	VP Tanggung Jawab Sosial & Lingkungan VP Corporate Social and Environmental Responsibility	Pelatihan Training	Jakarta	2 Februari 2023 February 2, 2023	CSR Management dengan Pendekatan ISO 26000 CSR Management with the ISO 26000 Approach	Kanaka Training & Consulting
		Pelatihan Training	Jakarta	29 Mei-1 Juni 2023 May 29-June 1, 2023	Pelatihan External Communiation & Crisis Management External Communication and Crisis Management Training	PT Mulia Providentia Dei
		Pelatihan Training	Bontang	3-5 Oktober 2023 October 3-5, 2023	Penerapan Sosialisasi Business Continuity Management System (BCMS) Implementation of Business Continuity Management System (BCMS) Socialization	Konsultan RSM Indonesia

Pengembangan Kompetensi Sekretaris Perusahaan

Competency Development Program for Corporate Secretary

Nama Name	Jabatan Position	Jenis Type	Tempat Venue	Waktu Pelaksanaan Implementation Date	Judul Pelatihan Training Title	Penyelenggara Organizer
Wahyudi	VP Administrasi Korporasi VP Corporate Administration	Pelatihan Training	Bontang	19 Januari 2023 January 19, 2023	Pembimbing Magang PAC PAC Internship Mentor	PT Pupuk Kalimantan Timur
		Pelatihan Training	Bontang	31 Januari 2023 January 31, 2023	Seminar P2HIV/AIDS & VCT HIV untuk karyawan dan keluarga P2HIV/AIDS and HIV VCT seminars for employees and families	PT Pupuk Kalimantan Timur
		Pelatihan Training	Jakarta	02 Februari 2023 February 02, 2023	Pelatihan External Communiation & Crisis Management External Communication and Crisis Management Training	PT Mulia Providentia Dei
		Pelatihan Training	Bontang	07 Februari 2023 February 07, 2023	Pelatihan Kepemimpinan PKT Grade 2 Batch 1 PKT Leadership Training Grade 2 Batch 1	Dimensi Daya Mandiri
		Pelatihan Training	Bontang	12 Juni 2023 June 12, 2023	Kuliah Kebhinekaan "Pancasila, Gotong Royong dan Impian Indonesia Emas 2045" PKT Leadership Training Grade 2 Batch 1 Diversity Lecture "Pancasila, Mutual Cooperation and the Dream of a Golden Indonesia 2045"	PT Pupuk Kalimantan Timur
		Pelatihan Training	Bontang	03 Agustus 2023 August 03, 2023	Webinar Sosialisasi Sistem Manajemen Keamanan Informasi ISO 27001 ISO 27001 Information Security Management System Socialization Webinar	Multimatics
		Pelatihan Training	Bontang	18 Agustus 2023 August 18, 2023	Webinar ISO 26000 Corporate Social Responsibility	PT BSI Indonesia
		Pelatihan Training	Bontang	19 September 2023 September 19, 2023	Penerapan Sosialisasi Business Continuity Management System (BCMS) Implementation of Business Continuity Management System (BCMS) Socialization	Konsultan RSM Indonesia
		Pelatihan Training	Yogyakarta	05 Oktober 2023 October 05, 2023	Pelatihan Peningkatan Kompetensi Pengelolaan Arsip Dinamis, Penyusutan Arsip, dan Sistem Informasi Kearsipan dalam rangka Pengamanan Informasi Perusahaan Tahun 2023 Training to Improve Competency in Dynamic Records Management, Archives Depreciation, and Archival Information System in Securing Company Information in 2023	Intenal PKT & Dept. Administrasi Korporat
		Pelatihan Training	Bontang	01 Desember 2023 December 01, 2023	Tes TOEFL Online ESQ English Center TOEFL Online ESQ English Center Test	ESQ English Center

Pelaksanaan Tugas Sekretaris Perusahaan

Selama tahun 2023, SVP Sekretaris Perusahaan telah melaksanakan tugasnya antara lain sebagai berikut:

1. Menyelenggarakan RUPS Kinerja Tahun Buku 2022 dan RUPS RKAP Tahun 2023;
2. Mengkoordinasikan Rapat Direksi serta membuat, menyimpan dan mendokumentasikan Risalah Rapat Direksi;
3. Terkait kegiatan Komunikasi Korporat:
    a. Melakukan pengkinian informasi dan pengelolaan media komunikasi eksternal perusahaan, meliputi *company profile*, pengelolaan media sosial (Instagram, Facebook, Twitter, dan YouTube);
    b. Mengelola dan mendokumentasikan keikutsertaan Perusahaan pada kegiatan di publik umum melalui pameran, penghargaan publik, partisipasi *sponsorship*, dan pengelolaan media sosial dan kegiatan internal Perusahaan.
4. Terkait kegiatan Implementasi Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko:
    a. Mengelola dan melakukan reviu terhadap dokumen tata kelola Perusahaan;
    b. Melaksanakan sertifikasi SMKU berbasis ISO 22301: 2019;
    c. Melaksanakan resertifikasi SMAP ISO 37001:2016;
    d. Melaksanakan sosialisasi penggunaan dan monitoring risiko melalui aplikasi SIMERI dan iRisk;
    e. Melaksanakan pengelolaan upaya kepatuhan terkait sikap anti korupsi, pengendalian gratifikasi dan penyampaian LHKPN untuk meningkatkan budaya GCG dan sadar risiko;
    f. Melaksanakan bimbingan teknis sistem pengendalian kecurangan sebagai upaya implementasi *zero bribery* bagi seluruh unit kerja.
5. Terkait kegiatan TJSL:
    a. Melaksanakan penyaluran bantuan infrastruktur, *capacity building* dan *empowerment;*
    b. Melaksanakan survei kepuasan lingkungan;
    c. Melakukan penyaluran pinjaman modal kerja kepada mitra binaan;
    d. Melakukan kolektibilitas penyaluran modal kerja kepada mitra binaan.
6. Terkait kegiatan Administrasi Korporasi:
    a. Optimalisasi *Electronic Document Management System* (EDMS);
    b. Melakukan penyempurnaan sistem pengelolaan arsip Perusahaan sesuai UU No. 43 tahun 2009 tentang kearsipan serta peraturan dan prosedur yang berlaku;
    c. Melakukan pelaporan dan perizinan terkait Perusahaan secara tepat waktu sesuai dengan peraturan;
    d. Menjamin dan mendokumentasikan keputusan-keputusan Direksi dengan baik;
    e. Menjamin pengelolaan arsip dan dokumen vital Perusahaan sesuai dengan peraturan yang berlaku;

Implementation of the Duties of the Corporate Secretary

During 2023, the SVP Corporate Secretary has carried out the following duties:

1. Organizing the Performance GMS for 2022 Financial Year and 2023 WP&B GMS;
2. Coordinating Board of Directors Meetings and creating, storing, and documenting Its Minutes;
3. Regarding Corporate Communication activities:
    a. Updating information and managing the company's external communication media, including company profile, social media management (Instagram, Facebook, Twitter and YouTube);
    b. Managing and documenting the Company's participation in general public activities through exhibitions, public awards, sponsorship participation, and management of social media and internal Company activities.
4. Regarding Corporate Governance and Risk Management Implementation activities:
    a. Managing and reviewing Company governance documents;
    b. Carrying out SMKU certification based on ISO 22301: 2019;
    c. Carrying out recertification of SMAP ISO 37001:2016;
    d. Carrying out socialization of use and risk monitoring through the SIMERI and iRisk applications;
    e. Carrying out management of compliance efforts on anti-corruption attitudes, control of gratuities, and delivery of SOWR to improve GCG culture and risk awareness;
    f. Carrying out technical guidance on fraud control system as an effort to implement zero bribery for all work units.
5. Regarding ESR activities:
    a. Carrying out distribution of infrastructure assistance, capacity building, and empowerment;
    b. Carrying out environmental satisfaction survey;
    c. Distributing working capital loans to fostered partners;
    d. Carrying out collectibility of working capital distribution to fostered partners.
6. Regarding Corporate Administration activities:
    a. Optimizing of the Electronic Document Management System (EDMS);
    b. Improving the Company's archive management system in accordance with Law No. 43 of 2009 concerning archives and applicable regulations and procedures;
    c. Carrying out reporting and licensing of the Company in a timely manner in accordance with regulations;
    d. Guarantee and document the Board of Directors' decisions properly;
    e. Ensuring the management of the Company's archives and vital documents in accordance with applicable regulations;



f. Menjamin terpenuhinya penyiapan data penulisan *Annual Report* dan *Sustainability Report* Tahun 2022.

7. Terkait kegiatan Pengelolaan Hukum:
   a. Menangani permasalahan hukum yang dihadapi oleh Perusahaan (Litigasi dan Non Litigasi) sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku;
   b. Memberikan bantuan/nasihat/pendapat hukum sesuai dengan ketentuan perundangan yang berlaku;
   c. Melakukan pendampingan dari aspek hukum terhadap perjanjian yang berdampak signifikan bagi Perusahaan;
   d. Melakukan reviu perjanjian/addendum dan penyiapan format standar perjanjian/addendum.
8. Terkait kegiatan Strategic Delivery Unit:
   a. Menjamin dan mengelola aset-aset yang dimiliki oleh Kantor Perwakilan Jakarta;
   b. Melaksanakan, mengikuti dan memfasilitasi Rapat Perusahaan baik rapat dengan pihak internal maupun eksternal;
   c. Melakukan *monitoring, expediting*, dan koordinasi terkait arahan Direksi kepada unit kerja terkait;
   d. Menerima permintaan reviu atas hasil kajian, berita acara rapat dan surat perusahaan yang berkaitan dengan Direksi;
   e. Memfasilitasi, memonitor dan mengikuti seluruh agenda Direksi.
9. Terkait kegiatan *Investor Relations*:
   Finalisasi Kajian *Equity Story* dan *Offering Circular*.

Penilaian Kinerja

Penilaian kinerja Sekretaris Perusahaan berdasarkan 3 (tiga) aspek, yaitu strategis, pekerjaan rutin, dan *task force* dengan bobot KPI yang berbeda. Berikut disampaikan aspek-aspek penilaian kinerja Sekretaris Perusahaan.

f. Ensuring the fulfillment of data preparation for writing the 2022 Annual Report and Sustainability Report.

7. Regarding Legal Management activities:
   a. Handling legal issues faced by the Company (Litigation and Non-Litigation) in accordance with applicable statutory provisions;
   b. Providing legal assistance/advice/opinion in accordance with applicable statutory provisions;
   c. Providing assistance from legal aspects to agreements that have a significant impact on the Company;
   d. Reviewing agreements/addendums and preparing standard agreement/addendum formats.
8. Regarding Strategic Delivery Unit activities:
   a. Guarantee and manage assets owned by the Jakarta Representative Office;
   b. Carrying out, participating in, and facilitating Company Meetings, both meetings with internal and external parties;
   c. Monitoring, expediting, and coordinating on the Board of Directors directions to related work units;
   d. Receiving review requests for study results, minutes of meetings, and company letters in relation to the Board of Directors;
   e. Facilitating, monitoring, and following all Board of Directors agendas.
9. Regarding Investor Relations activities:
   Finalization of Equity Story and Offering Circular Study;

Performance Assessment

The performance assessment of the Corporate Secretary is based on 3 (three) aspects, namely strategic, routine work, and task force with different KPI weights. The following are the aspects of the performance assessment of the Corporate Secretary.

Penilaian Kinerja Sekretaris Perusahaan
Performance Assessment of Corporate Secretary

No.	Aspek Penilaian Assessment Aspect	Uraian Descriptions
1	Strategis Strategic	• Penyediaan Laporan Korporasi; • Pembentukan *Corporate Image*; • Pelaksanaan Asesmen GCG; • Terlaksananya Penanganan Permasalahan Hukum yang dihadapi Perusahaan (litigasi dan non litigasi) sesuai kebutuhan perundang-undangan yang Berlaku; • Efektivitas Penyaluran; • Kolektibilitas Penyaluran; • Survei Kekuasaan Lingkungan; • *Monitoring* dan Evaluasi Program Strategis Perusahaan dan Arahan BOD; • Penyediaan *Annual Report* dan *Sustainability Report.* • Provision of Corporate Report; • Establishment of Corporate Image; • Implementation of GCG Assessment; • Implementation of Handling Legal Issues Faced by the Company (litigation and non-litigation) in Accordance with the needs of Applicable Legislation; • Effectiveness of Distribution; • Disbursement Collectibility; • Environmental Power Survey; • Monitoring and Evaluation of the Company's Strategic Programs and BOD Directives; • Provision of Annual Report and Sustainability Report.
2	Task Force	• Ketua Tim Penyusunan *Annual Report* dan *Sustainability Report;* • Wakil Penanggung Jawab Tim Proper Klausul *Beyond Compliance* & SIH; • *Executive* ESG *Leader*; • Ketua Tim Hibah *Scrap* Non Limbah; • Ketua Tim Integritas & GCG; • Team Leader of Annual Report and Sustainability Report Preparation; • Deputy in charge of Proper Clause Beyond Compliance & SIH Team; • Executive ESG Leader; • Team Leader of Non-Waste Scrap Grant; • Integrity & GCG Team Leader.

Pencapaian KPI Sekretaris Perusahaan berdasarkan realisasi kinerja tahun 2023 mencapai 100,17% dari target.

The achievement of the Corporate Secretary KPI based on the realization of performance in 2023 reached 100.17% of the target.

Satuan Audit Internal
Internal Audit Unit

Satuan Audit Internal (SAI) adalah unit kerja yang bertanggung jawab untuk melaksanakan fungsi internal audit, manajemen risiko, dan proses tata kelola Perusahaan sesuai dengan peraturan perundang-undangan dan kebijakan perusahaan. Mengacu pada Peraturan Menteri BUMN No. PER-09/MBU/2016 yang telah diperbarui dengan No. PER-2/MBU/03/2023, SAI juga melakukan pemeriksaan penilaian atas efektivitas di bidang keuangan, operasional, sumber daya manusia, teknologi informasi, dan kegiatan lainnya.

The Internal Audit Unit (IAU) is a department responsible for executing internal audit functions, risk management, and corporate governance processes in accordance with regulations and company policies. Referring to Minister of SOE Regulation No. PER-09/MBU/2016, which has been updated to No. PER-2/MBU/03/2023, the IAU also conducts assessments of effectiveness in financial, operational, human resources, information technology, and other activities.

Visi dan Misi Satuan Audit Internal

Vision and Mission of the Internal Audit Unit

Visi *Vision*

"Mitra strategis manajemen yang terpercaya dan profesional dalam mendukung pencapaian kinerja unggul Perusahaan"

"A strategic partner of management that is trusted and professional in supporting the achievement of the company's superior performance."

Misi *Mission:*

- Memberikan nilai tambah bagi Perusahaan melalui pelaksanaan kegiatan *assurance* berbasis risiko dan konsultansi yang objektif dan independen;
- Meningkatkan harmonisasi dan sinergi fungsi internal audit antara Perusahaan, Anak Perusahaan, Komite Audit dan Eksternal Audit;
- Meningkatkan kompetensi personil secara berkelanjutan dan mengoptimalkan penggunaan teknologi informasi;
- Mendorong kegiatan inovasi dan perbaikan berkelanjutan di Perusahaan.

- Providing added value to the Company through the implementation of risk-based assurance and consulting activities that are objective and independent;
- Improving the harmonization and synergy of the internal audit function between the Company, Subsidiaries, Audit Committee and External Audit;
- Improving personnel competencies on an ongoing basis and optimizing the use of information technology;
- Encouraging innovation and continuous improvement activities in the Company.

Pengangkatan dan Pemberhentian SVP SAI

Dasar hukum pengangkatan SVP SAI mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal yang mengatur bahwa Kepala Unit Audit Internal diangkat dan diberhentikan oleh Direktur Utama atas persetujuan Dewan Komisaris.

Di sepanjang tahun 2023, terdapat perubahan Kepala SAI yang dijabat oleh SVP SAI. Saat ini, SVP SAI dijabat oleh Herliani yang diangkat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 135/SKK/XI.23 tanggal 24 Oktober 2023 dan telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris melalui Surat Dewan Komisaris No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 tanggal 30 Mei 2023.

Appointment and Termination of SVP IAU

The legal basis for the appointment of the SVP IAU refers to the Financial Services Authority Regulation No. 56/POJK.04/2015 concerning the Establishment and Guidelines for the Preparation of Internal Audit Unit Charters, which stipulates that the Head of the Internal Audit Unit is appointed and dismissed by the President Director with the approval of the Board of Commissioners.

Throughout the year 2023, there have been changes in the Head of IAU, currently held by the SVP IAU. Currently, the SVP IAU is held by Herliani, appointed based on the Letter of Appointment No. 135/SKK/XI.23 dated October 24, 2023, and has obtained approval from the Board of Commissioners through the Commissioner Board Letter No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 dated May 30, 2023.

Berikut adalah kronologis perubahan pejabat SVP SAI di sepanjang tahun 2023, sebagaimana terlampir di bawah ini.

The following is a chronology of SVP IAU officer changes throughout 2023, as attached below.

Kronologis Perubahan Pejabat SVP SAI di Sepanjang Tahun 2023

Chronology of SVP IAU Officer Changes Throughout 2023

Periode 1 Januari s.d 16 April 2023 Period January 1 to April 16, 2023		**Periode 17 April s.d 31 Oktober 2023** Period April 17 to October 31, 2023		**Periode 1 November s.d 31 Desember 2023** Period November 1 to December 31 2023		**Keterangan** Description
Nama Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	**Nama** Name	**Jabatan** Position	
Budi Susilo	SVP SAI SVP IAU					Budi Susilo yang diangkat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 122/SKK/VIII.2021 pada 14 Agustus 2021 dan telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris melalui surat No. S-30/Dekom/VI.2021, tidak lagi menjabat sebagai SVP SAI dikarenakan adanya rotasi dan mutasi Perusahaan. Budi Susilo, who was appointed based on Employment Decree No. 122/SKK/VIII.2021 on August 14, 2021 and has received approval from the Board of Commissioners through letter No. S-30/Dekom/VI.2021, no longer serves as SVP IAU due to Company rotation and mutation.
		Ika Kusumadewi	Plt. SVP SAI Acting SVP IAU			Ika Kusumadewi diangkat sebagai Plt SVP SAI, berdasarkan Surat Keputusan No. 15501/D/SM/D35400/IT/2023 tanggal 26 April 2023. Ika Kusumadewi was appointed as Acting SVP IAU, based on Decision Letter No. 15501/D/SM/D35400/IT/2023 dated April 26, 2023.
				Herliani	SVP SAI SVP IAU	Herliani diangkat sebagai SVP SAI, berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 135/SKK/XI.23 tanggal 24 Oktober 2023 dan telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris melalui Surat Dewan Komisaris No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 tanggal 30 Mei 2023. Herliani was appointed as SVP IAU, based on Employment Decree No. 135/SKK/XI.23 dated October 24, 2023 and has been approved by the Board of Commissioners through Board of Commissioners Letter No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 dated May 30, 2023.

Profil SVP SAI

Berikut adalah profil SVP SAI yang menjabat per 31 Desember 2023 dan yang sebelumnya.

SVP IAU Profile

Here is the profile of the SVP IAU who served as of December 31, 2023, and their predecessors.



Herliani

SVP Satuan Audit Internal
SVP Internal Audit Unit

Menjabat sejak 1 November 2023
Served since November 1, 2023

WNI I Indonesian
50 tahun I 50 years old

Kelahiran Balikpapan, 27 Juni 1973
Born in Balikpapan, June 27, 1973

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 135/SKK/XI.23 pada 24 Oktober 2023 dan telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris melalui Surat Dewan Komisaris No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 tanggal 30 Mei 2023.

Riwayat Pendidikan

- Magister Jurusan Manajemen Keuangan dan Perbankan di Universitas Gajah Mada (2014)
- Sarjana Jurusan Manajemen Universitas Trunajaya (2005)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- *Tax Planning* & Penyajian Laporan Keuangan, Ikatan Akuntan Indonesia (IAI), (2022)
- Manajemen Umum Dana Pensiun & Ujian Standar Profesi Dana Pensiun, Asosiasi Dana Pensiun Indonesia (2012)

Pengalaman Kerja

- Pelaksana Seksi Akuntansi Hutang (1998-2005)
- Kepala Seksi Akuntansi Hutang (2005-2009)
- Kepala Bagian Akuntansi Umum (2009-2011)
- Kepala Bagian Keuangan Kantor Perwakilan Jakarta (2011-2012)
- Staf Madya III Bidang Keuangan Dana Pensiun PKT Group (2012-2015)
- Direktur Keuangan & Investasi Dana Pensiun PKT Group (2015-2016)
- Direktur Keuangan & Kepesertaan Dana Pensiun PKT Group (2016-2018)
- Direktur Utama Dana Pensiun PKT Group (2018-2021)
- Ketua Umum YKHT (2021-2023)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Appointment Period and History

Serving based on the Letter of Appointment No. 135/SKK/XI.23 on October 24, 2023, and has obtained approval from the Board of Commissioners through the Commissioner Board Letter No. 081/DK/SM/DPKT-01/ET/2023 dated May 30, 2023.

Education History

- Master's Degree in Financial Management and Banking at Gajah Mada University (2014)
- Bachelor's Degree in Management at Trunajaya University (2005)

Professional Certifications Held

- Tax Planning & Financial Reporting Presentation, Indonesian Institute of Accountants (IAI), (2022)
- General Management of Pension Funds & Professional Standard Examination for Pension Funds, Indonesian Pension Funds Association (2012)

Work Experience

- Executive of Accounts Payable Section (1998-2005)
- Head of Accounts Payable Section (2005-2009)
- Head of General Accounting Department (2009-2011)
- Head of Finance Department Jakarta Representative Office (2011-2012)
- Senior Officer III in the Finance Division of PKT Group Pension Fund (2012-2015)
- Finance & Investment Director of PKT Group Pension Fund (2015-2016)
- Finance & Membership Director of PKT Group Pension Fund (2016-2018)
- President Director of PKT Group Pension Fund (2018-2021)
- Chairman of YKHT (2021-2023)

Concurrent Positions

Does not hold concurrent positions.



Budi Susilo

SVP Satuan Audit Internal
SVP Internal Audit Unit

Menjabat pada 14 Juli 2021 s.d 16 April 2023
Served from July 14, 2021 to April 16, 2023

WNI I Indonesian
47 tahun I 47 years old

Kelahiran Kediri, 18 Desember 1976
Born in Kediri, December 18, 1976

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domicile Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 122/SKK/VIII.2021 pada 14 Agustus 2021 dan telah mendapatkan persetujuan Dewan Komisaris melalui surat No. S-30/Dekom/VI.2021.

Riwayat Pendidikan

- Magister Manajemen, Perbanas Institute (2023)
- Sarjana Jurusan Ekonomi Manajemen, Universitas Terbuka (2006)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- Sertifikasi QIA Tingkat Manajerial, dari Yayasan Pendidikan Internal Audit, (2023)
- Sertifikasi *Certified Risk Professional*, dari Lembaga Sertifikasi Profesi Pasar Modal (2022)
- Sertifikasi *Anti Fraud Manager* dari Asia Anti Fraud Management (2022)

Pengalaman Kerja

- Staf Kepala Biro Pengawasan Intern (1999-2006)
- Pelaksana Utama Seksi Akun Harga Pokok (2005-2006)
- Kepala Seksi Akuntansi Material (2007-2008)
- Kepala Seksi Kalkulasi Biaya (2008-2012)
- Kepala Bagian Akuntansi Biaya (2012-2016)
- VP Anggaran (2016-2018)
- SVP Administrasi Keuangan (2018-2021)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Appointment Period and History

Serving based on the Letter of Appointment No. 122/SKK/VIII.2021 on August 14, 2021, and has obtained approval from the Board of Commissioners through letter No. S-30/Dekom/VI.2021.

Education History

- Magister Management, Perbanas Institute (2023)
- Bachelor's Degree in Management Economics, Open University (2006)

Professional Certifications Held

- Managerial Level QIA Certification, from Internal Audit Education Foundation (2023)
- Certified Risk Professional Certification, from Capital Market Profession Certification Institution (2022)
- Certified Anti Fraud Manager, from Asia Anti Fraud Management (2022)

Work Experience

- Staff of Head of Internal Audit Bureau (1999-2006)
- Senior Officer of Cost Accounting Section (2005-2006)
- Head of Material Accounting Section (2007-2008)
- Head of Cost Calculation Section (2008-2012)
- Head of Cost Accounting Division (2012-2016)
- VP Budgeting (2016-2018)
- SVP Financial Administration (2018-2021)

Concurrent Positions

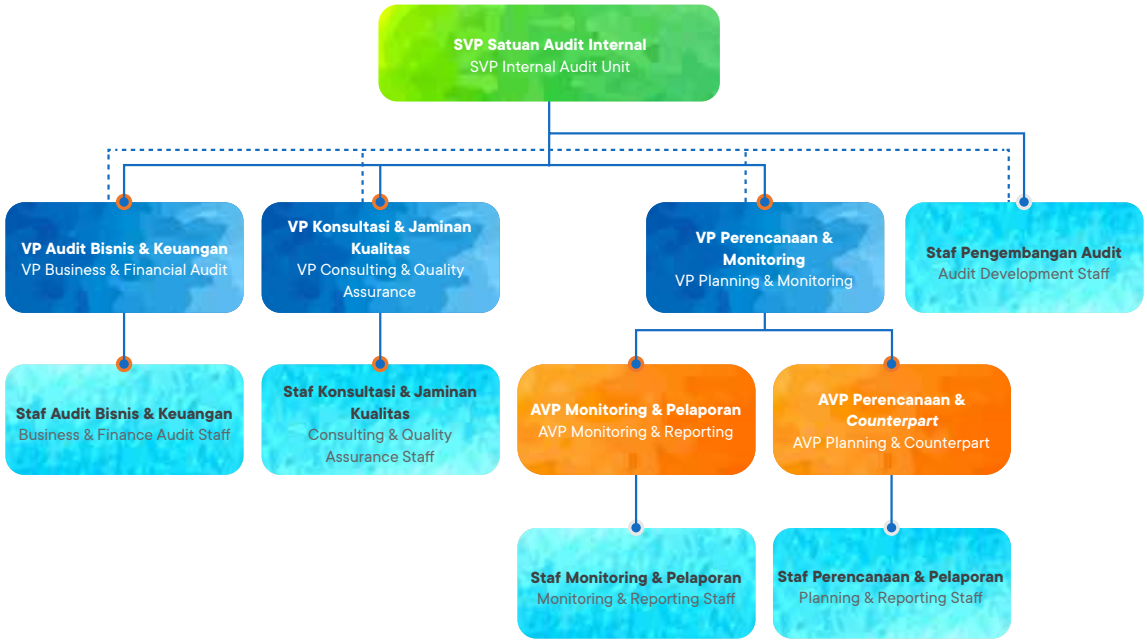
Does not hold concurrent positions.

Struktur Organisasi SAI

SAI memiliki beberapa fungsi sebagaimana terlihat pada struktur organisasi di bawah ini.

IAU Organizational Structure

IAU has several functions as shown in the organizational structure below.



Persyaratan Auditor Internal

Mengacu pada Piagam SAI, setiap auditor harus memenuhi kualifikasi untuk menunjang keberhasilan pelaksanaan audit, yaitu:

1. Memiliki integritas dan perilaku yang profesional, independen, jujur, dan objektif dalam pelaksanaan tugasnya;
2. Memiliki pengetahuan dan pengalaman teknis audit dan disiplin ilmu yang relevan dengan bidang tugasnya;
3. Memiliki pengetahuan tentang peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal dan peraturan perundangan terkait lainnya;
4. Memiliki kecakapan berinteraksi dan berkomunikasi baik lisan maupun tertulis secara efektif;
5. Mematuhi standar profesi yang dikeluarkan oleh Asosiasi Audit Internal;
6. Menjaga kerahasiaan data/informasi perusahaan terkecuali apabila informasi tersebut harus diungkapkan berdasarkan peraturan yang berlaku;
7. Memahami prinsip-prinsip pengendalian internal, manajemen risiko dan tata kelola perusahaan yang baik;
8. Bersedia meningkatkan pengetahuan, keahlian dan kemampuan profesionalismenya secara terus-menerus;
9. SVP SAI dan personil SAI memiliki sertifikasi audit internal.

Internal Auditor Requirements

Referring to the IAU Charter, each auditor must meet qualifications to support the successful implementation of audits, namely:

1. Auditors must demonstrate professionalism, independence, honesty, and objectivity in performing their duties;
2. Auditors must possess technical knowledge and experience in auditing and relevant disciplines to their responsibilities;
3. Auditors must have knowledge of legal regulations in the capital market and other relevant regulations;
4. Auditors must have effective verbal and written communication skills;
5. Auditors must adhere to professional standards issued by internal audit associations;
6. Auditors must maintain the confidentiality of company data/ information unless disclosure is required by applicable regulations;
7. Auditors must understand principles of internal control, risk management, and good corporate governance;
8. Auditors must be willing to continuously improve their knowledge, skills, and professional abilities;
9. The SVP of IAU and IAU personnel must have internal audit certification.

Jumlah, Kualifikasi, dan Sertifikasi Personel SAI

Dalam menunjang fungsi pengawasan, SAI memiliki 13 personel.

Number, Qualifications, and Certification of IAU Personnel

In supporting the supervisory function, IAU has 13 personnel.

Personel SAI
IAU Personnel

No.	Nama Name	Jabatan Position	Latar Belakang Pendidikan Educational Background
1	Herliani	SVP SAI	Magister Manajemen (S2) Master of Management
Departemen Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Department			
2	Ika Kusumadewi	VP Audit Bisnis & Keuangan VP Business & Financial Audit	Akuntansi (S1) Bachelor Degree in Accounting
3	Rizky Eka S.	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Staff	Magister Manajemen (S2) Master of Management
4	Hafid Sjauz	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Staff	Akuntansi (S1) Bachelor Degree in Accounting
5	Abdul Rachman A.	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Staff	Akuntansi (S1) Bachelor Degree in Accounting
6	Geraldy Sirait	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Staff	Teknik Sipil (S1) Bachelor Degree in Civil Engineering
7	Kharisma Ayuning Putri	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Financial Audit Staff	Akuntansi (S1) Bachelor Degree in Accounting
Departemen Perencanaan & Monitoring Planning & Monitoring Department			
8	Nailul Abrari	VP Perencanaan & Monitoring VP Planning & Monitoring	Teknik Industri (S1) Bachelor Degree in Civil Engineering
9	Susila Eko Prasetya	AVP Perencanaan & *Counterpart* AVP Planning & Counterpart	Manajemen (S1) Bachelor Degree in Management
10	Okta Petrina	AVP Monitoring & Pelaporan ACP Monitoring & Reporting	Manajemen (S1) Bachelor Degree in Management
Departemen Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting & Quality Assurance Department			
11	Zainul Abdul Gofur	VP Konsultasi & Jaminan Kualitas VP Consulting & Quality Assurance	Teknik Sipil (D3) Diploma in Civil Engineering
12	Rahmadian Ariseno	Staf Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting & Quality Assurance Staff	Magister Manajemen (S2) Master in Management
13	Ajibah Permatasari	Staf Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting & Quality Assurance Staff	Teknik Industri (S1) Bachelor Degree in Civil Engineering



Sertifikat Personel SAI

Berikut adalah rincian sertifikasi yang telah dimiliki oleh personel SAI Pupuk Kaltim:

IAU Personnel Certificate

The following are details of the certifications held by IAU Pupuk Kaltim personnel:

Sertifikat Personel SAI
IAU Personnel Certificate

No.	Certification	Dikeluarkan Oleh: Certified by:	Auditor
1	Qualified Internal Auditor (QIA)	Yayasan Pendidikan Internal Audit (YPIA) Internal Audit Education Foundation (YPIA)	8
2	Audit Internal Tingkat Dasar I Internal Audit Basic Level I		9
3	Audit Internal Tingkat Dasar II Internal Audit Basic Level II		9
4	Audit Internal Tingkat Lanjutan I Internal Audit Advanced Level I		8
5	Audit Internal Tingkat Lanjutan II Internal Audit Advanced Level II		8
6	Audit Internal Tingkat Manajerial Managerial Level Internal Audit		8
7	Risk Based Audit Internal Auditing		1
8	Audit Proses Manajemen Risiko Risk Management Process Audit		1
9	Certified Information Systems Auditor	ISACA (Information Systems Audit and Control Association)	1
10	Certified Internal Auditor (CIA) Part 1	*Institute of Internal Auditor*	1
11	Qualified Risk Management Analyst	Center of Risk Management and Sustainability (CRMS) Indonesia	1
12	Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP)		1
13	Enterprise Risk Management Certified Professional (ERMCP)		1
14	Certified Risk Management Professional (CRMP)	Lembaga Sertifikasi Profesi Manajemen Risiko (LSPMR) Institute of Risk Management Professional Certification (LSPMR)	1
15	Certified Risk Professional	Lembaga Sertifikasi Profesi Pasar Modal (LSPPM) Institute of Capital Market Professional Certification (LSPPM)	12
16	Certified Anti Fraud Manager	Asia *Anti Fraud*	1
17	*Fraud Auditing* 2	Lembaga Pengembangan Fraud Auditing (LPFA) Institute of Fraud Auditing Development (LPFA)	4
18	Sertifikasi Ahli Pengadaan Barang/Jasa Pemerintah Government Procurement Goods/Services Expert Certification	Lembaga Kebijakan Pengadaan Barang dan Pemerintah Institute for Goods and Government Procurement Policy	1
19	Certified Governance Risk Compliance Professional	CRMS Indonesia	10
20	Certified Compliance Professional	CRMS Indonesia	3
21	Certified Governance Professional	CRMS Indonesia	2

Pedoman Kerja SAI

Pupuk Kaltim telah memiliki Piagam SAI tahun 2023 yang ditandatangani oleh SVP SAI, Direktur Utama, Ketua Komite Audit dan Komisaris Utama PT Pupuk Kalimantan Timur yang merupakan pemutakhiran dari Piagam SAI tanggal 30 Oktober 2018. Hal-hal yang dimuat dalam Piagam SAI, di antaranya visi dan misi SAI, posisi fungsi audit internal dalam organisasi, struktur dan kedudukan, tugas dan tanggung jawab, wewenang, kode etik auditor, persyaratan auditor internal, pertanggungjawaban, dan larangan perangkapan tugas.

SAI juga memiliki pedoman kerja lainnya, yaitu Prosedur Audit Internal yang ditetapkan Direktur Utama No. P-SPI-03 pada 8 September 2014. Prosedur Audit Internal berisi susunan organisasi tim audit, peran dan tanggung jawab, perencanaan dan pelaksanaan audit.

Piagam SAI dan Prosedur Audit Internal telah disosialisasikan agar diketahui oleh seluruh Insan Pupuk Kaltim dan pihak lain yang terkait.

Kode Etik Auditor Internal

Dalam menjalankan fungsi dan tugasnya, Auditor Internal telah memiliki Kode Etik yang terdiri dari:

1. Integritas
   Personil SAI memiliki integritas dengan membangun kepercayaan yang menjadi dasar *judgement* yang andal.
2. Objektivitas
   Personil SAI menunjukan objektivitas profesional dalam mengumpulkan, mengevaluasi, dan mengkomunikasikan informasi tentang kegiatan atau proses yang sedang dilakukan pengawasan serta membuat penilaian berimbang dari semua keadaan yang relevan dan dipengaruhi oleh kepentingan sendiri atau pihak lain.
3. Kerahasiaan
   Personil SAI menghormati nilai dan kepemilikan informasi yang diterima dan tidak mengungkapkan informasi tanpa kewenangan yang tepat kecuali terdapat kewajiban hukum atau profesi.
4. Kompetensi
   Personil SAI menerapkan pengetahuan, keterampilan dan pengalaman yang diperlukan dalam pelaksanaan kegiatan pengawasan.

Tugas dan Tanggung Jawab SAI

SAI memiliki tugas dan tanggung jawab sebagaimana tercantum dalam Piagam SAI, yaitu:

1. Menyusun Program Kerja Audit Tahunan (PKAT) yang fleksibel dengan metodologi berbasis risiko yang memadai serta menyampaikannya kepada Direktur Utama dan Komite Audit;

IAU Working Guidelines

Pupuk Kaltim has a Charter of Internal Audit (IAU) for the year 2023, signed by the SVP of Internal Audit, the CEO, the Chairman of the Audit Committee, and the Chairman of the Board of Commissioners of PT Pupuk Kalimantan Timur, which is an update from the IAU Charter dated October 30, 2018. The contents of the IAU Charter include the vision and mission of IAU, the position of the internal audit function within the organization, its structure and position, duties and responsibilities, authorities, auditor ethics code, internal auditor requirements, accountability, and prohibition of task encroachment.

IAU also has another working guidelines, namely the Internal Audit Procedure established by the CEO under No. P-SPI-03 on September 8, 2014. The Internal Audit Procedure contains the organization structure of the audit team, roles and responsibilities, and audit planning and execution.

The IAU Charter and Internal Audit Procedure have been socialized to be known by all Pupuk Kaltim personnel and other relevant parties.

Internal Auditor Ethics Code

In carrying out their functions and duties, Internal Auditors adhere to an Ethics Code consisting of:

1. Integrity
   IAU personnel demonstrate integrity by building trust as the basis for reliable judgment.
2. Objectivity
   IAU personnel show professional objectivity in gathering, evaluating, and communicating information about activities or processes under review and make fair judgments based on all relevant circumstances and unaffected by their own interests or those of others.
3. Confidentiality
   IAU personnel respect the value and ownership of received information and do not disclose information without proper authorization unless there is a legal or professional obligation.
4. Competence
   IAU personnel apply the necessary knowledge, skills, and experience in carrying out oversight activities.

IAU Duties and Responsibilities

IAU has duties and responsibilities as stated in the IAU Charter, which include:

1. Develop a flexible Annual Audit Work Plan (PKAT) with adequate risk-based methodology and present it to the CEO and Audit Committee;

2. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi, dan kegiatan lainnya;
3. Melakukan kegiatan konsultansi kepada seluruh unit kerja Perusahaan untuk memberikan nilai tambah bagi perusahaan dan meningkatkan kinerja perusahaan tanpa menggantikan tanggung jawab manajemen;
4. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern, sistem manajemen risiko dan Tata Kelola Perusahaan serta Tata Kelola Teknologi Informasi sesuai kebijakan perusahaan sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) tahun;
5. Menyampaikan Laporan Pelaksanaan Pengawasan kepada Direktur Utama dan Komite Audit;
6. Memantau, menganalisis, dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan dalam hasil audit internal, audit eksternal, dan Arahan Keputusan RUPS;
7. Melakukan evaluasi pengembangan sumber daya dan standardisasi infrastruktur SAI;
8. Melaksanakan penugasan *adhoc* sesuai permintaan Direksi dan/atau Dewan Komisaris;
9. Melaksanakan audit khusus (investigasi) berdasarkan pengembangan hasil audit dan/atau permintaan Direksi dan/atau Dewan Komisaris;
10. Sebagai mitra kerja auditor eksternal dan Komite Audit dalam hal evaluasi pengendalian internal, manajemen risiko, dan tata kelola perusahaan;
11. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya.

Wewenang SAI

Berdasarkan Piagam SAI, wewenang SAI dalam melaksanakan tugasnya sebagai berikut:

1. Mendapatkan akses terhadap seluruh data, dokumen, informasi, karyawan, manajemen, dan sumber daya lainnya dan hal-hal lain yang dianggap perlu dari Perusahaan serta anak perusahaan dan afiliasi untuk menjalankan tugasnya;
2. Meminta penjelasan kepada manajemen unit kerja untuk tindak lanjut terhadap suatu permasalahan;
3. Melakukan komunikasi secara langsung dengan Direksi, Dewan Komisaris dan Komite Audit;
4. Melakukan rapat secara berkala atau insidentil dengan Direksi, Dewan Komisaris dan Komite Audit;
5. SAI dapat melakukan koordinasi dan komunikasi dengan Dewan Komisaris, Komite Audit, dan Unit Kerja di lingkungan anak perusahaan dan afiliasi dalam rangka pelaksanaan pengawasan terintegrasi yang dijalankan melalui koordinasi dengan masing-masing SAI anak perusahaan yang terkait;
6. Melakukan koordinasi kegiatan dengan auditor eksternal termasuk pula pihak eksternal lainnya dan regulator;

2. Conducting examinations and assessments of efficiency and effectiveness in financial, accounting, operational, human resources, marketing, information technology, and other areas;
3. Conduct consulting activities for all company units to provide added value to the company and improve company performance without replacing management responsibilities;
4. Test and evaluate the implementation of internal controls, risk management systems, Corporate Governance, and Information Technology Governance at least once every 3 (three) years;
5. Submit Supervision Implementation Reports to the CEO and Audit Committee;
6. Monitor, analyze, and report on the implementation of corrective actions suggested in internal audit findings, external audits, and resolutions from the AGMS;
7. Evaluate resource development and infrastructure standardization for IAU;
8. Carry out adhoc assignments as requested by the CEO and/or the Board of Commissioners;
9. Conduct special audits (investigations) based on the development of audit findings and/or requests from the CEO and/or the Board of Commissioners;
10. Act as a working partner for external auditors and the Audit Committee in evaluating internal controls, risk management, and corporate governance;
11. Develop programs to evaluate the quality of internal audit activities.

Authority of IAU

Based on the IAU Charter, the authority of IAU in carrying out its duties is as follows:

1. Access all data, documents, information, employees, management, and other resources deemed necessary from the Company and its subsidiaries and affiliates to carry out its duties;
2. Request explanations from management units for follow-up on issues;
3. Communicate directly with the Board of Directors, Board of Commissioners, and Audit Committee;
4. Hold regular or incidental meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners, and Audit Committee;
5. IAU can coordinate and communicate with the Board of Commissioners, Audit Committee, and Business Units within the subsidiaries and affiliates environment for the implementation of integrated supervision conducted through coordination with each relevant subsidiary's IAU;
6. Coordinate activities with external auditors as well as other external parties and regulators;

7. Memakai tenaga ahli yang diperlukan untuk menunjang kegiatan audit;
8. Melakukan koordinasi dengan SPI PT Pupuk Indonesia (Persero) termasuk anak perusahaannya.

Program Kerja AUDIT Tahunan 2023

SAI telah menyusun PKAT melalui pendekatan *Risk Based Internal Audit* (RBIA) yang meliputi audit operasional, *Internal Control Review Over Financial Report* (ICoFR), evaluasi atas pelaksanaan manajemen risiko dan audit khusus.
Untuk tahun 2023, SAI Pupuk Kaltim telah menentukan objek audit dengan pertimbangan sebagai berikut:

1. Risiko Strategis Perusahaan;
2. Risk That Matter (RTM) Pupuk Indonesia yang telah dievaluasi sesuai kondisi perusahaan;
3. Arahan Direksi Pupuk Kaltim;
4. RKAP tahun buku 2023;
5. Laporan Audit oleh Auditor Eksternal;
6. Arahan Komite Audit Pupuk Kaltim;
7. Sinergi Satuan Pengawasan Intern PT Pupuk Indonesia (Persero).

Pelaksanaan Kegiatan

7. Utilize necessary experts to support audit activities;
8. Coordinate with IAU PT Pupuk Indonesia (Persero) including its subsidiaries.

Annual Supervision Work Program 2023

IAU has developed the Annual Supervision Work Program (PKAT) through the Risk-Based Internal Audit (RBIA) approach, which includes operational audits, Internal Control Review (ICR), evaluation of risk management implementation, and special audits.
For the year 2023, IAU Pupuk Kaltim has determined audit objects with the following considerations:

1. Strategic Risks of the Company;
2. Risk That Matter (RTM) of Pupuk Indonesia, which has been evaluated according to the company's conditions;
3. Directives from the Board of Directors of Pupuk Kaltim;
4. 2023 Annual Corporate Plan (WP&B);
5. External Audit Reports by External Auditors;
6. Directives from the Audit Committee of Pupuk Kaltim;
7. Synergy with the Internal Supervision Unit of PT Pupuk Indonesia (Persero).

Implementation of Activities

Pelaksanaan Audit dan Evaluasi Tahun 2023
Implementation of Audits and Evaluations for the Year 2023

No.	Pelaksanaan Audit dan Evaluasi Implementation of Audits and Evaluations
1.	Audit Perhitungan Pupuk Bersubsidi Tahun 2022 Audit of Subsidized Fertilizer Calculation for the Year 2022
2.	Audit Operasional & Keuangan PT KIE Operational & Financial Audit of PT KIE
3.	Audit Investasi Pengembangan (Proyek Pengembangan Lahan Industri) Pupuk Kaltim Investment Development Audit (Industrial Land Development Project) of Pupuk Kaltim
4.	Audit Operasional Dep. Marketing Business Partner Korporasi (MBPK) Operational Audit of Marketing Business Partner Corporate (MBPK) Department
5.	Audit Pengelolaan Dana Pensiun (Dana Pensiun PKT Group) Pension Fund Management Audit (PKT Group Pension Fund)
6.	Audit Pengelolaan Dana Pensiun (Dana Pensiun PKT) Pension Fund Management Audit (PKT Pension Fund)
7.	Audit HPP Pupuk Bersubsidi Tahun Anggaran 2023 (Interim per 30 September 2023) Subsidized Fertilizer Cost Audit for Fiscal Year 2023 (Interim as of September 30, 2023)
8.	Audit Pengadaan Barang dan Jasa Joint Audit Bersama dengan SPI PT Pupuk Indonesia (Persero) Procurement Audit and Service Joint Audit with SPI PT Pupuk Indonesia (Persero)
9.	Audit Departemen TJSL Audit of the CSR Department
10.	Audit Pendahuluan Operasi Amoniak & Urea Preliminary Audit of Ammonia & Urea Operations
11.	Evaluasi Tindak Lanjut Kontraktor Proyek Pengerukan Alur, Kolam Labuh Dermaga dan Penyiapan Lahan Industri Utara Evaluation of Contractor Project Dredging Operations, Wharf Docking Pools, and North Industrial Land Preparation

Pelaksanaan Audit dan Evaluasi Tahun 2023
Implementation of Audits and Evaluations for the Year 2023

No.	Pelaksanaan Audit dan Evaluasi Implementation of Audits and Evaluations
12.	Evaluasi Atas Aduan WBS Register 04 Tahun 2023 Evaluation of WBS Register 04 Complaints for the Year 2023
13.	Evaluasi Penerapan Manajemen Risiko Pupuk Kaltim Evaluation of Risk Management Implementation at Pupuk Kaltim
14.	Evaluasi *Quality Assurance* Quality Assurance Evaluation
15	Evaluasi Penerapan Pengendalian Gratifikasi Evaluation of Gratification Control Implementation

Per 31 Desember 2023, terdapat 48 rekomendasi hasil audit dan evaluasi. Sebanyak 82% rekomendasi telah selesai ditindaklanjuti dan sisanya dalam proses penyelesaian.

Kegiatan *Non-Assurance*

Selain menjalankan fungsi *assurance*, pada 2023 SAI Pupuk Kaltim juga melaksanakan fungsi konsultasi atas penyusunan sistem dan prosedur, kegiatan *stock opname, scrap asset* dan pendampingan pihak eksternal, antara lain:

1. Laporan pelaksanaan pendampingan BPK RI pemeriksaan pendahuluan kepatuhan atas pengelolaan pendapatan, biaya, dan investasi Tahun 2021 dan 2022 serta perhitungan HPP pupuk bersubsidi tahun 2022 oleh BPK RI;
2. Laporan pelaksanaan pendampingan KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan rekan (PwC) tahun buku 2022;
3. Laporan pelaksanaan pendampingan atas reviu laporan keuangan Pupuk Kaltim per Februari 2023 dan Februari 2022;
4. Laporan pelaksanaan pendampingan auditor eksternal AKN VII BPK RI tahun 2022;
5. Laporan pelaksanaan pendampingan penilaian ICORPAX tahun buku 2022;
6. Laporan pelaksanaan pendampingan survei pendahuluan dalam rangka join audit subsidi pupuk dengan Itjen Kementerian Keuangan di Pupuk Kaltim;
7. Laporan pelaksanaan pendampingan dalam rangka join audit subsidi pupuk dengan Itjen Kementerian Keuangan di Pupuk Kaltim;
8. Laporan pelaksanaan pendampingan KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan rekan (PwC) interim tahun buku 2023;
9. Laporan pelaksanaan pendampingan evaluasi efisiensi pupuk nasional Pupuk Kaltim laporan pelaksanaan pendampingan reviu atas tinjauan *Extended of Time* (EOT) dan pekerjaan *reimbursable* item atas pelaksanaan proyek pembangunan pabrik amonium nitrat;

As of December 31, 2023, there were 48 audit and evaluation recommendations. 82% of these recommendations have been completed, with the remainder in the process of being finalized.

Non-Assurance Activities

In addition to performing assurance functions, in 2023, IAU Pupuk Kaltim also conducted consulting functions on system and procedure development, stock opname activities, asset scrap, and external party assistance, including:

1. Report on the implementation of assistance for the Supreme Audit Agency (BPK RI) preliminary compliance examination on revenue, expenses, and investment management for 2021 and 2022, as well as the calculation of subsidized fertilizer cost for 2022 by BPK RI;
2. Report on the implementation of assistance for KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and rekan (PwC) for the 2022 fiscal year;
3. Report on the implementation of assistance for the review of Pupuk Kaltim's financial statements as of February 2023 and February 2022;
4. Report on the implementation of assistance for the Supreme Audit Agency (BPK RI) VII AKR audit for 2022;
5. Report on the implementation of assistance for the ICORPAX assessment for the 2022 fiscal year;
6. Report on the implementation of assistance for preliminary surveys in preparation for the subsidized fertilizer joint audit with the Ministry of Finance Inspectorate at Pupuk Kaltim;
7. Report on the implementation of assistance for the subsidized fertilizer joint audit with the Ministry of Finance Inspectorate at Pupuk Kaltim;
8. Report on the implementation of assistance for interim KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and rekan (PwC) for the 2023 fiscal year;
9. Report on the implementation of assistance for the national fertilizer efficiency evaluation Pupuk Kaltim, including the review of extended of time (EOT) and reimbursable item work for the ammonium nitrate plant construction project;

10. *Update* prosedur di kompartemen SAI;
11. Evaluasi *job desciption* Audit Bisnis & Keuangan, Perencanaan & *Monitoring*, dan Konsultasi & Jaminan Kualitas.

Sistem Manajemen Audit

SAI bersama dengan unit kerja Teknologi Informasi (TI) telah membuat Sistem Manajemen Audit (SMA) pada tahun 2021. SMA bertujuan untuk menunjang kegiatan operasional audit, pemantauan terhadap tindak lanjut hasil audit serta memudahkan proses pelaporan tindak lanjut audit internal kepada Direksi, Dewan Komisaris dan Pemegang Saham.

Sistem aplikasi SMA dilengkapi dengan beberapa fitur, antara lain:

1. Perencanaan kegiatan audit, mulai dari pembuatan Surat Tugas Audit/Evaluasi dan pembuatan audit program sebelum dilakukan kegiatan audit;
2. Pelaksanaan kegiatan audit berupa pembuatan Kertas Kerja Audit (KKA);
3. Pelaporan kegiatan audit berupa pembuatan Notisi Temuan Audit dan Laporan Hasil Audit;
4. Pemantauan rekomendasi hasil audit internal dan eksternal.

Rapat Satuan Audit Internal

Sejalan dengan regulasi yang berlaku, Unit Audit Internal mengadakan rapat secara berkala maupun insidentil dengan dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit. Rapat tersebut, antara lain membahas tentang hasil temuan Unit Audit Internal maupun koordinasi terkait dengan rencana audit.

Sepanjang tahun 2023, SAI telah menyelenggarakan dan mengikuti rapat sebanyak 20 kali, dengan rincian kehadiran sebagai berikut:

10. Procedure updates in the IAU department;
11. Evaluation of job descriptions for Business & Finance Audit, Planning & Monitoring, and Consulting & Quality Assurance.

Internal Audit Management System

IAU, together with the Information Technology (IT) unit, developed an Audit Management System (AMS) in 2021. The AMS aims to support operational audit activities, monitor follow-up actions on audit findings, and facilitate the process of reporting internal audit follow-up actions to the Board of Directors, Board of Commissioners, and Shareholders.

The application system of AMS is equipped with several features, including:

1. Audit activity planning, starting from the creation of Audit Assignment Letters and audit program development before conducting audit activities;
2. Execution of audit activities through the creation of Audit Working Papers (AWP);
3. Audit activity reporting through the creation of Audit Findings Notices and Audit Results Reports;
4. Monitoring recommendations from internal and external audit findings.

Internal Audit Unit Meetings

In accordance with applicable regulations, the Internal Audit Unit holds regular and ad-hoc meetings with the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or Audit Committee. These meetings discuss internal audit findings and coordination related to audit plans.

Throughout 2023, IAU has organized and participated in meetings 20 times, with the following attendance details:

Frekuensi dan Kehadiran Rapat SAI
Frequency and Attendance of IAU Meetings

Perihal Subject	**Rapat SAI dengan** IAU Meeting with		
	Direksi Board of Directors	**Dewan Komisaris** Board of Commissioners	**Komite Audit** Audit Committee
Jumlah Rapat Number of Meetings	12	4	4
Jumlah Kehadiran Total Attendance	12	4	4
Frekuensi (%) Frequency (%)	100%	100%	100%

Program Pengembangan Kompetensi Auditor Internal

Untuk meningkatkan kualitas dan kompetensi personil SAI sesuai dengan kebutuhan pelaksanaan tugas pengawasan, SAI telah melakukan berbagai program pengembangan kapabilitas secara sistematis pada tahun 2023, yaitu:

Internal Auditor Competence Development Program

To enhance the quality and competence of IAU personnel in accordance with the needs of supervisory tasks, IAU has implemented various capability development programs systematically in 2023, including:

Program Pengembangan Kompetensi SAI
IAU Competency Development Program

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Material	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Implementation Time and Venue	**Penyelenggara** Organizer
Herliani	SVP SAI	Anti Fraud Management System	22-23 Juni 2023 June 22-23, 2023	CRMS Indonesia
Ika Kusumadewi	VP Audit Bisnis & Keuangan VP Business Audit & Finance	Anti-Fraud Management System	22-23 Juni 2023 June 22-23, 2023	CRMS Indonesia
		Chartered Financial Analyst Preparation	12 Juli-20 Oktober 2023 July 12-October 20, 2023	Universitas Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Certified Internal Audit Professional (CIAP)	14-16 November 2023 November 14-16, 2023	CRMS Indonesia
		Awareness ISO 37002:2021 Whistleblowing Management System (WMS)	28 November 2023 November 28, 2023	CRMS Indonesia
		Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	29 November 2023 November 29, 2023	PT Sigma Bina Solusi
Nailul Abrari	VP Perencanaan & Monitoring VP Planning & Monitoring	Certified Compliance Professional	7-10 Februari 2023 February 7-10, 2023	CRMS Indonesia
		QIA Tingkat Dasar Basic Level QIA	3-17 April 2023 April 3-17, 2023	Yayasan Pendidikan Internal Audit
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Certified Internal Audit Professional (CIAP)	14-16 November 2023 November 14-16, 2023	CRMS Indonesia

Program Pengembangan Kompetensi SAI
IAU Competency Development Program

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Material	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Implementation Time and Venue	**Penyelenggara** Organizer
Zainul Abdul Gofur	VP Konsultasi & Jaminan Kualitas VP Consulting & Quality Assurance	Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sistem Manajemen Kepatuhan Compliance Management System	6-10 November 2023 November 6-10, 2023	CRMS Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Awareness ISO 37002:2021 Whistleblowing Management System (WMS)	28 November 2023 November 28, 2023	CRMS Indonesia
Okta Petrina	AVP Monitoring & Pelaporan AVP Monitoring & Reporting	Certified Internal Auditor Preparation Part 1	3-6 April 2023 April 3-6, 2023	Institute of Internal Auditors
		Certified Governance Risk Compliance Professional	5-7 Juni 2023 June 5-7, 2023	CRMS Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Certified Internal Audit Professional (CIAP)	14-16 November 2023 November 14-16, 2023	CRMS Indonesia
Susila Eko Prasetya	AVP Perencanaan & Counterpart AVP Planning & Counterpart	Certified Governance Professional	23-26 Januari 2023 January 23-26, 2023	CRMS Indonesia
		Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		ISO 26000 Corporate Social Responsibility	18 Agustus 2023 August 18, 2023	PT BSI Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia



Program Pengembangan Kompetensi SAI
IAU Competency Development Program

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Material	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Implementation Time and Venue	**Penyelenggara** Organizer
Abdul Rachman A	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Certified Governance Professional	23-26 Januari 2023 January 23-26, 2023	CRMS Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	29 November 2023 November 29, 2023	PT Sigma Bina Solusi
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
Ajibah Permatasari	Staf Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting and Quality Assurance Staff	Certified Compliance Professional	7-10 Februari 2023 February 7-10, 2023	CRMS Indonesia
		Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		QIA Tingkat Dasar Basic Level QIA	22 Mei-5 Juni 2023 May 22-June 5, 2023	Yayasan Pendidikan Internal Audit
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	29 November 2023 November 29, 2023	PT Sigma Bina Solusi
Geraldy Sirait	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Certified Governance Risk Compliance Professional	5-7 Juni 2023 June 5-7, 2023	CRMS Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		ISO 26000 Corporate Social Responsibility	18 Agustus 2023 August 18, 2023	PT BSI Indonesia
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	29 November 2023 November 29, 2023	PT Sigma Bina Solusi

Program Pengembangan Kompetensi SAI
IAU Competency Development Program

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Material	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Implementation Time and Venue	**Penyelenggara** Organizer
Hafid Sjauz	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		Certified Governance Risk Compliance Professional	5-7 Juni 2023 June 5-7, 2023	CRMS Indonesia
		Anti Fraud Management System	22-23 Juni 2023 June 22-23, 2023	CRMS Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Qualified Risk Management Analyst	6 September 2023 September 6, 2023	CRMS Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
Kharisma Ayuning Putri	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Awareness Compliance Management System ISO 37301:2021	29 November 2023 November 29, 2023	PT Sigma Bina Solusi
Rahmadian Ariseno	Staf Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting and Quality Assurance Staff	Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		Certified Governance Risk Compliance Professional	5-7 Juni 2023 June 5-7, 2023	CRMS Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia
		Certified Internal Auditor Part 1	26 Desember 2023 December 26, 2023	Institute of Internal Auditors
		Awareness ISO 37002:2021 Whistleblowing Management System (WMS)	28 November 2023 November 28, 2023	CRMS Indonesia

Program Pengembangan Kompetensi SAI
IAU Competency Development Program

Nama Name	**Jabatan** Position	**Materi Pendidikan dan Pelatihan** Education and Training Material	**Waktu dan Tempat Penyelenggaraan** Implementation Time and Venue	**Penyelenggara** Organizer
Rizky Eka Septianto	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Probity Audit	17-18 April 2023 April 17-18, 2023	Permata Consulting
		Certified Governance Risk Compliance Professional	5-7 Juni 2023 June 5-7, 2023	CRMS Indonesia
		Chartered Financial Analyst Preparation	12 Juli-20 Oktober 2023 July 12-October 2023	Universitas Indonesia
		Continuous Auditing and Continuous Monitoring (CACM) & Surprise Audit	11 Agustus 2023 August 11, 2023	BPKP Kaltim
		Sosialisasi Pelaksanaan Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR) Socialization of the Implementation of Internal Control Over Financial Reporting (ICoFR)	14 November 2023 November 14, 2023	RSM Indonesia

Penilaian Kinerja SAI

Berdasarkan realisasi kinerja, capaian KPI SAI pada 2023 sebesar 100%. Penilaian kinerja SAI dilakukan dengan mengukur pencapaian KPI secara tahunan yang telah disepakati antara SVP SAI dengan Direktur Utama. Indikator penilaian kinerja SAI pada 2023 sebagai berikut:

1. Pelaksanaan kegiatan *assurance* lainnya;
2. Penerbitan PKAT;
3. Program kerja arahan RUPS dan sinergi PKPT PI grup;
4. Pelaksanaan pemantauan tindak lanjut rekomendasi audit internal;
5. Penyelesaian tindak lanjut temuan audit eksternal.

SAI menerbitkan laporan hasil audit dan laporan hasil evaluasi setelah kegiatan berlangsung untuk memastikan bahwa auditee dan/atau pihak terkait melaksanakan tindak lanjut atau langkah perbaikan atas hasil audit atau hasil evaluasi.

Performance Evaluation of IAU

Based on the performance realization, the achievement of IAU's Key Performance Indicators (KPIs) in 2023 is 100%. The performance evaluation of IAU is conducted by measuring the annual achievement of agreed KPIs between the Head of IAU and the President Director. The performance evaluation indicators of IAU in 2023 are as follows:

1. Implementation of other assurance activities;
2. Issuance of Internal Audit Activity Report (IAAR);
3. Work program based on the directives of the Annual General Meeting of Shareholders (GMS) and synergy with the Internal Audit Charter of PT Pupuk Indonesia (PI) group;
4. Implementation of follow-up monitoring on internal audit recommendations;
5. Completion of follow-up actions on external audit findings.

IAU publishes audit results and evaluation reports after the activities to ensure that auditees and/or relevant parties implement follow-up actions or corrective measures based on the audit or evaluation results.

Auditor Eksternal
External Auditor

Berdasarkan keputusan RUPS Tahunan tahun buku 2022 yang diselenggarakan pada tanggal 08 Juni 2023, Pupuk Kaltim menunjuk KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan sebagai auditor independen yang mengaudit Laporan Keuangan Konsolidasian Perusahaan dan Laporan Keuangan Pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil (UMK) untuk Tahun Buku 2023.

Penunjukkan auditor eksternal telah memenuhi ketentuan Peraturan Menteri Keuangan No. 17/PMK.01/2008 tentang Jasa Akuntan Publik, Pasal 3 terkait pembatasan masa pemberian jasa di mana KAP hanya boleh melakukan audit maksimal 6 (enam) tahun buku berturut-turut dengan seorang Akuntan Publik maksimal 3 (tiga) tahun buku berturut-turut .

KAP yang telah mengaudit Laporan Keuangan Pupuk Kaltim selama 2018 hingga 2023 adalah sebagai berikut:

Based on the AGMS decision for the 2022 fiscal year held on June 8, 2023, Pupuk Kaltim appointed KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis, and Rekan as independent auditors to audit the Company's Consolidated Financial Statements and the Financial Statements of the Micro and Small Business Financing Program (UMK) Implementation for the 2023 fiscal year.

The appointment of the external auditor complies with the provisions of the Minister of Finance Regulation No. 17/PMK.01/2008 concerning Public Accountant Services, Article 3 regarding the limitation of service period where the Public Accountant Firm is only allowed to audit a maximum of 6 (six) consecutive fiscal years with a single Public Accountant for a maximum of 3 (three) consecutive fiscal years.

The CPA firm that audited Pupuk Kaltim's Financial Statements from 2018 to 2023 is as follows:

Jumlah Periode Akuntan Publik dan KAP, Ruang Lingkup Audit dan Besarnya Imbalan Jasa Audit
Number of Public Accountant and KAP Periods, Audit Scope and Amount of Audit Fees

Tahun Buku Fiscal year	**Akuntan Publik** Public Accountant	**KAP** Public Accounting Firm	**Ruang Lingkup Audit dan Jasa Lainnya** Scope of Audit and Other Services	**Opini Audit** Audit Opinion	**Biaya Audit** Audit Fee
2023	Toto Harsono AP. 1122	Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan No. Registrasi 241/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit Laporan Keuangan Pelaksanaan Program Pendanaan Usaha Mikro dan Kecil (UMK) • Audit Pencapaian KPI • Financial Report Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • Audit of Financial Statements of Micro and Small Enterprises (MSEs) Funding Program Implementation • KPI Achievement Audit	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	3.045.000.000
2022	Toto Harsono AP. 1122	Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan No. Registrasi 241/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit PKBL • Audit Pencapaian KPI • Financial Report Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • PKBL Audit • KPI Achievement Audit	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	2.046.840.000
2021	Toto Harsono AP. 1122	Tanudiredja, Wibisana, Rintis, dan Rekan No. Registrasi 241/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit PKBL • Audit Pencapaian KPI • Financial Report Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • PKBL Audit • KPI Achievement Audit	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	2.956.000.000



Tahun Buku Fiscal year	**Akuntan Publik** Public Accountant	**KAP** Public Accounting Firm	**Ruang Lingkup Audit dan Jasa Lainnya** Scope of Audit and Other Services	**Opini Audit** Audit Opinion	**Biaya Audit** Audit Fee
2020	Toto Harsono AP. 1122	Tanudiredja, Wibisana, Rintis dan Rekan No. Registrasi 241/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit PKBL • Audit Pencapaian KPI • Audit Tindak Lanjut Arahan dan Keputusan RUPS • Financial Statement Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • PKBL Audit • KPI Achievement Audit • Follow-up Audit of GMS Direction and Decision	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	2.471.500.000
2019	Endang Pramuwati AP. 0500	Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan No. Registrasi 477/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit PKBL • Audit Pencapaian KPI • Audit Tindak Lanjut Arahan dan Keputusan RUPS • Financial Statement Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • PKBL Audit • KPI Achievement Audit • Follow-up Audit of GMS Direction and Decision	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	935.950.730
2018	Endang Pramuwati AP. 0500	Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar dan Rekan No. Registrasi 477/KM.1/2015	• Audit Laporan Keuangan • Audit Evaluasi Kinerja • Audit Kepatuhan • Audit PKBL • Audit Pencapaian KPI • Audit Tindak Lanjut Arahan dan Keputusan RUPS • Financial Statement Audit • Performance Evaluation Audit • Compliance Audit • PKBL Audit • KPI Achievement Audit • Follow-up Audit of GMS Direction and Decision	Wajar Tanpa Pengecualian Unqualified Opinion	940.654.000

Jasa Lain yang Diberikan Selain Jasa Audit Laporan Keuangan Tahunan

Pihak yang ditunjuk Pupuk Kaltim sebagai Akuntan Publik tidak memberikan jasa lain selain lingkup audit tersebut di atas.

Efektivitas Pelaksanaan Audit Eksternal

Manajemen Pupuk Kaltim telah rutin melaksanakan koordinasi dan komunikasi dengan KAP dan Komite Audit untuk meminimalisir kendala-kendala selama proses audit demi efektivitas dan ketepatan target waktu pelaksanaan audit. Manajemen dan Komite Audit juga aktif melaksanakan rapat koordinasi dengan SAI dalam pemantauan tindak lanjut temuan-temuan audit eksternal dan melakukan kajian efektivitas pelaksanaan audit eksternal sehingga diharapkan dilakukan perbaikan dan peningkatan kinerja perusahaan baik dari segi keuangan maupun operasional di masa mendatang. Selanjutnya, Manajemen melaporkan pelaksanaan tindak lanjut tersebut kepada Dewan Komisaris secara berkala.

Tindak Lanjut atas Temuan Auditor Independen

Terdapat 2 (dua) rekomendasi atas hasil audit atas Kepatuhan Terhadap Peraturan Perundang-undangan & Pengendalian internal dari KAP Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC) yang telah seluruhnya berstatus selesai (100% ditindaklanjuti)

Other Services Provided Besides Annual Report Audit Service

Pupuk Kaltim's appointed Public Accountant does not provide any other services besides the audit scope mentioned above.

Effectiveness of External Audit Implementation

Pupuk Kaltim's management routinely coordinates and communicates with the Public Accountant and the Audit Committee to minimize obstacles during the audit process for effectiveness and timely completion. Management and the Audit Committee also actively conduct coordination meetings with the Supreme Audit Institution (IAU) in monitoring the follow-up of external audit findings and conducting reviews of the effectiveness of external audit implementation, aiming for improvements and performance enhancements in both financial and operational aspects of the company in the future. Furthermore, Management periodically reports the implementation of these follow-up actions to the Board of Commissioners.

Follow-up on Findings by Independent Auditors

There are 2 (two) recommendations regarding the audit results on Compliance with Laws & Regulations and Internal Controls from Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan (PwC), which have all been completed (100% followed up).

Manajemen Risiko
Risk Management

Penerapan manajemen risiko adalah upaya dalam memastikan pencapaian tujuan dan pertumbuhan bisnis Perusahaan secara berkelanjutan. Dengan tekad untuk mengelola risiko secara proaktif, efektif, dan efisien, Pupuk Kaltim menjalankan komitmen tersebut dengan memperhatikan alokasi sumber daya dalam proses pengendalian potensi risiko.

The implementation of risk management is an effort to ensure the achievement of the company's goals and business growth sustainably. With determination to manage risks proactively, effectively, and efficiently, Pupuk Kaltim fulfills this commitment by considering the allocation of resources in the process of controlling potential risks.

Visi dan Misi Penerapan Manajemen Risiko

Vision and Mission of Risk Management Implementation

Visi *Vision*

"Memberi dukungan terhadap pencapaian tujuan Perusahaan melalui pengelolaan risiko."

"Providing support for the achievement of company objectives through risk management."

Misi *Mission*

1. Mengintegrasikan dan memfasilitasi seluruh upaya pengelolaan risiko Perusahaan yang sistematis, terukur dan berkelanjutan untuk mendukung proses pengambilan keputusan bisnis dalam rangka menerapkan praktik-praktik GCG.
2. Memprioritaskan pengendalian risiko Perusahaan pada *Risk Owner* dan *Risk Taking Unit* yang bersifat kontributor utama (pareto) dalam hal *value, investment, cost* dan *contingency*.
3. Mengendalikan eksposur atau tingkat risiko agar dampak dan kemungkinan kejadian berada di bawah Batas Toleransi Risiko yang telah ditetapkan.
4. Membangun budaya sadar risiko melalui penyebaran informasi dan peningkatan kemampuan insan Perusahaan dalam manajemen risiko.

1. Integrating and facilitating all systematic, measurable, and sustainable risk management efforts of the Company to support business decision-making processes in implementing GCG practices.
2. Prioritizing Company risk controls on Risk Owners and Risk Taking Units that are major contributors (pareto) in terms of value, investment, cost, and contingency.
3. Controlling exposure or risk levels to ensure that the impact and likelihood of events are below the established Risk Tolerance Limits.
4. Building a risk-aware culture through the dissemination of information and enhancing the Company's personnel capabilities in risk management.

Dasar Penerapan Manajemen Risiko

Perusahaan telah melaksanakan pengelolaan risiko dengan pendekatan yang terstruktur dan terintegrasi di seluruh proses bisnis dan tingkatan Perusahaan. Pupuk Kaltim mengadopsi pedoman penerapan manajemen risiko yang telah ditetapkan oleh regulator dan pihak-pihak pemangku kepentingan. Pedoman ini mencakup:

1. Peraturan Menteri Negara Badan Usaha Milik Negara No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan Badan Usaha Milik Negara;
2. Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-04/I/2018 tanggal 23 Januari 2018 tentang Penyampaian Pedoman

Basis of Risk Management Implementation

The Company has implemented risk management with a structured and integrated approach across all business processes and levels of the Company. Pupuk Kaltim adopts guidelines for risk management implementation established by regulators and stakeholders. These guidelines include:

1. Regulation of the Minister of State-Owned Enterprises No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of State-Owned Enterprises;
2. Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. SE-04/I/2018 dated January 23, 2018, regarding the Submission of Guidelines

Penerapan Manajemen Risiko Terintegrasi No. Dokumen PI-TKK-PD-005 Rev.0;
3. Dokumen No. K-SMR-01 tentang Kebijakan Sistem Manajemen Risiko tanggal 30 Agustus 2021;
4. Dokumen No. P-PKT-25 tentang Pedoman Manajemen Risiko tanggal 26 Januari 2022.

Kebijakan Manajemen Risiko

Pupuk Kaltim telah memiliki komitmen dalam menerapkan manajemen risiko berbasis SNI ISO 31000:2018 yang direalisasikan dalam Kebijakan Manajemen Risiko dengan No. K-SMR-01 yang telah dimutakhirkan dan disahkan oleh Direksi pada 30 Agustus 2021.

Kebijakan manajemen risiko yang diterapkan Perusahaan mengadopsi standar ISO 31000:2018 yang selaras dengan arahan PT Pupuk Indonesia (Persero). Kebijakan ini berlaku di semua anak perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero). Kebijakan dikomunikasikan secara terus menerus kepada seluruh pemangku kepentingan agar dipahami serta dievaluasi keefektifannya secara berkala.

Dalam rangka mendukung implementasi manajemen risiko, Pupuk Kaltim menetapkan Pedoman Manajemen Risiko dengan nomor P-PKT-25, yang telah diperbarui pada 26 Januari 2022. Pedoman ini menjadi acuan bagi seluruh Insan Pupuk Kaltim dalam menjalankan praktik manajemen risiko di perusahaan.

Hingga 2023, Departemen Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko telah memiliki *soft structure* terkait manajemen risiko yang mencakup:
1. Kebijakan Manajemen Risiko;
2. Kebijakan Sistem Manajemen Kelangsungan Usaha;
3. Pedoman Manajemen Risiko;
4. Pedoman Sistem Manajemen Risiko Kelangsungan Usaha;
5. Prosedur Penerapan Manajemen Risiko;
6. Prosedur Penyusunan Kajian Risiko;
7. Prosedur Business Continuity Plan;
8. Petunjuk Pelaksanaan Manajemen Risiko;
9. Petunjuk Pelaksanaan Sistem Informasi Manajemen Risiko Individu (iRisk);
10. Petunjuk Teknis Sistem Informasi Manajemen Risiko (SIMERI);
11. Instruksi Kerja Penyusunan Laporan Profil Manajemen Risiko Perusahaan;
12. Instruksi Kerja Pelaporan Manajemen Risiko Unit Kerja;
13. Instruksi Kerja Pelaporan Profil Manajemen Risiko Proyek;
14. Instruksi Kerja Kejadian Luar Biasa;
15. Instruksi Kerja Klinik Manajemen Risiko;
16. Instruksi Kerja Klinik Penyusunan Kajian Risiko Aksi Korporasi;
17. Instruksi Kerja Laporan Manajemen Risiko Individu melalui iRisk;
18. Instruksi Kerja Anggaran Berbasis Risiko, *Risk That Matter*, Batas Toleransi Risiko, *Key Risk Indicator* Berlaku.

for Integrated Risk Management Implementation No. Document PITKK-PD-005 Rev.0;
3. Document No. K-SMR-01 concerning Risk Management System Policy dated August 30, 2021;
4. Document No. P-PKT-25 concerning Risk Management Guidelines dated January 26, 2022.

Risk Management Policy

Pupuk Kaltim is committed to implementing risk management based on SNI ISO 31000:2018, which is realized in the Risk Management Policy with No. K-SMR-01, updated and approved by the Board of Directors on August 30, 2021.

The risk management policy adopted by the Company aligns with the ISO 31000:2018 standard in accordance with the guidelines of PT Pupuk Indonesia (Persero). This policy applies to all subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero). The policy is continuously communicated to all stakeholders to ensure understanding and periodic evaluation of its effectiveness.

To support the implementation of risk management, Pupuk Kaltim has established the Risk Management Guidelines with number P-PKT-25, which was updated on January 26, 2022. These guidelines serve as a reference for all Insan Pupuk Kaltim in carrying out risk management practices in the company.

By 2023, the Corporate Governance and Risk Management Department has developed a soft structure related to risk management, which includes:
1. Risk Management Policy;
2. Business Continuity Management System Policy;
3. Risk Management Guidelines;
4. Business Continuity Management System Guidelines;
5. Risk Management Implementation Procedures;
6. Risk Assessment Preparation Procedures;
7. Business Continuity Plan Procedures;
8. Risk Management Implementation Instructions;
9. Individual Risk Management Information System (iRisk) Implementation Instructions;
10. Risk Management Information System (SIMERI) Technical Instructions;
11. Work Instruction for Preparation of Company Risk Profile Report;
12. Work Instruction for Reporting Unit Risk Management;
13. Work Instruction for Reporting Project Risk Profile;
14. Extraordinary Event Work Instruction;
15. Risk Management Clinic Work Instruction;
16. Corporate Action Risk Assessment Clinic Work Instruction;
17. Individual Risk Management Report via iRisk Work Instruction;
18. Risk-Based Budget Work Instruction, Risk That Matter, Risk Tolerance Limits, Applicable Key Risk Indicators.

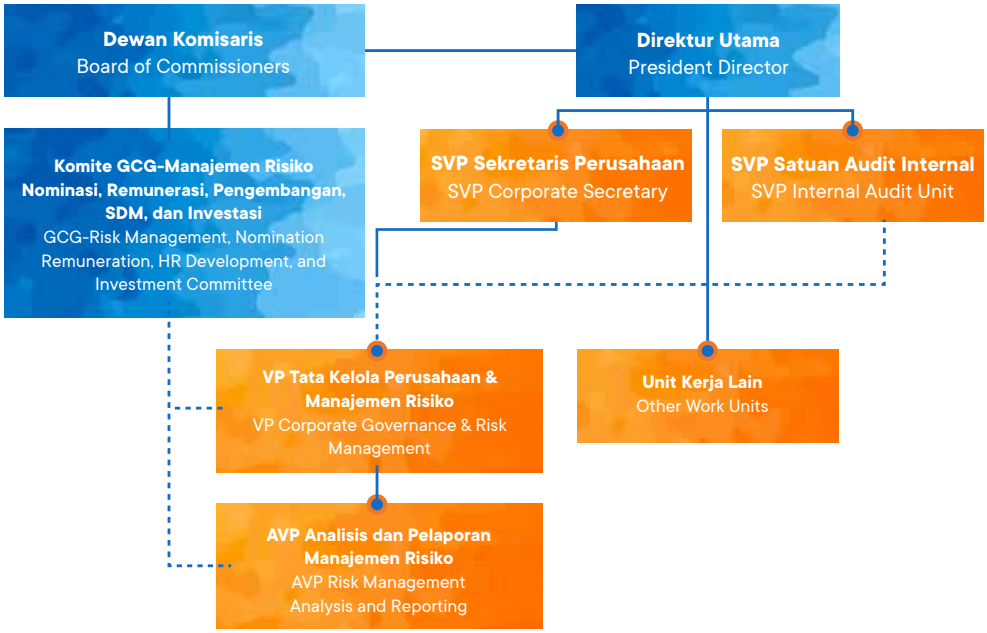
Struktur Pengelolaan Risiko

Pengelolaan risiko Perusahaan dilaksanakan oleh Departemen TKP & MR, terutama di bagian Analisis dan Pelaporan Manajemen Risiko yang dibantu oleh *Key Person* dari seluruh unit kerja. Sedangkan, pengawasan pengelolaan manajemen risiko Perusahaan dilakukan oleh Satuan Audit Internal dan Komite GCG-Manajemen Risiko, Nominasi, Remunerasi, Pengembangan SDM dan Investasi.

Risk Management Structure

The management of risk within the Company is conducted by the GCG & RM Department, particularly in the Analysis and Reporting of Risk Management section, with assistance from Key Persons from all functional units. Meanwhile, oversight of the Company's risk management is carried out by the Internal Audit Unit and the GCG-Risk Management Committee, Nomination, Remuneration, Human Resources Development, and Investment.

Struktur Pengelolaan Risiko
Risk Management Structure



Keorganisasian Unit Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko

Pengelolaan manajemen risiko di lingkungan Perusahaan dilaksanakan oleh Departemen TKP & MR yang secara struktur organisasi berada di bawah SVP Sekretaris Perusahaan dan di bawah Direktur Utama. Ketentuan tersebut mengacu pada Surat Keputusan Direksi No.11/DIR/II.23 yang berlaku sejak tanggal 1 Maret 2023 tentang Surat Keputusan Direksi mengenai Struktur Organisasi Pupuk Kaltim.

Organization of Corporate Governance and Risk Management Unit

The management of risk within the Company is conducted by the GCG & RM Department, which structurally falls under the Senior Vice President of Corporate Secretary and under the President Director. This arrangement is in accordance with Board of Directors Decree No. 11/DIR/II.23 effective from March 1, 2023, concerning the Board of Directors Decree on the Organizational Structure of Pupuk Kaltim.

Struktur Organisasi
Organizational Structure



Profil Pejabat Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko

Di sepanjang tahun 2023, terdapat perubahan VP TKP & MR. berdasarkan SKK No. 120/SKK/XII.2020 tanggal 1 Januari 2021, VP TKP & MR dijabat oleh Wisnu Wibowo sampai dengan 16 Agustus 2023 dengan profil sebagai berikut:

Profile of Corporate Governance and Risk Management Official

Throughout the year 2023, there was a change in the VP of GCG & RM. Based on Employment Determination Letter No. 120/SKK/XII.2020 dated January 1, 2021, the VP of GCG & RM was held by Wisnu Wibowo until August 16, 2023, with the following profile:



Wisnu Wibowo

Vice President TKP & MR
Vice President GCG & RM

Menjabat sejak 1 Januari 2021 s.d 15 Agustus 2023
In office from January 1, 2021 to August 15, 2023

WNI I Indonesian
50 tahun I 50 years old

Kelahiran Surakarta, 25 November 1973
Born in Surakarta, November 25, 1973

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domiciled in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 120/SKK/XII.2020 tanggal 1 Januari 2021

Riwayat Pendidikan

- Magister Industrial Safety, University of New South Wales (2008)
- Sarjana Teknik Kimia, Universitas Gadjah Mada (1998)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- Sertifikasi Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) dari CRMS Indonesia, 2021
- Qualified Risk Management Professional (QRMP) dari LSP MKS, 2021
- Certified Governance Professional (CGP) dari CRMS Indonesia, 2022
- Certified Governance, Risk and Compliance Oversight Professional (CGRCOP) dari CRMS Indonesia, 2023
- Certified Compliance Professional (CCP) dari CRMS Indonesia, 2023

Pelatihan

- Benchmarking and Master Class ESG in Digital Era oleh CRMS Indonesia, 2023
- Awareness Sistem Manajemen Anti Manajemen Anti Penyuapan ISO 37001:2016 oleh PT BDO Konsultan, 2023
- Introduction to Pass 99 Integrated Management System oleh PT BSI Group Indonesia, 2023

Pengalaman Kerja

- VP Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko (2021-Agustus 2023)
- VP Keselamatan & Kesehatan Kerja (2016-2020)
- Kepala Bagian K3 (2011-2016)
- Junior Engineer Safety Health & Environment (2008-2011)
- Wakil Kepala Bagian Utility (2003-2007)
- Shift Supervisor Proyek Kaltim 4 (2001-2003)
- Staf Kepala Departemen Operasi (1998-2001)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Period and Appointment History

Appointed based on the Employment Determination Letter No. 120/SKK/XII.2020 dated January 1, 2021.

Education History

- Master of Industrial Safety, University of New South Wales (2008)
- Bachelor of Chemical Engineering, Universitas Gadjah Mada (1998)

Professional Certifications Held

- Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) certification from CRMS Indonesia, 2021
- Qualified Risk Management Professional (QRMP) from LSP MKS, 2021
- Certified Governance Professional (CGP) from CRMS Indonesia, 2022
- Certified Governance, Risk and Compliance Oversight Professional (CGRCOP) from CRMS Indonesia, 2023
- Certified Compliance Professional (CCP) from CRMS Indonesia, 2023 Training

Training

- Benchmarking and Master Class ESG in the Digital Era by CRMS Indonesia, 2023
- Awareness of Anti-Bribery Management System ISO 37001:2016 by PT BDO Konsultan, 2023
- Introduction to Pass 99 Integrated Management System by PT BSI Group Indonesia, 2023

Work Experience

- VP Corporate Governance & Risk Management (2021-August 2023)
- VP Occupational Health & Safety (2016-2020)
- Head of HSE Department (2011-2016)
- Junior Engineer Safety Health & Environment (2008-2011)
- Deputy Head of Utility Department (2003-2007)
- Shift Supervisor Project Kaltim 4 (2001-2003)
- Staff in the Operations Department (1998-2001)

Concurrent Position

No concurrent positions held.

Selanjutnya berdasarkan SKK No. 102/SKK/VII.23 tanggal 16 Agustus 2023, Departemen TKP & MR dijabat oleh Lisa Handayani dengan profil sebagai berikut:

Furthermore, based on SKK No. 102/SKK/VII.23 dated August 16, 2023, the GCG & RM Department is held by Lisa Handayani with the following profile:



Lisa Handayani

Vice President Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko
Vice President of Corporate Governance and Risk Management

Menjabat sejak 16 Agustus 2023 s.d Sekarang
Term of office: August 16, 2023-present

WNI | Indonesian
38 tahun | 38 years old

Kelahiran Bontang, 18 April 1985
Born in Bontang, April 18, 1985

Domisili Bontang, Kalimantan Timur, Indonesia
Domiciled in Bontang, East Kalimantan, Indonesia

Periode dan Riwayat Penunjukan

Menjabat berdasarkan Surat Ketetapan Kepegawaian No. 102/SKK/VII.23 sejak tanggal 16 Agustus 2023.

Riwayat Pendidikan

S1 Teknik Informatika, Institut Teknologi Sepuluh Nopember (2009)

Sertifikasi Profesi yang Dimiliki

- Sertifikasi Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) dari CRMS Indonesia, 2023;
- Certified Internal Auditor Officer (CIAO) dari LSP MKS, 2023
- Project Management Professional (PMP) oleh Multimatics, 2023

Pelatihan

- Manajemen Risiko Keamanan Informasi ISO 27005 oleh PT BSI Group Indonesia, 2023
- Introduction to Pass 99 Integrated Management System oleh PT BSI Group Indonesia, 2022

Pengalaman Kerja

- VP Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko (2023-sekarang)
- Staf IT Planning & Control (2018-2023)
- Superint. Probis Produksi-Tekbang (2017-2018)
- Staf Proses Bisnis Produksi & Tekbang (2015-2017)
- Staf Muda III Analisis Proses Bisnis Produksi & Teknologi Pengembangan (2014-2015)
- Staf Pratama Analisis Proses Bisnis Produksi & Teknologi Pengembangan (2013-2014)
- Staf Pratama Pengembangan Sistem & Teknologi Informasi (2011-2013)

Rangkap Jabatan

Tidak memiliki rangkap jabatan.

Period and Appointment History

Serving based on Employment Decree No. 102/SKK/VII.23 dated August 16, 2023.

Education History

Bachelor of Science in Informatics Engineering, Sepuluh Nopember Institute of Technology (2009)

Professional Certifications Held

- Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) certification from CRMS Indonesia, 2023;
- Certified Internal Auditor Officer (CIAO) certification from LSP MKS, 2023
- Project Management Professional (PMP) by Multimatics, 2023

Training

- Information Security Risk Management ISO 27005 by PT BSI Group Indonesia, 2023
- Introduction to Pass 99 Integrated Management System by PT BSI Group Indonesia, 2022

Work Experience

- VP Corporate Governance & Risk Management (2023-present)
- IT Planning & Control Staff (2018-2023)
- Superint. Probis Production-Tekbang (2017-2018)
- Production & Tekbang Business Process Staff (2015-2017)
- Junior III Business Process Analysis Production & Tekbang Staff (2014-2015)
- Pratama Production & Technology Business Process Analysis Staff (2013-2014)
- Pratama Business System Development & Information Technology Staff (2011-2013)

Concurrent Position

No concurrent positions held.

Alur Pengangkatan dan Pemberhentian VP Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko

Flow of Appointment and Dismissal of VP of Corporate Governance and Risk Management



Jumlah Personel, Kualifikasi dan Sertifikasi Unit Pengelola Risiko

Number of Personnel, Qualification, and Certification of the Risk Management Unit

Kualifikasi Anggota Unit Pengelola Risiko

Qualifications of Risk Management Unit Members

No.	Nama Name	Jabatan Position	Latar Belakang Pendidikan Education Background	Sertifikasi Certification
1	Lisa Handayani	VP TKP & MR VP Corporate Governance & Risk Management (CG &RM)	S1 Teknik Informatika, Institut Teknologi Sepuluh Nopember (2009) Bachelor's Degree in Information Engineering, Sepuluh Nopember Institute of Technology (2009)	ERMAP
2	Nurjannah O. D.	Staf VP TKP & MR VP Corporate Governance & Risk Management Staff	S1 Teknik Industri, Universitas Negeri Sebelas Maret (2010) Bachelor of Industrial Engineering, Sebelas Maret State University (2010)	ERMAP
3	Sasmita Nugraha	AVP Analisis & Pelaporan Manajemen Risiko (APMR) AVP Risk Management Analysis & Reporting	S1 Teknik Industri, Universitas Diponegoro (2010) Bachelor's Degree in Industrial Engineering, Diponegoro University (2010)	Qualified Risk Management Analyst (QRMA)
4	Oky Vandhaka Hp	Staf APMR Risk Management Analysis & Reporting Staff	S1 Teknik Informatika, Sekolah Tinggi Teknologi Bontang (2012) Bachelor's degree in Informatics Engineering, Bontang College of Technology (2012)	ERMAP
5	Rano Reza Ricardo	Staf APMR Risk Management Analysis & Reporting Staff	S1 Teknik Industri, Universitas Kristen Maranatha (2011) Bachelor's Degree in Industrial Engineering, Maranatha Christian University (2011)	Qualified Risk Management Officer (QRMO)

Ahli Manajemen Risiko Non Unit Pengelola Risiko
Non-Unit Risk Management Expert

No.	Nama Name	Jabatan Position	Unit Kerja Work Unit	Sertifikasi Certification
1	Ajibah Permatasari	Staf Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting and Quality Assurance Staff	Departemen Konsultasi & Jaminan Kualitas Consulting & Quality Assurance Department	CRP
2	Bella Chintia Listyana	AVP Pengendalian Anggaran VP Budget Control	Departemen Anggaran Budget Department	CRP
3	Geraldy Sirait	Staf Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Staff	Departemen Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Department	CRP
4	Ika Kusumadewi	VP Audit Bisnis & Keuangan VP Business Audit & Finance	Departemen Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Department	CRP
5	Okta Petrina	AVP *Monitoring* & Pelaporan AVP Monitoring & Reporting	Departemen Perencanaan dan *Monitoring* Planning and Monitoring Department	CRP
1	David R. Manik	VP K3 VP OHS	Departemen K3 OHS Department	Enterprise Risk Management Certified Professional (ERMCP)
1	Aries Wahyu Nugroho	AVP Pengembangan Manajemen AVP Management Development	Kompartemen Sumber Daya Manusia Human Resources Compartment	ERMAP
2	Abdul Rouf	VP Operation & Maintenance 2 VP Operation & Maintenance 2	Departemen Operation & Maintenance 2 Operation & Maintenance Department 2	ERMAP
3	Erlina	VP Hukum VP Legal	Departemen Hukum Legal Department	ERMAP
4	Putri Revinala	Staf VP Tata Kelola & Kepatuhan Staff VP Governance & Compliance	Departemen Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko Department of Corporate Governance & Risk Management	ERMAP
5	Rian Wishnu	Staf Process Engineer Process Engineer Staff	Departemen Proses & Pengelolaan Energi Energy Process & Management Department	ERMAP
6	Teguh Ismartono	SVP Sekretaris Perusahaan SVP Corporate Secretary	Kompartemen Sekretaris Perusahaan Corporate Secretary Compartment	ERMAP
7	Wisnu Wibowo	Direktur Operasi Director of Operations	PT Kaltim Daya Mandiri	ERMAP
1	Ahmad Rofiq N.	Staf Pengembangan Korporat Corporate Development Staff	Departemen Pengembangan Korporat Corporate Development Department	QRMA
2	Aminah Hafsah H.	AVP Pengawas Keuangan 2 AVP Financial Supervisor 2	Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Retirement Welfare Foundation	QRMA
3	Awang Buana	Staf Administrasi Penjualan Urea Urea Sales Administration Staff	Departemen Marketing Business Partner Korporasi Corporate Business Partner Marketing Department	QRMA
4	Brario Anindito	AVP Fire & Rescue AVP Fire & Rescue	Departemen Kesehatan & Keselamatan Kerja Occupational Health & Safety Department	QRMA
5	Diah Rachmi D.	AVP Tata Kelola & Kepatuhan AVP Governance & Compliance	Departemen Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko Department of Corporate Governance & Risk Management	QRMA



No.	Nama Name	Jabatan Position	Unit Kerja Work Unit	Sertifikasi Certification
6	Fachrul Rozie	Staf Perencanaan Scheduling & Budgeting Turn Around Turn Around Scheduling & Budgeting Planning Staff	Departemen Perencanaan & Pengendalian TA TA Planning & Controlling Department	QRMA
7	Franto Simanjuntak	AVP Ammonia P4 AVP Ammonia P4	Departemen Operasi Pabrik 1A Factory Operation Department 1A	QRMA
8	Hafid Sjauz	AVP Pengawasan Operasional 2 AVP Operational Supervision 2	Departemen Audit Bisnis & Keuangan Business & Finance Audit Department	QRMA
9	Hardiyah Priska	Staf VP Strategic Delivery Unit VP Strategic Delivery Unit Staff	Departemen Strategic Delivery Unit Strategic Delivery Unit Department	QRMA
10	Irfan Setiawan	AVP Hukum Advokasi & Litigasi AVP Law Advocacy & Litigation	Departemen Hukum Legal Department	QRMA
11	Irma Meliaki Simamora	Koordinator Administrasi Penjualan Amoniak & Produk Lain Ammonia & Other Products Sales Administration Coordinator	Departemen Marketing Business Partner Korporasi Corporate Business Partner Marketing Department	QRMA
12	Lossi Hotmaida S.	Staf VP Laboratorium VP Laboratory Staff	Departemen Laboratorium Laboratory Department	QRMA
13	Nur Suci Larasati	Staf Pemantauan & Pelaporan Monitoring & Reporting Staff	Departemen Lingkungan Hidup Department of the Environment	QRMA
14	Trie Widayahno	Staf Pengadaan Bahan Penolong & Batu Bara Supporting Materials & Coal Procurement Staff	Departemen Pengadaan Barang Goods Procurement Department	QRMA
15	Wahyudi Sugianto	Staf Tata Kelola & Kepatuhan Governance & Compliance Staff AVP Metallurgical Inspection	Departemen Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko Department of Corporate Governance & Risk Management	QRMA
16	Yudhistira Perdana Putra	AVP Inspeksi Metalurgi AVP Metallurgy Inspection	Departemen Inspeksi Teknik 2 Engineering Inspection Department 2	QRMA
1	Baiq Ria Atmayani	Sekretaris Dept. TKP & MR Secretary of TKP & MR Department	Departemen Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Risiko Department of Corporate Governance & Risk Management	QRMO
1	Ahmad Habibi	VP Perencanaan Pemeliharaan 2 VP Maintenance Planning 2	Departemen Perencanaan Pemeliharaan 2 Maintenance Planning Department 2	QRMP
2	Andry Hendro Yudanto	VP Keuangan VP Finance	Departemen Pajak & Perbendaharaan Tax & Treasury Department	QRMP
3	Anton Sri Widodo	VP Operasi Pabrik 6/Ex P1 VP Plant Operations 6/Ex P1	Proyek Tim Gas Gas Team Project	QRMP
4	Arie Bagus Wibowo	VP Pengadaan Jasa VP Procurement Services	Departemen Pengadaan Jasa Services Procurement Department	QRMP
5	Benny S. Nasution	VP Hubungan Investor VP Investor Relations	Departemen Hubungan Investor Investor Relations Department	QRMP
6	Deplian Maherdianta	VP Keandalan Pabrik VP Plant Reliability	Departemen Keandalan Pabrik Plant Reliability Department	QRMP
7	Dwi Agung Wibowo	Kepala Divisi Keuangan Head of Finance Division	PT Kaltim Industrial Estate	QRMP

No.	Nama Name	Jabatan Position	Unit Kerja Work Unit	Sertifikasi Certification
8	Mohammad Samsul	VP Operation & Maintenance 1 VP Operations & Maintenance 1	Departemen Operation & Maintenance 1 Operation & Maintenance Department 1	QRMP
9	Nurmuafix	VP Operasi Pabrik 6/Ex P1 VP Plant Operations 6/Ex P1	Departemen Operasi Pabrik 6/Ex P1 Plant Operations Department 6/Ex P1	QRMP
10	Sidiq Purnomo	VP Pelabuhan & Pengapalan VP Ports & Shipping	Departemen Pelabuhan & Pengapalan Ports & Shipping Department	QRMP

Tugas dan Tanggung Jawab Unit Pengelola Risiko

Berdasarkan Pedoman Manajemen Risiko, tugas dan tanggung jawab Unit Pengelola Risiko adalah sebagai berikut:

1. Menyusun dan mengkoordinasikan strategi pengembangan kerangka kerja dan metodologi manajemen risiko agar pengelolaan risiko di Perusahaan selalu selaras dengan perkembangan bisnis Perusahaan dan dapat diaplikasikan;
2. Merencanakan dan mengusulkan kebijakan, pedoman dan prosedur Manajemen Risiko kepada Direksi;
3. Memastikan pelaksanaan proses identifikasi, pengelolaan, penanganan dan pemantauan risiko di setiap fungsi organisasi;
4. Memberikan arahan dan koordinasi terkait proses penentuan risiko strategis sehingga manajemen lebih fokus dalam mengelola risiko;
5. Mengkoordinasikan dan memberikan arahan proses analisis kajian risiko terkait keputusan bisnis yang bersifat strategis sehingga memberikan keyakinan manajemen dalam pengambilan keputusan;
6. Memberikan arahan dan evaluasi pada proses pengelolaan indikator kunci risiko sehingga manajemen dapat memiliki informasi *early warning value* sebagai langkah antisipasi meminimalkan risiko;
7. Melakukan koordinasi dan pemantauan kegiatan manajemen risiko untuk memastikan bahwa seluruh rencana kerja telah dijalankan dengan baik;
8. Mengembangkan budaya sadar risiko di seluruh level Perusahaan dan para Pemangku Kepentingan.

Responsibilities and Duties of the Risk Management Unit

Based on the Risk Management Guidelines, the responsibilities and duties of the Risk Management Unit are as follows:

1. Formulating and coordinating the development strategy of the risk management framework and methodology to ensure that risk management in the Company is always aligned with the Company's business development and can be applied;
2. Planning and proposing Risk Management policies, guidelines, and procedures to the Board of Directors;
3. Ensuring the implementation of the risk identification, management, handling, and monitoring processes in every organizational function;
4. Providing guidance and coordination regarding the strategic risk determination process so that management is more focused on managing risks;
5. Coordinating and providing guidance on the analysis process of strategic business decision-related risk studies to provide management confidence in decision-making;
6. Providing guidance and evaluation in the management of key risk indicators processes for management to have early warning value information as a step to anticipate and minimize risks;
7. Coordinating and monitoring risk management activities to ensure that all work plans have been executed properly;
8. Developing risk-aware culture at all levels of the Company and Stakeholders.



Tugas dan Tanggung Jawab Entitas di Luar Unit Pengelola Risiko

Peran dan tanggung jawab masing-masing pihak dalam penerapan manajemen risiko, sebagai berikut:

1. Dewan Komisaris dan Komite GRI berperan dalam mengawasi dan memberikan saran perbaikan atas penerapan Kebijakan Manajemen Risiko;
2. Direksi berperan dalam menetapkan, melaksanakan dan mengevaluasi *soft-structure* manajemen risiko, memantau program manajemen risiko, melaporkan pelaksanaan manajemen risiko kepada Dewan Komisaris dan pemegang saham, memastikan manajemen risiko selaras dengan sasaran Perusahaan dan mengembangkan budaya manajemen risiko;
3. SVP berperan dalam mengawasi penerapan manajemen risiko di unit kerja;
4. Satuan Audit Internal berperan dalam mengevaluasi kepatuhan dan efektivitas penerapan manajemen risiko dan menggunakan hasil manajemen risiko sebagai dasar pemeriksaan (audit berbasis risiko);
5. *Key Person* berperan dalam penyusunan Laporan Manajemen Risiko Unit Kerja dan pemantauan tindak lanjut pengendalian risiko di unit kerja;
6. Seluruh karyawan berperan dalam mewujudkan manajemen risiko yang efektif dan secara aktif berpartisipasi mengidentifikasi risiko potensial yang ada di lingkungannya dan membantu melaksanakan tindakan mitigasi risiko yang dituangkan dalam sistem informasi yang ada di Pupuk Kaltim.

Program Pengembangan Kompetensi

Pupuk Kaltim meyakini bahwa pengelolaan risiko harus diperkuat oleh Sumber Daya Manusia (SDM) yang kompeten dan berintegritas untuk memastikan akuntabilitas hasil yang dicapai. Pada tahun 2023, personel di unit pengelola risiko telah mengikuti sejumlah program pelatihan guna meningkatkan kapabilitas dan kualitas personel dalam melaksanakan tugas manajemen risiko, antara lain:

Responsibilities and Duties of Entities Outside the Risk Management Unit

The roles and responsibilities of each party in implementing risk management are as follows:

1. The Board of Commissioners and GRI Committee oversee and provide improvement suggestions for the implementation of Risk Management Policies;
2. The Board of Directors is responsible for establishing, implementing, and evaluating the soft-structure of risk management, monitoring risk management programs, reporting the implementation of risk management to the Board of Commissioners and shareholders, ensuring risk management is aligned with the Company's goals, and developing a risk management culture;
3. Senior Vice Presidents (SVP) oversee the implementation of risk management in work units;
4. The Internal Audit Unit is responsible for evaluating compliance and the effectiveness of risk management implementation and using risk management results as the basis for risk-based audits;
5. Key Persons are responsible for preparing Work Unit Risk Management Reports and monitoring follow-up actions for risk control in work units;
6. All employees play a role in realizing effective risk management and actively participate in identifying potential risks in their environment and assisting in implementing risk mitigation actions as outlined in the information system at Pupuk Kaltim.

Competency Development Program

Pupuk Kaltim believes that risk management must be strengthened by competent and integrity-driven Human Resources (HR) to ensure accountability for the results achieved. In 2023, personnel in the risk management unit participated in several training programs to improve their capabilities and quality in carrying out risk management tasks, including:

Program Pengembangan Kompetensi Personel Unit Pengelola Risiko
Risk Management Unit Personnel Competency Development Program

No	Nama Karyawan Employee Name	Pelatihan Training	Tanggal Pelaksanaan Implementation Date	Penyelenggara Organizer
1	Oky Vandhaka	Pelatihan *Financial & Risk Aspects on Feasilibity Study* Financial & Risk Aspects on Feasibility Study Training	24-27 Januari 2023 January 24-27, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sosialisasi Modul *Loss Event Database* (LED) pada Aplikasi PRISMA Socialization of the Loss Event Database (LED) Module in the PRISMA Application	21 Juli 2023 July 21, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sosialisasi Penerapan BCMS Pupuk Kaltim Socialization of PT Pupuk Kaltim's BCMS Implementation	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Kebijakan Prioritisasi Risiko Utama/*Risk That Matter* (RTM) Konsolidasi PT Pupuk Indonesia (Persero) Socialization of PT Pupuk Indonesia Consolidated Key Risk Prioritization/Risk That Matter (RTM) Policy	19 September 2023 September 19, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Pelatihan Auditor Internal ISO 22301:2019 BCMS ISO 22301:2019 BCMS Internal Auditor Training	10-11 Oktober 2023 October 10-11, 2023	RSM Indonesia
2	Nurjannah O. D.	Pelatihan Manajemen Risiko Keamanan Informasi ISO 27005 ISO 27005 Information Security Risk Management Training	26-27 Juni 2023 June 26-27, 2023	BSI Group
		Sosialisasi Modul *Loss Event Database* (LED) pada Aplikasi PRISMA Socialization of the Loss Event Database (LED) Module in the PRISMA Application	21 Juli 2023 July 21, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sosialisasi Penerapan BCMS Pupuk Kaltim Socialization of PT Pupuk Kaltim's BCMS Implementation	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Kebijakan Prioritisasi Risiko Utama/*Risk That Matter* (RTM) Konsolidasi PT Pupuk Indonesia (Persero) Socialization of PT Pupuk Indonesia Consolidated Main Risk Prioritization/Risk That Matter (RTM) Policy	19 September 2023 September 19, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Pelatihan Auditor Internal ISO 22301:2019 BCMS ISO 22301:2019 BCMS Internal Auditor Training	10-11 Oktober 2023 October 10-11, 2023	RSM Indonesia
		Pelatihan *Implementing Governance, Risk, Compliance* (GRC) Governance, Risk, Compliance (GRC) Implementation Training	1-3 November 2023 November 1-3, 2023	CRMS Indonesia

Program Pengembangan Kompetensi Personel Unit Pengelola Risiko
Risk Management Unit Personnel Competency Development Program

No	Nama Karyawan Employee Name	Pelatihan Training	Tanggal Pelaksanaan Implementation Date	Penyelenggara Organizer
3	Sasmita Nugraha	Pelatihan Manajemen Risiko Keamanan Informasi ISO 27005 ISO 27005 Information Security Risk Management Training	26-27 Juni 2023 June 26-27, 2023	BSI Group
		Sosialisasi Modul *Loss Event Database* (LED) pada Aplikasi PRISMA Socialization of the Loss Event Database (LED) Module in the PRISMA Application	21 Juli 2023 July 21, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sosialisasi Penerapan BCMS Pupuk Kaltim Socialization of PT Pupuk Kaltim's BCMS Implementation	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Kebijakan Prioritisasi Risiko Utama/*Risk That Matter* (RTM) Konsolidasi PT Pupuk Indonesia (Persero) Socialization of PT Pupuk Indonesia Consolidated Main Risk Prioritization/Risk That Matter (RTM) Policy	19 September 2023 September 19, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Pelatihan Auditor Internal ISO 22301:2019 BCMS ISO 22301:2019 BCMS Internal Auditor Training	10-11 Oktober 2023 October 10-11, 2023	RSM Indonesia
4	Rano Reza Ricardo	Pelatihan Manajemen Risiko Keamanan Informasi ISO 27005 ISO 27005 Information Security Risk Management Training	26-27 Juni 2023 June 26-27, 2023	BSI Group
		Sosialisasi Modul *Loss Event Database* (LED) pada Aplikasi PRISMA Socialization of the Loss Event Database (LED) Module in the PRISMA Application	21 Juli 2023 July 21, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Sosialisasi Penerapan BCMS Pupuk Kaltim Socialization of PT Pupuk Kaltim's BCMS Implementation	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Kebijakan Prioritisasi Risiko Utama/*Risk That Matter* (RTM) Konsolidasi PT Pupuk Indonesia (Persero) Socialization of PT Pupuk Indonesia Consolidated Key Risk Prioritization/Risk That Matter (RTM) Policy	19 September 2023 September 19, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Pelatihan *Implementing Governance, Risk, Compliance* (GRC) Governance, Risk, Compliance (GRC) Implementation Training	1-3 November 2023 November 1-3, 2023	CRMS Indonesia
		Pelatihan *Qualified Risk Management Analyst* (QRMA) Qualified Risk Management Analyst (QRMA) Training	20-22 November 2023 November 20-22, 2023	CRMS Indonesia
		Sosialisasi Petunjuk Teknis tentang Penilaian Indeks Kematangan Risiko (RMI) di Lingkungan BUMN Socialization of Technical Instructions regarding Risk Maturity Index (RMI) Assessment in the SOEs Environment	20 Desember 2023 December 20, 2023	KBUMN

Program Pengembangan Kompetensi Personel Unit Pengelola Risiko
Risk Management Unit Personnel Competency Development Program

No	Nama Karyawan Employee Name	Pelatihan Training	Tanggal Pelaksanaan Implementation Date	Penyelenggara Organizer
5	Lisa Handayani	Sosialisasi Penerapan BCMS Pupuk Kaltim Socialization of PT Pupuk Kaltim's BCMS Implementation	19 September 2023 September 19, 2023	RSM Indonesia
		Sosialisasi Kebijakan Prioritisasi Risiko Utama/*Risk That Matter* (RTM) Konsolidasi PT Pupuk Indonesia (Persero) Socialization of PT Pupuk Indonesia Consolidated Main Risk Prioritization/Risk That Matter (RTM) Policy	19 September 2023 September 19, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)
		Pelatihan & Sertifikasi *Enterprise Risk Management Associate Professional* (ERMAP) Enterprise Risk Management Associate Professional (ERMAP) Training & Certification	25-29 September 2023 September 25-29, 2023	CRMS Indonesia
		Pelatihan *Implementing Governance, Risk, Compliance* (GRC) Governance, Risk, Compliance (GRC) Implementation Training	1-3 November 2023 November 1-3, 2023	CRMS Indonesia
		Talkshow Risk Culture bersama *Chief Risk Officer* Risk Culture Talkshow with Chief Risk Officer	20 Desember 2023 December 20, 2023	PT Pupuk Indonesia (Persero)

Pelaksanaan Penerapan Manajemen Risiko

Selama 2023, unit pengelola risiko telah melaksanakan aktivitas penerapan manajemen risiko, di antaranya:

1. Pelaksanaan *Risk Control and Self-Assessment* (RCSA) di setiap unit kerja dan proyek;
2. Pelaporan profil risiko dan penerapan manajemen risiko;
3. Penetapan dan pemantauan *Risks That Matter* 2023;
4. Penyusunan kajian risiko atas keputusan bisnis yang bersifat strategis dan tindakan Direksi yang memerlukan persetujuan Dewan Komisaris;
5. Pemutakhiran *soft structure* manajemen risiko;
6. Pengembangan dan perbaikan infrastruktur dan sistem informasi manajemen risiko Perusahaan;
7. Rapat pembahasan manajemen risiko rutin bersama Direksi, Dewan Komisaris dan Pemegang Saham;
8. Pengembangan budaya sadar risiko melalui kegiatan sosialisasi dan diseminasi secara berkala dan berkelanjutan;
9. Pengelolaan Risiko anak perusahaan dan afiliasi Pupuk Kaltim;
10. Sertifikasi *Business Continuity Management System* (BCMS) PT Pupuk Kaltim;
11. Pengelolaan *systemic risk* pada entitas Pupuk Kaltim;
12. Pengembangan Aplikasi InteRiskting untuk pengelolaan pemenuhan data organ pengelola risiko;
13. *Self Assessment* tingkat intensitas risiko berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN;
14. Pemetaan tingkat instensitas risiko berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN beserta petunjuk teknis dan turunannya

Implementation of Risk Management Implementation

During 2023, the risk management unit implemented various activities related to risk management, including:

1. Implementation of Risk Control and Self-Assessment (RCSA) in each unit and project;
2. Reporting of risk profiles and the implementation of risk management;
3. Identification and monitoring of Risks That Matter 2023;
4. Preparation of risk assessments for strategic business decisions and Board of Commissioners' approved actions;
5. Updating the soft structure of risk management;
6. Development and improvement of the company's risk management infrastructure and information systems;
7. Regular risk management discussions with the Board of Directors, Board of Commissioners, and Shareholders;
8. Development of a risk-aware culture through regular and ongoing socialization and dissemination activities;
9. Management of risks in subsidiaries and affiliates of Pupuk Kaltim.
10. Certification of Business Continuity Management System (BCMS) for PT Pupuk Kaltim;
11. Management of systemic risks within Pupuk Kaltim entities;
12. Development of the InteRiskting Application for managing the fulfillment of risk management organ data;
13. Self-assessment of risk intensity levels based on the Minister of SOEs Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of SOEs;
14. Mapping of risk intensity levels based on the Minister of SOE Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of SOEs along with its technical guidelines and derivatives.

Sistem Informasi Manajemen Risiko

Pupuk Kaltim telah mengembangkan 4 (empat) sistem informasi untuk mendukung proses pengelolaan risiko, yaitu Sistem Informasi Manajemen Risiko (SIMERI), Sistem Informasi Manajemen Risiko Individu (iRisk), *Portal Governance Risk & Compliance* (GRC) dan *Integrated Risk Document Management System* (interiskting).

Risk Management Information System

Pupuk Kaltim has developed 4 (four) information systems to support the risk management process, namely the Risk Management Information System (SIMERI), Individual Risk Management Information System (iRisk), Governance Risk & Compliance Portal (GRC), and Integrated Risk Document Management System (interiskting).

simeri.pupukkaltim.com SIMERI merupakan media pelaporan identifikasi risiko unit kerja di Pupuk Kaltim yang dilaksanakan setiap triwulan oleh para *key person* unit kerja. Ruang lingkup utama SIMERI, yaitu *Risk and Control Self-Assessment* (RCSA), analisis kondisi dan upaya yang telah dilakukan, persetujuan dan pelaporan manajemen risiko. Laporan Manajemen Risiko yang dihasilkan melalui SIMERI akan digunakan dalam proses audit berbasis risiko dan bahan pengambilan keputusan bisnis.	**simeri.pupukkaltim.com** SIMERI is a platform for reporting the identification of risks by work units in Pupuk Kaltim, carried out every quarter by key person from each work unit. The main scope of SIMERI includes Risk and Control Self-Assessment (RCSA), analysis of conditions and efforts made, approval, and risk management reporting. The Risk Management Reports generated through SIMERI will be used in risk-based audit processes and business decision-making.
irisk.pupukkaltim.com iRisk merupakan media pelaporan identifikasi risiko setiap individu di Pupuk Kaltim yang dilaksanakan secara real time oleh setiap karyawan Pupuk Kaltim. iRisk bertujuan untuk mendukung penerapan manajemen risiko yang terintegrasi di setiap tingkatan dan fungsi organisasi sehingga meningkatkan kesadaran seluruh karyawan atas risiko setiap sasaran pekerjaannya.	**irisk.pupukkaltim.com** iRisk is a platform for reporting risk identification by every individual at Pupuk Kaltim, conducted in real-time by every employee of Pupuk Kaltim. iRisk aims to support the implementation of integrated risk management at every level and function of the organization, thus enhancing the awareness of all employees regarding the risks associated with their work objectives.
interiskting.com Interiskting merupakan media informasi mengenai, jadwal kegiatan manajemen risiko, data-data terkait progres kajian risiko, data kualifikasi organ pengelola risiko dan data ahli manajemen risiko Pupuk Kaltim beserta data sertifikatnya.	**interiskting.com** Interiskting is an information platform about risk management activity schedules, data related to risk study progress, qualifications of risk management team members, and expertise of risk management professionals at Pupuk Kaltim, along with their certificates.
grc.pupukkaltim.com Portal GRC merupakan situs yang berisikan segala hal mengenai GCG dan manajemen risiko, *e-book* mengenai GCG, manajemen risiko dan kepatuhan, dan pemutakhiran kegiatan mengenai GCG, manajemen risiko dan kepatuhan.	**grc.pupukkaltim.com** The GRC Portal is a site containing everything about GCG (Good Corporate Governance) and risk management, e-books on GCG, risk management, and compliance, and updates on activities related to GCG, risk management, and compliance.

Kebijakan Selera Risiko

Dalam menciptakan dan melindungi nilai Pupuk Kaltim serta mendukung pertumbuhan bisnis Perusahaan yang berkelanjutan dan selaras dengan Induk Perusahaan, Perusahaan memiliki Strategi Risiko yang dituangkan dalam sersi pernyataan Selera Risiko atau *Risk Appetite Statement* (RAS), sebagai berikut:

Risk Appetite Policy

In creating and safeguarding the value of Pupuk Kaltim and supporting the sustainable growth of the Company in line with the Parent Company, the Company has a Risk Strategy embodied in a series of Risk Appetite Statements (RAS), as follows:

Risk Appetite Statement Tahun 2023

2023 Risk Appetite Statement

Kategori Risiko Risk Category	*Risk Appetite Threshold*	Pernyataan Selera Risiko Risk Appetite Statement
Keuangan Finance	Agresif Aggresive	Perusahaan secara aktif menjalankan seluruh inisiatif dan strategi perusahaan dan senantiasa melakukan pemantauan fluktuasi nilai tukar rupiah dan tingkat kenaikan suku bunga serta kondisi makro ekonomi global untuk mengambil langkah yang dibutuhkan guna mencapai manfaat jangka panjang meskipun terdapat potensi risiko keuangan yang harus terkelola dengan baik. The Company actively carries out all company initiatives and strategies and continuously monitors fluctuations in the rupiah exchange rate and increase rate in interest rates as well as global macroeconomic conditions to take the necessary steps to achieve long-term benefits even though there are potential financial risks that must be managed well.
Kepatuhan dan Hukum Compliance and Legal	Konservatif Conservative	Perusahaan tidak menoleransi adanya *fraud* dan pelanggaran integritas dan kode etik yang terjadi di lingkungan perusahaan, dan memprioritaskan kepatuhan terhadap seluruh ketentuan perundang-undangan yang berlaku dan menghindari tuntutan dari pihak lain. The Company does not tolerate fraud and violations of integrity and code of conduct that occur within the company, and prioritizes compliance with all applicable laws and regulations and avoiding demands from other parties.
Reputasi Reputation	Konservatif Conservative	Perusahaan berkomitmen untuk menjaga reputasi dan menjaga kepercayaan pelanggan. Perusahaan tidak mentoleransi risiko yang dapat berdampak negatif terhadap reputasi Perusahaan atau membahayakan keberlangsungan Perusahaan di masa depan. The Company is committed to maintaining its reputation and maintaining customer trust. The Company does not tolerate risks that could have negative impact on the Company's reputation or endanger the Company's sustainability in the future.
Perubahan Lingkungan Bisnis Changes in Business Environment	Agresif Aggressive	Perusahaan secara aktif menjalankan seluruh inisiatif dan strategi perusahaan dan bersedia mengambil keputusan strategis yang dibutuhkan untuk mencapai manfaat jangka panjang yang lebih besar dari risikonya. The Company actively carries out all company initiatives and strategies and willing to take strategic decisions that needed to achieve long-term benefits that outweigh the risk.
Investasi Pengembangan Development Investment	Agresif Aggressive	Perusahaan akan mengoptimalkan pelaksanaan Proyek Strategis dan pengembangan bisnis lainnya yang dilaksanakan oleh Perusahaan dan berupaya untuk memaksimalkan memitigasi risiko terkait keterlambatan pengerjaan, kelebihan dalam penggunaan anggaran, maupun kualitas pekerjaan. The Company will optimize the implementation of Strategic Projects and other business developments carried out by the Company and strive to maximize mitigating risk on the delay in work, excess use of budget, and quality of work.
Investasi Penyertaan Participation Investment	Agresif Aggressive	Perusahaan akan mengoptimalkan pengelolaan investasi dan berupaya untuk mengelola risiko terkait dengan pertimbangan yang terukur dan justifikasi yang memadai. The Company will optimize investment management and strive to manage related risk with measurable considerations and adequate justification.
Operasional Operation	Moderat Moderate	Perusahaan secara aktif mempertimbangkan risiko dengan pertimbangan yang terukur dalam pengambilan keputusan strategis dan menjalankan inisatif yang diperlukan untuk memastikan kelangsungan usaha dan operasional perusahaan dapat berjalan sesuai dengan tujuan Perusahaan. The Company actively considers risk with measurable considerations in making strategic decisions and carrying out necessary initiatives to ensure business continuity and company operations able to run in accordance with the Company's objectives.
Teknologi Infromasi Information Technology	Konservatif Conservative	Perusahaan memiliki selera yang rendah terhadap paparan risiko terhadap insiden siber di lingkungan Perusahaan dan produksi. Perusahaan memprioritaskan keamanan informasi, kehandalan infrastruktur IT, dan kesiapan teknologi siber. The Company has low appetite for risk exposure to cyber incidents in the Company and production environment. The Company prioritizes information security, IT infrastructure reliability, and cyber technology readiness.
Lingkungan Hidup Environment	Konservatif Conservative	Perusahaan berkomitmen untuk menerapkan standar tanggung jawab lingkungan beserta upaya meminimalkan disrupsi perubahan iklim dan secara aktif mempertimbangkan untuk mengelola risiko insiden yang dapat menyebabkan kerusakan lingkungan sebagai akibat dari operasi bisnis Perusahaan. The Company is committed to implementing environmental responsibility standards along with efforts to minimize climate change disruption and actively considers managing the risk of incidents that could cause environmental damage as result of the Company's business operations.

Risk Appetite Statement Tahun 2023
2023 Risk Appetite Statement

Kategori Risiko Risk Category	*Risk Appetite Threshold*	Pernyataan Selera Risiko Risk Appetite Statement
K3 OHS	Konservatif Conservative	Perusahaan berkomitmen untuk menerapkan standar tanggung jawab K3 beserta upaya meminimalkan kecelakaan kerja dan secara aktif mengelola risiko insiden yang dapat menyebabkan fatality dalam operasi bisnis Perusahaan. The Company is committed to implementing OHS responsibility standards along with efforts to minimize work accidents and actively manage the risk of incidents that could cause fatalities in the Company's business operations.

Terdapat 3 (tiga) kriteria pada *Risk Appetite Threshold* antara lain:

There are 3 (three) criteria for the Risk Appetite Threshold, including:

Risk Appetite Threshold

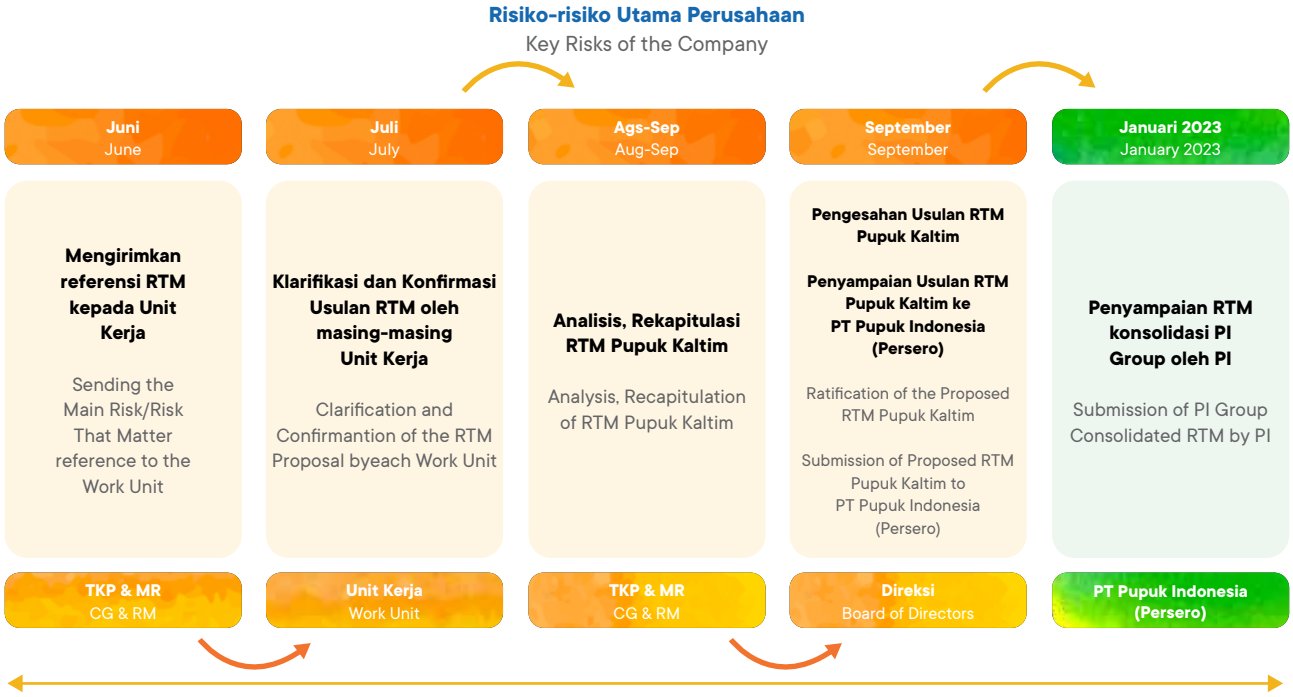
Appetite Treshold	Definisi Definition
Konservatif Conservative	• Pendekatan hati-hati dan konservatif; • Sangat tidak ingin risiko ini terjadi, cenderung memilih opsi teraman untuk menghindari dampak katastropik dan memitigasi risiko untuk mempertahankan keberlangsungan bisnis; • Toleransi terbatas (atau hampir tidak mentoleransi) atas hasil yang tidak pasti dalam pencapaian visi, misi, atau tujuan strategis Perusahaan; • Akan menerima risiko jika pencapaian suatu hasil sangat penting untuk misi, sasaran, atau tujuan strategis Perusahaan. • Cautious and conservative approach; • Avoiding the risk to happen, tend to risk to happen, tend to choose the safest option to avoid catastrophic impacts and mitigate risks to maintain business continuity; • Limited tolerance (or almost no tolerance) for uncertain results in achieving the Company's vision, mission, or strategic objectives; • Will accept risk if achieving an outcome is critical to the Company's mission, goals, or strategic objectives.
Moderat Moderate	• Pendekatan terukur dan dimusyawarahkan; • Memitigasi risiko dengan mempertimbangkan *cost & benefit*; • Tingkat toleransi atas hasil yang tidak pasti bersifat relatif terhadap pencapaian misi, sasaran, atau sasaran strategis Perusahaan; • Akan menerima risiko yang dipilih berdasarkan justifikasi yang jelas. • Measured and deliberative approach; • Mitigating risks by considering costs & benefits; • The level of tolerance for uncertain results is relative to the achievement of the Company's mission, goals, or strategic objectives; • Will accept selected risks based on clear justification.
Agresif Aggressive	• Pendekatan yang fleksibel dengan kemungkinan kegagalan yang lebih tinggi; • Bersedia mentoleransi hasil yang tidak pasti dalam pencapaian misi, sasaran, atau sasaran strategis Perusahaan; • Bersedia mengambil risiko ketika manfaat jangka panjang sudah bisa diperkirakan dan lebih besar daripada risikonya. • Flexible approach with higher probability of failure; • Willing to tolerate uncertain results in achieving the Company's mission, goals, or strategic objectives; • Willing to take risks when the long-term benefits are foreseeable and outweigh the risks.

Risiko-risiko Utama Perusahaan

Unit Pengelola Risiko secara cermat menetapkan risiko-risiko yang memiliki dampak signifikan terhadap keberlanjutan Perusahaan, yang terdokumentasikan dalam *Risks That Matter* (RTM). RTM diperoleh melalui analisis metode pareto terhadap aspek laba dan strategis Perusahaan, dengan menerapkan pendekatan kombinasi *bottom-up* dan *top-down*. Pendekatan ini memungkinkan identifikasi risiko yang holistik dan komprehensif dalam konteks keberlanjutan bisnis Perusahaan.

Main Risks of the Company

The Risk Management Unit carefully identifies risks that have a significant impact on the company's sustainability, documented in Risks That Matter (RTM). RTM is obtained through Pareto analysis of the profit and strategic aspects of the company, applying a combination of bottom-up and top-down approaches. This approach enables the identification of holistic and comprehensive risks in the context of the company's business sustainability.



Risiko Utama Tahun 2023

Pupuk Kaltim telah melakukan identifikasi risiko utama tahun 2023 sebanyak 8 (delapan) RTM Konsolidasi Pupuk Indonesia Grup untuk Pupuk Kaltim, sebagai berikut:

1. Keterbatasan Pasokan Bahan Baku NPK
   Sejak 2021, fungsi Pengadaan telah tersentralisasi di PT Pupuk Indonesia (Persero) terutama terkait pengadaan bahan baku produk-produk utama seperti urea, amoniak dan NPK. Bahan baku NPK adalah salah satu yang menjadi perhatian di tahun 2023 secara konsolidasi Pupuk Indonesia Grup dikarenakan adanya kenaikan harga komoditi yang signifikan termasuk bahan baku utama NPK yaitu DAP dan KCl. Walaupun secara Pareto pencapaian laba, NPK hanya berkontribusi kurang dari 5% terhadap laba Pupuk Kaltim, namun secara *holistic view* menjadi salah satu yang harus diperhatikan secara konsolidasi sehingga risiko keterbatasan pasokan bahan baku NPK tetap harus dimonitoring secara berkala bagi anak perusahaan pupuk termasuk Pupuk Kaltim terutama tren harga bahan baku tersebut sehingga produk NPK Pupuk Indonesia Grup dapat tetap bersaing kompetitif khususnya di pasar domestik.

2. *Downtime* Pabrik Amoniak dan Urea Lebih dari Rencana
   Salah satu kegiatan usaha Perusahaan adalah industri manufaktur, yaitu mengolah bahan-bahan mentah tertentu menjadi bahan-bahan pokok yang diperlukan untuk pembuatan pupuk, petrokimia, agrokimia, agroindustri, dan bahan kimia lainnya serta mengolah bahan pokok tersebut menjadi berbagai jenis pupuk dan hasil kimia lainnya beserta produk-produk turunannya. Terdapat 3

Key Risks in 2023

Pupuk Kaltim has identified the main risks for 2023 through 8 (eight) Consolidated Risk Theme (RTM) for Pupuk Indonesia Group for Pupuk Kaltim, as follows:

1. Limited Supply of NPK Raw Materials
   Since 2021, the Procurement function has been centralized at PT Pupuk Indonesia (Persero), especially regarding procurement of raw materials for main products such as urea, ammonia and NPK. NPK raw material is one of the concerns in 2023 as a consolidated Pupuk Indonesia Group due to significant increase in commodity prices, including the main NPK raw materials, namely DAP and KCl. Even though in terms of Pareto profit achievement, NPK only contributes less than 5% to Pupuk Kaltim's profit, but from holistic view it must be considered on consolidated basis so that the risk of limited supply of NPK raw materials must still be monitored regularly for fertilizer subsidiaries, including Pupuk Kaltim, especially these raw material price trends ensure that NPK Pupuk Indonesia Group products can remain competitive, especially in the domestic market.

2. More Than Planned Downtime at Ammonia and Urea Factory
   One of the Company's business activities is the manufacturing industry, namely processing certain raw materials into basic materials needed for making fertilizers, petrochemicals, agrochemicals, agro-industry, and other chemicals as well as processing these basic materials into various types of fertilizers and other chemical products and derivative products. There are



produk utama yang menjadi ujung tombak Perusahaan, yaitu amoniak, urea dan NPK. Dari perhitungan kontributor laba perusahaan tercatat 90% laba perusahaan berasal dari produk amoniak dan Urea. Oleh karena itu, di tahun 2023 risiko downtime pabrik amoniak dan urea lebih dari rencana kembali menjadi salah satu risiko utama yang menjadi perhatian Perusahaan. Terdapat pada 5 (lima) pabrik amoniak dan pabrik amoniak dan urea yang dimiliki oleh Pupuk Kaltim, di mana mempertimbangkan umur pabrik, telah disiapkan rencana-rencana pengendalian risiko untuk memastikan seluruh pabrik dapat beroperasi secara optimal dan meminimalisasi *unschedule shutdown*. Bentuk perlakuan risiko yang dilakukan adalah menjaga pabrik beroperasi normal dengan monitoring parameter kondisi operasi secara ketat dan rutin, melakukan program *preventive* dan *predictive maintenance* serta penjadwalan *Turn Around* (TA) untuk pabrik-pabrik tertentu yang rekomendasi pengerjaannya ditetapkan melalui proses *Risk Based Inspection* (RBI).

3. Tidak Tercapainya Target Volume Penjualan Komersil
   Kebijakan pemasaran perusahaan termasuk urea Pupuk Kaltim tidak dapat dipisahkan dengan visi dan misi Perusahaan serta rencana jangka panjang yang telah ditetapkan oleh Pemegang Saham. Selain itu, mengingat Perusahaan merupakan anak perusahaan dari PT Pupuk Indonesia (Persero) yang merupakan BUMN, maka kewajiban untuk memenuhi pasokan dalam negeri harus menjadi pertimbangan utama. Ketetapan penyaluran atau penetrasi pasar dalam negeri Perusahaan sangat bergantung pada alokasi yang ditetapkan oleh perusahaan induk. Sedangkan untuk pasar ekspor, Perusahaan tetap bersaing dengan para pemain di industri pupuk dunia. Terdapat 3 faktor yang menjadi parameter utama tercapainya target penjualan komersil, yaitu kualitas produk, harga, dan ketersediaan produk. Pada tahun 2023 harga menjadi faktor yang menjadi fokus utama dalam kontributor pencapaian target penjualan komersil. Secara volume, target penjualan komersil baik urea maupun amoniak tercapai, namun jika kita melihat dari sisi perolehan pendapatan serta laba, dengan tren penurunan harga amoniak dan urea dari tahun sebelumnya, target Pupuk Kaltim di tahun 2023 tidak tercapai.

   Dikarenakan sejak tahun 2021 fungsi pemasaran Pupuk Kaltim tersentralisasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero) sebagai pemegang saham maka bentuk perlakuan risiko yang dilakukan adalah berkoordinasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero) terkait dengan penjualan amoniak dan urea terutama terkait penetapan harga setelah sebelumnya dilakukan kajian *cost benefit* dari sisi internal, selanjutnya melakukan penjualan sesuai surat instruksi penjualan oleh PT Pupuk Indonesia (Persero) sedangkan *monitoring* penjualan selalu dilaksanakan secara bulanan dalam rapat *sales and operation* bersama PT Pupuk Indonesia (Persero).

3 main products that are the spearhead of the Company, namely ammonia, urea, and NPK. From calculations of company profit contributors, it is recorded that 90% of the company's profits come from ammonia and urea products. Therefore, in 2023 the risk of more than planned ammonia and urea plant downtime was again became one of the key risks of concern to the Company. There are 5 (five) ammonia factories and ammonia and urea factories owned by Pupuk Kaltim, where considering the age of the factory, risk control plans have been prepared to ensure all factories can operate optimally and minimize unscheduled shutdowns. The form of risk treatment that carried out is keeping the factory operating normally by closely and routinely monitoring operating condition parameters, carrying out preventive and predictive maintenance programs, as well as scheduling Turn Around (TA) for certain factories whose work recommendations are determined through the Risk Based Inspection (RBI) process.

3. Commercial Sales Volume Target Not Achieved
   The Company's marketing policy, including Pupuk Kaltim's urea, cannot be separated from the Company's vision and mission as well as the long-term plans set by the Shareholders. In addition, considering that the Company is subsidiary of PT Pupuk Indonesia (Persero), which is SOEs, the obligation to fulfill domestic supplies must be a primary consideration. The determination of distribution or penetration of the Company's domestic market is very dependent on the allocation determined by the parent company. Meanwhile, for the export market, the Company continues to compete with players in the world fertilizer industry. There are 3 factors that are the main parameters for achieving commercial sales targets, namely product quality, price, and product availability. In 2023, price was the main focus factor in contributing to achieving commercial sales targets. In terms of volume, the commercial sales target for both urea and ammonia was achieved, however if we look at the revenue and profit side, with the downward trend in prices of ammonia and urea from the previous year, Pupuk Kaltim's target in 2023 was not achieved.

   Because since 2021, Pupuk Kaltim's marketing function has been centralized with PT Pupuk Indonesia (Persero) as shareholder, the form of risk treatment carried out is coordinating with PT Pupuk Indonesia (Persero) regarding the sale of ammonia and urea, especially regarding price determination after previously conducting cost benefit study from internal side, then carry out sales according to the sales instruction letter from PT Pupuk Indonesia (Persero) while sales monitoring is always conducted on a monthly basis in sales and operations meetings with PT Pupuk Indonesia (Persero).

4. Keterlambatan Progres Pelaksanaan Proyek Pengembangan
   Sejalan dengan salah satu misi Perusahan yaitu menjalankan bisnis produk-produk pupuk, kimia serta portofolio investasi dibidang kimia, agro, energi, trading dan jasa pelayanan pabrik yang bersaing tinggi, Pupuk Kaltim melakukan investasi dan pengembangan proyek secara berkesinambungan di mana fungsi pengembangan merupakan salah satu fungsi yang telah tersentralisasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero).

   Pada tahun 2023 terdapat 5 (lima) proyek pengembangan yang sedang berjalan. Untuk memastikan bahwa investasi pengembangan memberikan pengembalian yang optimal kepada Perusahaan, dilakukan berbagai mitigasi risiko untuk mengawal pencapaian sasaran Perusahaan yang di-*monitoring* secara berkala hingga ke PT Pupuk Indonesia (Persero) sebagai pemegang saham untuk memastikan bahwa proyek berjalan sesuai dengan *S-Curve* yang telah ditetapkan.

5. Realisasi Investasi Penyertaan di Bawah Target
   Selain melalui Investasi pengembangan untuk mengoptimalkan nilai perusahaan guna meningkatkan pendapatan dan menunjang Program Kedaulatan Pangan Nasional, Pupuk Kaltim juga melakukan beberapa investasi penyertaan pada tahun 2023. Untuk memastikan investasi penyertaan yang dilakukan optimal dilakukan *monitoring* secara berkala terhadap progres penyelesaian proyek pengembangan, serta memastikan pemegang saham mayoritas melakukan penyetoran modal terlebih dahulu.

6. Rugi Selisih Kurs
   Pupuk Kaltim merupakan salah satu anak perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) yang sebagian besar diberikan amanah untuk melakukan penjualan ekspor sehingga berbeda dengan anak perusahaan lain, sehingga Pupuk Kaltim memiliki polaritas positif terhadap fluktuasi kurs, dengan kata lain semakin tinggi nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS maka pendapatan perusahaan akan semakin besar. Pada awal 2023, terjadi penurunan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS sehingga di awal tahun 2023, Pupuk Kaltim mencatatkan rugi selisih kurs yang signifkan namun pada Februari s.d September 2023 fluktuasi nilai tukar rupiah cenderung kembali melemah sehingga berdampak pada perolehan laba kurs dan dapat menurunkan akumulasi kerugian selisih kurs, namun terdapat pelepasan valas untuk membayar kewajiban Perusahaan sehingga berdampak pada rugi kurs. Untuk mengurangi paparan rugi kurs tersebut maka diupayakan adanya tambahan penerimaan kas dari valas dengan meningkatkan penjualan ekspor di akhir 2023 serta melakukan *hedging*.

4. Delay in the Progress of Development Project Implementation
   In line with one of the Company's missions, namely running a highly competitive fertilizer and chemical products business as well as an investment portfolio in the fields of chemistry, agro, energy, trading, and factory services, Pupuk Kaltim invests and develops projects on an ongoing basis where the development function is one of the functions which has been centralized with PT Pupuk Indonesia (Persero).

   In 2023 there were 5 (five) ongoing development projects. To ensure that development investment provides optimal returns to the Company, various risk mitigation measures are carried out to ensure the achievement of the Company's targets which are monitored regularly by PT Pupuk Indonesia (Persero) as a shareholder to ensure that the project runs in accordance with the S-Curve that has been set.

5. Realization of Investment is Below Target
   In addition to developing investment to optimize company value to increase revenue and support the National Food Sovereignty Program, Pupuk Kaltim did also make several investment investments in 2023. To ensure optimal investment , regular monitoring was carried out on the progress of completion of development projects, as well as ensuring that shareholders the majority make a capital deposit first.

6. Exchange Rate Difference Losses
   Pupuk Kaltim is one of the subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero) which is largely entrusted with the mandate to conduct export sales, hence it is different from other subsidiaries. Pupuk Kaltim has positive polarity towards exchange rate fluctuations, in other words, the higher the Rupiah exchange rate against the US Dollar then the company's income will be greater. At the beginning of 2023, there was a decline in the Rupiah exchange rate against the US Dollar, hence at the beginning of 2023, Pupuk Kaltim recorded significant foreign exchange loss, however, in February to September 2023, fluctuations in the Rupiah exchange rate tended to weaken again, which had an impact on foreign exchange profits and could reduce accumulated loss of exchange rate difference, but there was a release of foreign currency to pay the Company's obligations, resulting in a foreign exchange loss. To reduce exposure to exchange rate losses, efforts were made to provide additional cash receipts from foreign exchange by increasing export sales at the end of 2023 and by hedging.

7. Menurunnya Kualitas Piutang Usaha
   Perusahaan senantiasa menjaga likuiditas untuk menjamin ketersediaan dana bagi Perusahaan dan anak perusahaan. Salah satu risiko yang dapat menghambat likuiditas perusahaan adalah risiko menurunnya kualitas piutang usaha. Bentuk perlakuan risiko yang dilakukan untuk memitigasi risiko tersebut antara lain melakukan *monitoring* dan melakukan analisis kinerja piutang usaha, Melakukan kegiatan penagihan piutang usaha setiap hari, memastikan adanya jaminan atas transaksi penjualan kredit dan Perusahaan telah mencadangkan piutang dengan jatuh tempo tinggi, yaitu di atas 12 (dua belas) bulan di mana piutang tersebut sebagai besar berada di anak perusahaan yang memiliki konsolidasi keuangan dengan Pupuk Kaltim.

8. Gangguan Likuiditas (Arus Kas) Perusahaan
   Kondisi likuiditas atau arus kas menjadi salah satu indikator kesehatan Perusahaan. Pada tahun 2023 risiko kondisi likuiditas (arus kas) Perusahaan memburuk yang teridentifikasi menjadi salah satu risiko utama yang menjadi perhatian Perusahaan akibat adanya penurunan harga komoditi khususnya amoniak dan urea sehingga berpengaruh signifikan pada pendapatan Perusahaan yang juga berpengaruh pada aliran arus kas Perusahaan. Setiap bulannya dilakukan *monitoring* terhadap rasio kas dan rasio lancar Perusahaan untuk melihat posisi kesehatan keuangan Perusahaan.

Prediksi Risiko Utama 2024

Pupuk Kaltim telah melakukan antisipasi terhadap tantangan dan optimalisasi peluang baik dari segi eksternal maupun internal yang mungkin memengaruhi kinerja dan kelangsungan Perusahaan. Langkah ini dilakukan melalui identifikasi risiko utama tahun 2024 yang memiliki dampak signifikan terhadap pencapaian target Perusahaan. Berikut adalah 7 (tujuh) risiko utama antara lain:

1. Bahan Baku (*Feedstock Security*)
   Menindaklanjuti hasil evaluasi risiko utama 2023, di mana fokus pengadaan bahan baku utamanya bukan hanya terkait bahan baku NPK namun yang paling utama adalah terkait gas bumi sebagai bahan baku utama produk amoniak. Sementara amoniak adalah bahan baku utama urea, sehingga kegagalan pasokan gas bumi akan berpengaruh signifikan pada produksi amoniak dan urea.

   Berdasarkan hal tersebut, pada tahun 2024 ditetapkan 3 (tiga) bahan baku yang dipantau tiap bulannya, yaitu gas bumi, DAP dan KCl. Sesuai dengan Keputusan Menteri No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 dan No. 91.K/MG.01/MEM.M/2023 tentang Pengguna Gas Bumi tertentu dan Harga Gas Bumi Tertentu di bidang Industri, harga gas bumi ditetapkan *flat* sebesar USD 6/MMBtu, namun untuk mengantisipasi adanya kekurangan bayar dikarenakan ada penyesuaian harga, Perusahaan terus melakukan koordinasi dengan SKK Migas dan Kementerian ESDM.

7. Decreased Quality of Trade Receivables
   The Company always maintains liquidity to ensure the availability of funds for the Company and its subsidiaries. One of the risks that can hamper a company's liquidity is the risk of decreasing the quality of trade receivables. Forms of risk treatment carried out to mitigate these risks include monitoring and analyzing the performance of trade receivables, carrying out daily business receivable collection activities, ensuring that there is collateral for credit sales transactions and the Company has reserved receivables with high maturities, namely above 12 (twelve) months in which the majority of the receivables are in subsidiaries that have financial consolidation with Pupuk Kaltim.

8. Disruption of Company Liquidity (Cash Flow).
   Liquidity or cash flow conditions is one indicator of the company's soundness. In 2023, the risk of the Company's liquidity (cash flow) conditions deteriorating has been identified as one of the key risks that is of concern to the Company due to the decline in commodity prices, especially ammonia and urea, which has significant impact on the Company's income which also affects the Company's cash flow. Every month monitoring is carried out on the Company's cash ratio and current ratio to see the Company's financial soundness position.

Key Risk Predictions for 2024

Pupuk Kaltim has anticipated challenges and optimized opportunities both externally and internally that may affect the Company's performance and sustainability. This step is taken through the identification of main risks in 2024 that have significant impacts on the Company's target achievement. Here are 7 (seven) main risks, including:

1. Raw Materials (Feedstock Security)
   Following up on the result of the key risk evaluation for 2023, where the main focus of raw material procurement is not only related to NPK raw materials but most importantly related to natural gas as the main raw material for ammonia products. Meanwhile, ammonia is the main raw material for urea, so a failure in natural gas supply will have significant impact on ammonia and urea production.

   Based on this, in 2024 it is determined that 3 (three) raw materials will be monitored every month, namely natural gas, DAP and KCl. In accordance with Ministerial Decree No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 and No. 91.K/MG.01/MEM.M/2023 concerning Certain Natural Gas Users and Certain Natural Gas Prices in the Industrial sector, the price of natural gas is set flat at USD 6/MMBtu, however, to anticipate underpayment due to price adjustments, the Company continue to coordinate with SKK Migas and the Ministry of Energy and Mineral Resources.

2. *Downtime* Pabrik di Luar Rencana
Pupuk Kaltim selaku produsen urea dan amoniak terbesar di Indonesia, 90% laba di tahun 2023 didapatkan dari penjualan produk urea dan amoniak, sehingga adanya potensi *downtime* pabrik urea dan amoniak sangat berpengaruh signifikan pada pencapaian laba Perusahaan. Untuk itu Perusahaan perlu memastikan keandalan pabrik urea dan amoniak melalui *preventive* dan *predictive maintenance* serta mempersiapkan rencana mitigasi dari kegagalan item-item kritis pabrik yang merupakan *performance killer* dari pabrik tersebut selain perusahaan juga perlu memastikan bahwa *turn around* yang dilakukan berkualitas dalam mengakomodasi seluruh rekomendasi perbaikan yang telah ditetapkan melalui RBI dan senantiasa meningkatkan kompetensi sumber daya manusia pada fungsi produksi.

3. Kesehatan, Kecelakaan Kerja dan Keselamatan Proses
Kesehatan, kecelakaan kerja dan keselamatan proses menjadi salah satu isu yang menjadi perhatian utama Perusahaan pada tahun 2024. Hal ini menjadi bukti komitmen Perusahaan terhadap kesehatan dan keselamatan kerja bagi seluruh karyawan.

4. Terjadi Pencemaran Lingkungan Hidup
Risiko pencemaran lingkungan hidup kembali terpilih sebagai salah satu risiko utama di Perusahaan. Hal ini dikarenakan Perusahaan harus mengawal pencapaian Proper Nasional Emas yang sudah diraih Perusahaan selama 7 (tujuh) tahun berturut-turut di mana pemenuhan *compliance* dan *beyond compliance* menjadi salah satu perhatian Perusahaan untuk tetap mempertahankan Proper Emas Nasional di tahun 2024.

5. Penjualan Produk Komersil di Bawah Rencana
Pada 2024, tren menunjukkan belum adanya kenaikan harga yang signifikan sehingga diprediksikan harga masih akan menjadi faktor utama dalam pencapaian target Pendapatan Penjualan Komersil. Oleh karena itu, bentuk perlakuan risiko yang saat ini dapat dilakukan adalah berkordinasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero) terkait dengan penjualan amoniak dan urea terutama terkait penetapan harga setelah sebelumnya dilakukan Kajian *Cost Benefit* dari sisi internal, selanjutnya melakukan penjualan sesuai surat intruksi penjualan oleh PT Pupuk Indonesia (Persero) sedangkan pemantauan penjualan selalu dilaksanakan secara bulanan dalam rapat pemasaran dan produksi bersama pemegang saham dan secara paralel memonitor izin ekspor yang dikeluarkan Kementerian Perdagangan untuk memastikan rencana dan realisasi ekspor sesuai dengan kuota yang disiapkan oleh Kementerian Perdagangan.

2. Unplanned Factory Downtime
Pupuk Kaltim, as the largest urea and ammonia producer in Indonesia, has generated 90% of profits in 2023 from sales of urea and ammonia products, so the potential for urea and ammonia factory downtime will have significant impact on the Company's profit achievement. For this reason, the company needs to ensure the reliability of urea and ammonia plant through preventive and predictive maintenance as well as preparing mitigation plan for the failure of critical factory items which are the performance killers of the factory. Apart from that, the company also needs to ensure that the turn around is of quality in accommodating all recommended improvements that has been established through the RBI and continues to increase the competency of human resources in the production function.

3. Health, Work Accident, and Process Safety
Health, work accident, and process safety are among the issues that will be the Company's main concern in 2024. This is proof of the Company's commitment to work health and safety for all employees.

4. Environmental Pollution
The risk of environmental pollution was again selected as one of the key risks in the Company. This is because the Company must safeguard the achievement of the National Gold Proper which the Company has achieved for 7 (seven) consecutive years where fulfilling compliance and beyond compliance is one of the Company's concerns to maintain the National Gold Proper in 2024.

5. Commercial Product Sales Below Plan
In 2024, the trend shows that there will be no significant price increases so it is predicted that price will still be the main factor in achieving the Commercial Sales Revenue target. Therefore, the form of risk treatment that can currently be implemented is coordinating with PT Pupuk Indonesia (Persero) regarding the sale of ammonia and urea, especially regarding price determination after previously conducting a Cost Benefit Study from the internal side, then fulfilling sales according to the sales instruction letter from PT Pupuk Indonesia (Persero), meanwhile, sales monitoring is always carried out on a monthly basis in marketing and production meetings with shareholders and in parallel monitors export permits issued by the Ministry of Trade to ensure that export plans and realization are in accordance with quotas prepared by the Ministry of Trade.



6. Keterlambatan Progres Pelaksanaan Proyek Pengembangan
   Pada tahun 2024 terdapat 4 (empat) proyek pengembangan yang sedang berjalan. Proyek tersebut adalah lanjutan dari proyek 2023 kecuali Proyek NPK 3 yang pembangunannya ditangguhkan di 2024. Untuk memastikan bahwa investasi pengembangan tersebut memberikan pengembalian yang optimal kepada Perusahaan, dilakukan berbagai mitigasi risiko untuk mengawal pencapaian sasaran perusahaan tersebut yang dipantau secara berkala hingga ke PT Pupuk Indonesia (Persero) sebagai Pemegang Saham untuk memastikan bahwa proyek berjalan sesuai dengan S-*Curve* yang telah ditetapkan.

7. Gangguan Likuiditas Perusahaan
   Berdasarkan hasil evaluasi risiko utama pada 2023, fluktuasi kurs dan kualitas piutang usaha menjadi salah satu faktor dari kondisi likuiditas Perusahaan. Sehingga pada tahun 2024 untuk menjaga likuiditas dalam rangka menjamin ketersediaan dana bagi Perusahaan, fluktuasi kurs dan kualitas piutang usaha menjadi bagian dalam *monitoring* risiko terkait likuiditas perusahaan dari potensi adanya tren penurunan harga komoditi khususnya amoniak dan urea yang akan berpengaruh signifikan pada pendapatan Perusahaan yang juga berpengaruh pada aliran arus kas perusahaan hal ini tergambar pada rasio kas dan rasio lancar Perusahaan.

Kajian Risiko Korporasi

Dalam upaya untuk meningkatkan efektivitas Analisis Manajemen Risiko, TKP & MR telah aktif melakukan evaluasi risiko terhadap setiap aksi korporasi yang memiliki dampak signifikan bagi Perusahaan. Kajian risiko ini memberikan gambaran komprehensif mengenai risiko-risiko yang teridentifikasi, baik yang dapat menjadi hambatan dalam pencapaian sasaran maupun potensial sebagai peluang atau nilai tambah bagi Perusahaan. Pendekatan ini dilakukan dengan tujuan untuk memastikan bahwa setiap keputusan korporasi didasarkan pada pemahaman mendalam terhadap potensi risiko.

Selama tahun 2023, Pupuk Kaltim telah merilis 7 (tujuh) kajian risiko terkait aksi korporasi dan 12 (dua belas) kajian risiko yang berkaitan dengan aspek non-aksi korporasi. Kajian-kajian ini melibatkan evaluasi risiko terhadap proses likuidasi, penambahan penyertaan saham pada anak perusahaan dan perusahaan patungan, proyek investasi pengembangan, operasional produksi, serta aspek manajemen sumber daya manusia. Langkah ini dilakukan dengan tujuan untuk mengidentifikasi dan mengelola potensi risiko yang terkait dengan berbagai keputusan dan inisiatif perusahaan selama periode tersebut.

6. Delay in Development Project Implementation Progress
   In 2024 there are 4 (four) ongoing development projects. These projects are continuation of the 2023 projects except for the NPK 3 Project, the construction of which is suspended in 2024. To ensure that the development investment provides optimal returns to the Company, various risk mitigation measures are carried out to safeguard the achievement of the company's targets which are monitored regularly up to PT Pupuk Indonesia (Persero) as Shareholder to ensure that the project runs according to the S-Curve that has been determined.

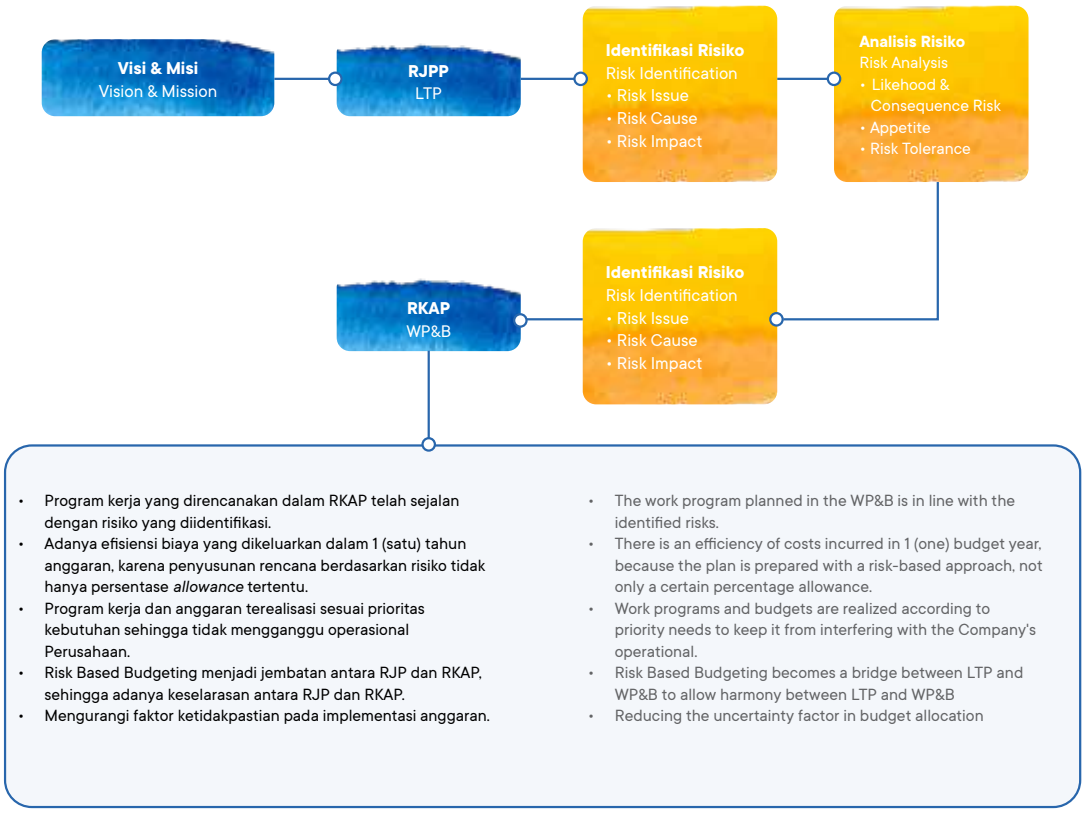
7. Disruption of Company Liquidity
   Based on results of the key risk evaluation in 2023, exchange rate fluctuations and the quality of trade receivables are one of the factors in the Company's liquidity condition. Hence, in 2024, to maintain liquidity in order to guarantee the availability of funds for the Company, exchange rate fluctuations and the quality of trade receivables will become part of monitoring risks related to the company's liquidity from downward trend potential in commodity prices, especially ammonia and urea, which will have significant effect on the Company's income which will also have an impact for the company's cash flow, which reflected in the company's cash ratio and current ratio.

Corporate Risk Analysis

To improve the effectiveness of Risk Management Analysis, the CG & MR has actively evaluated risks associated with every corporate action that has significant impacts on the Company. These risk analyses provide a comprehensive overview of identified risks, whether they may hinder target achievement or potentially add value to the Company. This approach aims to ensure that every corporate decision is based on a thorough understanding of potential risks.

During 2023, Pupuk Kaltim released 7 (seven) risk analyses related to corporate actions and 12 (twelve) risk analyses related to non-corporate actions. These analyses involve risk evaluations concerning liquidation processes, additional investments in subsidiaries and joint ventures, development investment projects, production operations, and human resources management aspects. This step is taken to identify and manage potential risks associated with various company decisions and initiatives during that period.

Anggaran Berbasis Risiko
Risk Based Budgeting



Pupuk Kaltim telah mengadaptasi Prosedur Penyusunan RKAP dengan memperhatikan risiko strategis Perusahaan. Dalam proses penyusunan dan pengajuan usulan anggaran ke Unit Kerja Pengelola Anggaran, perhatian khusus diberikan untuk meminimalkan ketidakpastian yang dapat muncul dalam lingkungan operasional bisnis. Ini menjadi relevan karena dampak ketidakpastian dapat mengakibatkan ketidakakuratan estimasi anggaran, baik untuk aktivitas operasional, investasi, maupun kegiatan lainnya.

Dengan penyesuaian ini, RKAP tidak hanya didasarkan pada perkiraan biaya untuk mencapai sasaran, tetapi juga memperhitungkan biaya mitigasi risiko untuk mengatasi ketidakpastian yang dapat menghambat pencapaian tujuan.

Pupuk Kaltim telah menerapkan *Risk Based Budgeting* dalam penyusunan RKAP sejak tahun 2022. Setiap unit kerja yang mengajukan anggaran diwajibkan untuk mengisi formulir risiko strategis yang terhubung dengan usulan anggaran program kerja. Pentingnya identifikasi risiko juga tercermin dalam integrasi fitur identifikasi risiko dalam Sistem Informasi Anggaran (SIANIN).

Pupuk Kaltim has adapted the Procedure for the Preparation of WP&B by taking into account the strategic risks of the Company. In the process of preparing and submitting budget proposals to the Budget Management Unit, special attention is given to minimizing the uncertainties that may arise in the operational business environment. This is relevant because the impact of uncertainty can result in inaccuracies in budget estimates, both for operational activities, investments, and other activities.

With this adjustment, the WP&B is not only based on cost estimates to achieve objectives but also takes into account the cost of risk mitigation to address uncertainties that may hinder goal achievement.

Pupuk Kaltim has implemented Risk Based Budgeting in the preparation of the WP&B since 2022. Every work unit proposing a budget is required to fill out a strategic risk form linked to the proposed work program budget. The importance of risk identification is also reflected in the integration of risk identification features in the Budget Information System (SIANIN).



Upaya Peningkatan Budaya Sadar Risiko

Unit Pengelola Risiko berperan penting dalam memastikan peningkatan budaya sadar risiko meresap ke seluruh proses bisnis, bertujuan meningkatkan efektivitas dan pencapaian tujuan penerapan manajemen risiko. Upaya ini diwujudkan melalui sosialisasi yang intensif, pelatihan yang berkesinambungan, dan pemanfaatan sistem informasi yang terus-menerus diperbarui.

Komitmen Pupuk Kaltim terhadap pengembangan kompetensi SDM terkait manajemen risiko terlihat melalui partisipasi karyawan dalam program sertifikasi dan pelatihan khusus di bidang manajemen risiko. Langkah ini mencerminkan tekad perusahaan untuk menjaga dan meningkatkan kapabilitas personel dalam mengelola risiko secara efektif.

Program Pelatihan Manajemen Risiko

Pupuk Kaltim meyakini bahwa pengembangan dan pelatihan sumber daya manusia merupakan unsur yang sangat penting untuk mendukung keberlanjutan perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan dengan tegas memastikan bahwa para insan Pupuk Kaltim wajib melakukan peningkatan kompetensi. Berikut adalah rangkuman program pelatihan yang diikuti oleh insan Pupuk Kaltim sepanjang tahun 2023:

Efforts to Improve Risk Awareness Culture

The Risk Management Unit plays a crucial role in ensuring that the improvement of risk awareness culture permeates throughout the business processes, aiming to enhance the effectiveness and achievement of risk management implementation goals. This effort is manifested through intensive socialization, continuous training, and the utilization of continuously updated information systems.

Pupuk Kaltim's commitment to the development of human resources (HR) competence related to risk management is evident through employee participation in certification programs and specialized training in risk management. This step reflects the company's determination to maintain and enhance personnel capabilities in effectively managing risks.

Risk Management Training Program

Pupuk Kaltim believes that the development and training of human resources are essential elements to support the company's sustainability. Therefore, the company firmly ensures that Pupuk Kaltim's individuals are required to enhance their competencies. Below is a summary of the training programs attended by Pupuk Kaltim personnel throughout the year 2023:

Program Pelatihan Manajemen Risiko Tahun 2023
Risk Management Training Program 2023

Nama Kegiatan Activity Name	**Tanggal Pelaksanaan** Implementation Date	**Tempat Pelaksanaan** Implementation Venue	**Peserta** Participant	**Jumlah Peserta (Orang)** Total Participants (Persons)	**Pemateri** Mentor
Workshop Manajemen Risiko & Implementasi Sistem Manajemen bagi Key Person PKT Risk Management Workshop & Management System Implementation for PKT Key Persons	28 Februari-2 Maret 2023 February 28 to March 2, 2023	Surabaya	Key Person Manajemen Risiko Risk Management Key Person	54 Orang People	Internal TKP & MR & Penanggung Jawab Sistem Manajemen PKT Internal CG & MR & Person in Charge for the PKT Management System
Workshop Penerapan Manajemen Risiko PT Kalianusa PT Kalianusa Risk Management Implementation Workshop	20-21 Juli 2023 July 20-21, 2023	Sangatta	Karyawan PT Kalianusa Employees of PT Kalianusa	35 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Workshop Manajemen Risiko kepada PT Kaltim Methanol Industri Risk Management Workshop for PT Kaltim Methanol Industri	15 November 2023 November 15, 2023	Bontang	Karyawan PT Kaltim Methanol Industri Employees of PT Kaltim Methanol Industri	8 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Sosialisasi GCG & MR "Sucikan Hati, Terapkan MR & GCG, Ramadan Jadi Lebih Oke" GCG & MR Socialization "Purify the Heart, Apply MR & GCG, Ramadan Will Be Better"	24 Maret 2023 March 24, 2023	Bontang	Karyawan Non Organik Pupuk Kaltim Non-Organic Employees of Pupuk Kaltim	211 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR

Nama Kegiatan Activity Name	Tanggal Pelaksanaan Implementation Date	Tempat Pelaksanaan Implementation Venue	Peserta Participant	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Persons)	Pemateri Mentor
Induksi Karyawan PKWT mengenai Manajemen Risiko PKWT Employee Induction regarding Risk Management	27 Maret 2023 March 27, 2023	Bontang	Karyawan PKWT PKWT Employees	8 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Sosialisasi Penerapan Business Continuity Management System (BCMS) Socialization of the Implementation of the Business Continuity Management System (BCMS)	19 September 2023 September 19, 2023	Daring Online	Karyawan Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Employees	235 Orang People	RSM Indonesia

Selain meningkatkan kompetensi manajemen risiko bagi karyawan Pupuk Kaltim, perusahaan juga melaksanakan klinik manajemen risiko. Tujuan dari klinik ini adalah memastikan bahwa pelaporan manajemen risiko yang dilakukan oleh setiap unit kerja sesuai dengan standar dan pedoman yang berlaku. Berikut adalah rangkuman inisiatif klinik manajemen risiko yang telah dilakukan di seluruh unit kerja di Pupuk Kaltim:

In addition to improving risk management competency among Pupuk Kaltim employees, the company also conducts risk management clinics. The purpose of these clinics is to ensure that the risk management reporting conducted by each work unit complies with applicable standards and guidelines. Here is a summary of the risk management clinic initiatives that have been carried out across all work units at Pupuk Kaltim:

Klinikal Manajemen Risiko Pupuk Kaltim Tahun 2023
Clinical of Pupuk Kaltim Risk Management in 2023

Nama Kegiatan Activity Name	Tanggal Pelaksanaan Implementation Date	Tempat Pelaksanaan Implementation Venue	Peserta Participant	Jumlah Peserta (Orang) Total Participants (Persons)	Pemateri Mentor
Klinikal Pendampingan Pengisian iRisk pada Departemen Manufacturing Clinical Assistance for iRisk Filling in the Manufacturing Department	13 Januari 2023 January 13, 2023	Daring Online	Karyawan Departemen Manufacturing Manufacturing Department Employees	10 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Klinikal iRisk pada Departemen Teknik & Kontrol Kualitas iRisk Clinical in the Engineering & Quality Control Department	25 Januari 2023 January 25, 2023	Daring Online	Karyawan Departemen Teknik & Kontrol Kualitas Engineering & Quality Control Department Employees	15 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Klinikal Finalisasi Risiko Operasional Triwulan 1 pada SIMERI Clinical Finalization of Operational Risks Quarter 1 at SIMERI	23-31 Maret 2023 March 23-31, 2023	Daring Online	Key Person	12 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Klinikal Monitoring Risiko Proyek Triwulan 2 pada SIMERI Clinical Project Risk Monitoring Quarter 2 at SIMERI	29 Mei-6 Juni 2023 May 29-June 6, 2023	Daring Online	Key Person	77 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR
Klinikal Monitoring Risiko Proyek Triwulan 2 pada SIMERI Clinical Project Risk Monitoring Quarter 2 at SIMERI	7-9 Juni 2023 June 7-9, 2023	Daring Online	Key Person Proyek Project's Key Person	5 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR

Klinikal Manajemen Risiko Pupuk Kaltim Tahun 2023
Clinical of Pupuk Kaltim Risk Management in 2023

Nama Kegiatan Activity Name	**Tanggal Pelaksanaan** Implementation Date	**Tempat Pelaksanaan** Implementation Venue	**Peserta** Participant	**Jumlah Peserta (Orang)** Total Participants (Persons)	**Pemateri** Mentor
Klinikal Monitoring & Finalisasi Risiko Operasional Clinical Monitoring & Finalization of Operational Risks	6-14 September 2023 September 6-14, 2023	Daring Online	Key Person	57 Orang People	Internal TKP & MR Internal CG & MR

Organ Pengelola Risiko

Guna pemenuhan Petunjuk Teknis No. SK-3/DKU.MBU/05/2023 tentang Petunjuk Teknis Komponen dan Kualifikasi Organ Pengelola Risiko di Lingkungan BUMN serta KPI Direksi Kolegial tahun 2023 mengenai Rasio Pemenuhan Kualifikasi Organ Pengelola Risiko, pemetaan pemenuhan kualifikasi Organ Pengelola Risiko Pupuk Kaltim sebesar 100% telah terpenuhi dengan rincian sebagai berikut:

Risk Management Committee

In compliance with the Technical Instruction No. SK-3/DKU.MBU/05/2023 regarding the Technical Instruction for the Components and Qualifications of Risk Management Committees in State-Owned Enterprises (SOEs), and the 2023 Collegial Board Key Performance Indicators (KPIs) concerning the Compliance Ratio of Risk Management Committee Organ Qualifications, the mapping of compliance with the qualifications of Pupuk Kaltim's Risk Management Committee stands at 100%, fulfilled as follows:

Organ Pengelola Risiko Risk Management Organ	**Persyaratan Kualifikasi** Qualification Criteria		**Pemenuhan Kualifikasi** Qualification Fulfillment	
	Pelatihan (jumlah jam) Training (total hours)	**Sertifikat (jumlah pelatihan)** Certificate (total training)	**Pelatihan** Training	**Sertifikat** Certificate
Dewan Komisaris Board of Commissioners	Minimal 20 jam Minimum 20 hours	Minimal 1 Minimum 1	100%	100%
Komite Audit Audit Committee	Minimal 20 jam Minimum 20 hours	Minimal 1 Minimum 1	100%	100%
Komite GRI GRI Committee	Minimal 20 jam Minimum 20 hours	Minimal 1 Minimum 1	100%	100%
Direksi (termasuk Direksi yang membidangi pengelolaan keuangan serta Direksi yang membidangi pengelolaan risiko) Board of Directors (including Directors of fields of financial management and risk management)	Minimal 40 jam Minimum 40 hours	Minimal 1 Minimum 1	100%	100%
Satuan Audit Internal Internal Audit Unit	• Kepala SAI minimal 40 jam; • Anggota SAI minimal 20 jam • Minimum 40 hours for IAU Chairman; • Minimum 20 hours for IAU Members	Minimal 1, lebih dari 1 tahun menjabat minimal 3 Minimum 1, minimum 3 for those serving more than 1 year	100%	100%

Organ Pengelola Risiko Risk Management Organ	Persyaratan Kualifikasi Qualification Criteria		Pemenuhan Kualifikasi Qualification Fulfillment	
	Pelatihan (jumlah jam) Training (total hours)	Sertifikat (jumlah pelatihan) Certificate (total training)	Pelatihan Training	Sertifikat Certificate
Unit Manajemen Risiko Risk Management Unit	Minimal 60 jam Minimum 60 hours	Minimal 1, lebih dari 1 tahun menjabat minimal 3 Minimum 1, minimum 3 for those serving more than 1 year	100%	100%
Unit Pemilik Risiko Risk Owner Unit	Minimal 10 jam Minimum 10 hours	-	100%	100%

Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha

Pupuk Kaltim telah berhasil meraih Sertifikasi ISO 22301:2019 Sistem Manajemen Keberlangsungan Usaha pada 2023. Audit sertifikasi ISO 22301:2019 di Pupuk Kaltim dilaksanakan oleh auditor eksternal PT TÜV SÜD Indonesia pada 17 November 2023 untuk *Audit Stage* 1 dan 19 s.d 22 Desember 2023 untuk *Audit Stage* 2.

Evaluasi Kinerja Unit Pengelola Risiko

Evaluasi kinerja Unit Pengelola Risiko dilakukan secara tahunan dengan mempertimbangkan pencapaian KPI. Beberapa indikator yang memiliki bobot signifikan dalam KPI melibatkan pengendalian risiko strategis, pengendalian risiko operasional, tingkat kematangan penerapan manajemen risiko, kejadian risiko tinggi, dan pelaksanaan sistem informasi manajemen risiko perusahaan.

Berdasarkan pencapaian kinerja pada tahun 2023, Unit Pengelola Risiko berhasil mencapai skor KPI sebesar 116,40%. Keberhasilan ini mencerminkan pencapaian yang melebihi target yang telah ditetapkan dan mengindikasikan tingkat keunggulan dalam pengelolaan risiko di seluruh spektrum operasional perusahaan.

System of Business Continuity Management

Pupuk Kaltim successfully obtained ISO 22301:2019 Business Continuity Management System certification in 2023. The ISO 22301:2019 certification audit at Pupuk Kaltim was conducted by external auditor PT TÜV SÜD Indonesia on November 17, 2023, for Stage 1 Audit and from December 19 to 22, 2023, for Stage 2 Audit.

Evaluation of Risk Management Unit Performance

The performance evaluation of the Risk Management Unit is conducted annually, considering the achievement of Key Performance Indicators (KPIs). Some indicators with significant weight in the KPI involve strategic risk control, operational risk control, the maturity level of risk management implementation, high-risk events, and the implementation of the company's risk management information system.

Based on the performance achievement in 2023, the Risk Management Unit successfully achieved a KPI score of 116.40%. This success reflects an achievement that exceeds the set target and indicates a level of excellence in risk management across the company's operational spectrum.

Evaluasi Efektivitas Penerapan Manajemen Risiko

Sesuai dengan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023, Pupuk Kaltim wajib melaksanakan Penilaian Tingkat Maturitas Penerapan Manajemen Risiko (PMPMR) terhadap penerapan manajemen risiko tahun buku 2022 yang telah dilaksanakan oleh konsultan external, yaitu BDO Consultan yang diprakarsai oleh PT Pupuk Indonesia (Persero). Metode penilaian dilakukan dengan kuesioner, evalusasi dokumen dan wawancara. Waktu pelaksanaan PMPMR tahun buku 2022 dilakukan pada 10 Januari s.d 31 Mei 2023.

Evaluation of Risk Management Implementation Effectiveness

In accordance with the Minister of State-Owned Enterprises Regulation No. PER-2/MBU/03/2023, Pupuk Kaltim is required to conduct an Assessment of the Maturity Level of Risk Management Implementation (PMPMR) for the implementation of risk management for the fiscal year 2022. This assessment was carried out by an external consultant, BDO Consultant, initiated by PT Pupuk Indonesia (Persero). The assessment method was conducted using questionnaires, document evaluations, and interviews. The implementation period of PMPMR for the fiscal year 2022 was from January 10 to May 31, 2023.





Nilai Maturitas Penerapan Manajemen Risiko Pupuk Kaltim 2021-2023

The Maturity Score for the Implementation of Risk Management at Pupuk Kaltim from 2021 to 2023 is as follows:

Perusahaan Company	**Skala** Scale	**Indeks Maturitas** Maturity Index			**Kategori** Category
		2023*	**2022**	**2021**	
PT Pupuk Kalimantan Timur	4	3.24	3,24	3,07	Advance-Managed
	5	4,05	4,05	-	Managed (BUMN Scale)

*Penyesuaian mekanisme penilaian maturitas manajemen risiko berdasarkan Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023
*Adjustment of risk management maturity assessment mechanisms based on Minister of State-Owned Enterprises Regulation No. PER-2/MBU/03/2023

Dari hasil perhitungan indeks skor pada Penilaian Maturitas Penerapan Manajemen Risiko (PMPMR) yang dilakukan di Pupuk Kaltim untuk tahun buku 2022, diperoleh hasil indeks skor sebesar 3,24 dengan level maturitas *Advance-Managed*. Indeks skor tersebut mengalami peningkatan dari hasil sebelumnya sebesar 0,17 poin. Setelah dilakukan konversi dari skala 4 ke skala 5, diperoleh hasil indeks skor skala 5 sebesar 4,05 dengan level maturitas *Managed*.

From the calculation results of the score index in the Risk Management Maturity Assessment (RMMA) conducted at Pupuk Kaltim for the fiscal year 2022, a score index of 3.24 was obtained with an Advance-Managed maturity level. This index score increased by 0.17 points from the previous result. After conversion from a scale of 4 to a scale of 5, the index score of 4.05 was obtained with a Managed maturity level.

Pengukuran Pemahaman Manajemen Risiko

Selain melakukan penilaian maturitas penerapan Manajemen Risiko, PT BDO Konsultan Indonesia juga melakukan pengukuran pemahaman manajemen risiko yang dilakukan melalui pengisian kuesioner yang dilaksanakan pada 3 s.d 8 Januari 2023. Kuesioner diisi 310 responden yang terdiri dari karyawan Grade 1-3 dan *Key Person* Manajemen Risiko.

Mekanisme pengukuran pemahaman manajemen risiko dibagi menjadi 2 tahap, yaitu Persepsi (*Awareness*) dan Teknis (*Understanding*). Dari kuesioner tersebut diperoleh hasil untuk Uji Persepsi (*Awareness*) dan Uji Teknis (*Understanding*). Hasil pengukuran tingkat pemahaman risiko di Pupuk Kaltim pada kategori Uji Persepsi (*Awareness*) adalah sebagai berikut:

Measurement of Risk Management Understanding

In addition to assessing the maturity of risk management implementation, PT BDO Konsultan Indonesia also measured the understanding of risk management through a questionnaire conducted from January 3rd to 8th, 2023. The questionnaire was filled out by 310 respondents consisting of Grade 1-3 employees and Key Risk Management Persons.

The mechanism for measuring the understanding of risk management was divided into 2 stages, namely Perception (Awareness) and Technical (Understanding). From the questionnaire, the results for the Perception Test (Awareness) and the Technical Test (Understanding) were obtained. The results of measuring the level of risk understanding at Pupuk Kaltim in the Perception Test (Awareness) can be seen below:

Uji Persepsi (Awareness)
Perception Test (Awareness)



Sedangkan hasil pengukuran tingkat pemahaman risiko di PT Pupuk Kaltim pada kategori Uji Teknis (*Understanding*) adalah sebagai berikut:

Hasil Pengukuran Pemahaman Manajemen Risiko

Meanwhile, the results of measurement level of risk understanding at PT Pupuk Kaltim in the Technical Test (Understanding) category are as follows:

Measurement Result of Risk Management Understanding

Uji Teknis (Understanding)
Technical Test (Understanding)



Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atau Komite Audit atas Kecukupan Sistem Manajemen Risiko

Direksi dan Dewan Komisaris secara berkala melakukan peninjauan terhadap implementasi manajemen risiko di Perusahaan. Fokus peninjauan mencakup Kebijakan Manajemen Risiko, dasar penerapannya, hingga aktivitas terkait.

Pada tahun 2023, Perusahaan menerapkan manajemen risiko berbasis SNI ISO 31000:2018. Dari hasil peninjauan, Direksi dan Dewan Komisaris menyimpulkan bahwa sistem manajemen risiko di Perusahaan terbukti memadai, sesuai dengan tingkat kematangan penerapan manajemen risiko yang ditetapkan.

The Statement of the Board of Directors and/or the Board of Commissioners or Audit Committee on the Adequacy of Risk Management System

The Board of Directors and Board of Commissioners periodically review the implementation of risk management in the Company. The review focuses on Risk Management Policies, their application basis, and related activities.

In 2023, the Company implemented risk management based on SNI ISO 31000:2018. From the review results, the Board of Directors and Board of Commissioners concluded that the risk management system in the Company is proven to be adequate, in line with the maturity level of risk management implementation set forth.

Sistem Pengendalian Internal Perusahaan

Internal Control System of the Company

Secara keseluruhan, sistem pengendalian internal Perusahaan adalah suatu proses yang dilaksanakan secara terus menerus oleh Direksi dan Karyawan Pupuk Kaltim yang dirancang untuk memberikan keyakinan memadai terhadap pencapaian Visi, Misi, Sasaran dan tujuan Perusahaan.

Efektivitas suatu sistem di dalam lingkup Perusahaan diukur berdasarkan pencapaian tujuan perusahaan. Pengendalian internal menjadi krusial untuk memastikan kepatuhan terhadap peraturan, ketersediaan laporan keuangan dan manajemen yang akurat, lengkap, dan tepat waktu, serta meningkatkan efisiensi dan efektivitas kegiatan usaha Pupuk Kaltim.

Komitmen terhadap prinsip ini terwujud dalam Pedoman Sistem Pengendalian Internal Perusahaan No. P-SPI-01, yang telah disahkan oleh Direktur Utama pada 26 Februari 2018.

Kerangka Kerja Sistem Pengendalian Internal

Sistem Pengendalian Internal Perusahaan (SPIP) mengacu pada kerangka yang diakui secara internasional, yaitu Internal *Control Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO-IC). Komponen sistem pengendalian internal Pupuk Kaltim terdiri dari:

1. Lingkungan Pengendalian
   Seluruh Insan Pupuk Kaltim maupun pihak eksternal berperan dalam melakukan aktivitas dan tanggung jawab pengendalian yang menimbulkan perilaku positif dan sehat.
2. Penilaian Risiko
   Setiap level organisasi Pupuk Kaltim mengelola risiko yang relevan dengan pelaksanaan tugas dan fungsinya dalam usaha pencapaian tujuan Perusahaan.
3. Kegiatan Pengendalian
   Proses pengendalian dilaksanakan pada seluruh kegiatan bisnis Pupuk Kaltim berdasarkan kebijakan dan prosedur yang telah ditetapkan secara tertulis melalui SK Direksi. Kegiatan pengendalian dilakukan melalui tinjauan atas kinerja, pembinaan SDM, pengendalian atas pengelolaan sistem informasi, pengendalian fisik aset, pemisahan fungsi, pelaksanaan kejadian dan transaksi, pembatasan akses dan akuntabilitas serta dokumentasi yang baik.
4. Informasi dan Komunikasi
   Dalam memudahkan pelaksanaan, pengendalian dan pertanggungjawaban, perlu adanya proses identifikasi, pencatatan dan pengomunikasian informasi (keuangan dan non keuangan) yang berkaitan dengan pelaksanaan tugas pokok dan fungsinya dalam waktu dan bentuk (format) yang tepat.
5. Pemantauan
   Kegiatan pemantauan dilakukan dalam proses menilai kualitas sistem pengendalian internal dalam jangka waktu tertentu sehingga dapat berjalan efektif dan optimal.

Overall, the internal control system of the Company is a continuous process carried out by the Board of Directors and Employees of Pupuk Kaltim designed to provide adequate confidence in achieving the Company's Vision, Mission, Goals, and Objectives.

The effectiveness of a system within the Company is measured based on the achievement of corporate goals. Internal controls are crucial to ensure compliance with regulations, availability of accurate, complete, and timely financial and management reports, and to enhance the efficiency and effectiveness of Pupuk Kaltim's business activities.

Commitment to these principles is manifested in the Guidelines for the Company's Internal Control System No. P-SPI-01, which was approved by the President Director on February 26, 2018.

Internal Control System Framework

The Company's Internal Control System (SPIP) refers to the internationally recognized framework, the Internal Control Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO-IC). The components of Pupuk Kaltim's internal control system consist of:

1. Control Environment
   All Pupuk Kaltim personnel and external parties play a role in carrying out control activities that promote positive and healthy behavior.
2. Risk Assessment
   Every level of Pupuk Kaltim's organization manages risks relevant to the performance of its tasks and functions in achieving the Company's objectives.
3. Control Activities
   Control processes are carried out in all of Pupuk Kaltim's business activities based on policies and procedures established in writing through Board of Directors' Decrees. Control activities are conducted through performance reviews, human resources development, control over information system management, physical asset control, segregation of duties, event and transaction execution, access restriction and accountability, as well as good documentation.
4. Information and Communication
   To facilitate execution, control, and accountability, there needs to be a process for identifying, recording, and communicating information (financial and non-financial) related to the performance of primary duties and functions in a timely manner and appropriate format.
5. Monitoring
   Monitoring activities are conducted to assess the quality of the internal control system periodically to ensure it operates effectively and optimally.



Acuan Regulasi dan Penjelasan Sistem Pengendalian Internal

Sistem Pengendalian Internal yang efektif memegang peranan krusial sebagai pondasi pengelolaan perusahaan, memberikan landasan operasional yang sehat dan aman. Lebih dari sekadar rutinitas, sistem pengendalian internal yang efektif juga berperan dalam memperkuat kepatuhan perusahaan terhadap ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Pedoman Sistem Pengendalian Internal Perusahaan didasarkan pada standar internasional, khususnya mengacu pada *Internal Control Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO-IC) tahun 2013. Pedoman ini menjadi landasan penting dalam memastikan keberhasilan dan keberlanjutan operasional Perusahaan, serta memenuhi standar kepatuhan yang diperlukan.
Sistem Pengendalian Internal mempunyai 3 (tiga) kategori tujuan, yaitu:

1. Tujuan Kepatuhan
   Menjamin semua kegiatan usaha perusahaan telah dilakukan sesuai dengan ketentuan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku.
2. Tujuan Informasi
   Menyediakan laporan yang benar, lengkap, tepat waktu, dan relevan yang diperlukan dalam rangka pengambilan keputusan yang tepat dan dapat dipertanggungjawabkan.
3. Tujuan operasional
   Meningkatkan efektivitas dan efisiensi dalam menggunakan aset dan sumber daya lainnya dalam rangka melindungi Perusahaan dari risiko kerugian.

Tinjauan/*Review* atas Pelaksanaan Sistem Pengendalian Internal

- Terkait Keuangan
  SAI Pupuk Kaltim telah melaksanakan reviu atas pelaksanaan sistem pengendalian internal terkait keuangan dengan mengacu pada kerangka yang diakui secara internasional, yaitu COSO-IC *Framework*. Selama 2023 telah dilakukan audit terhadap perhitungan HPP Pupuk Bersubsidi dan audit operasional & keuangan pada PT Kaltim Industrial Estate (PT KIE). Pengendalian internal atas keuangan yang efektif merupakan poin penting dalam pengelolaan Perusahaan yang sehat.
- Terkait Operasional
  Sesuai dengan Program Kerja Audit Tahunan (PKAT) 2023, SAI telah melakukan audit operasional di seluruh unit bisnis dan Anak Perusahaan, evaluasi atas pelaksanaan manajemen risiko dan audit khusus sebagaimana telah dijelaskan dalam Laporan Tahunan ini bagian SAI sub Pelaksanaan Kegiatan Internal Audit Tahun 2023.

Reference to Regulations and Explanation of The Internal Control System

An effective Internal Control System plays a crucial role as the foundation of corporate management, providing a sound and secure operational basis. Beyond mere routine, an effective internal control system also strengthens the company's compliance with applicable provisions and regulations.

The Guidelines for the Company's Internal Control System are based on international standards, particularly referring to the 2013 Internal Control Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO-IC). These guidelines are essential in ensuring the success and sustainability of the Company's operations and meeting required compliance standards.
The Internal Control System has 3 (three) categories of objectives, namely:

1. Compliance Objectives
   Ensuring that all company business activities are conducted in accordance with applicable laws and regulations.

2. Information Objectives
   Providing accurate, complete, timely, and relevant reports needed for making appropriate and accountable decisions.

3. Operational Objectives
   Improving effectiveness and efficiency in using assets and other resources to protect the Company from loss risks.

Review of The Implementation of The Internal Control System

- Financial Related
  The Internal Audit Unit (IAU) of Pupuk Kaltim has conducted a review of the implementation of the internal control system related to finance, referring to the internationally recognized COSO-IC Framework. During 2023, audits were conducted on the calculation of Subsidized Fertilizer Cost and operational & financial audits at PT Kaltim Industrial Estate (PT KIE). Effective internal financial controls are a key point in managing a healthy Company.
- Operational Related
  In line with the 2023 Annual Audit Work Program (PKAT), IAU has conducted operational audits across all business units and Subsidiaries, evaluation of risk management implementation, and special audits as described in this Annual Report under the IAU section Implementation of Internal Audit Activities in 2023.

- Terkait Kepatuhan terhadap Perundang-undangan
  Dalam pelaksanaan proses bisnis, Pupuk Kaltim mengedepankan kepatuhan terhadap peraturan yang berlaku. Perusahaan memastikan ketaatan terhadap undang-undang dan regulasi melalui pelaporan rutin mengenai kegiatan operasional kepada instansi terkait. Praktik ini merupakan wujud komitmen Perusahaan untuk menyampaikan informasi secara transparan, memastikan penerapan prinsip GCG berjalan efektif, dan menjalankan setiap kewajiban sesuai ketentuan hukum.

  Setiap peraturan kepada pihak ketiga dan laporan yang disampaikan kepada pihak ketiga dimonitor secara berkala melalui SIOKI. SIOKI merupakan sistem yang dibuat sebagai *database* Perusahaan untuk memonitor peraturan-peraturan apa saja yang wajib dipatuhi dan juga sebagai media untuk memastikan apakah pelaporan tersebut telah ditindaklanjuti oleh masing-masing unit kerja sesuai dengan kewenangannya. Penyampaian kewajiban pelaporan diatur dalam Prosedur P-SEKPER-20 tanggal 13 Juli 2022 terkait kepatuhan terhadap peraturan perundangan dan persyaratan lainnya.

- Regarding Compliance with Laws and Regulations
  In the execution of business processes, Pupuk Kaltim prioritizes compliance with applicable regulations. The Company ensures adherence to laws and regulations through routine reporting on operational activities to relevant authorities. This practice reflects the Company's commitment to transparent information disclosure, ensuring effective implementation of GCG principles, and fulfilling every obligation in accordance with legal provisions.

  Every regulation issued to third parties and reports submitted to third parties are periodically monitored through SIOKI. SIOKI is a system created as the Company's database to monitor which regulations must be complied with and also as a means to ensure whether these reports have been followed up by each respective unit according to their authority. The submission of reporting obligations is regulated in Procedure P-SEKPER-20 dated July 13, 2022, regarding compliance with legislation and other requirements.

Evaluasi Efektivitas Pengendalian Internal

Pupuk Kaltim secara berkelanjutan mengevaluasi efektivitas penerapan Satuan Audit Internal setiap 3 (tiga) tahun sekali, khususnya seiring dengan perubahan kondisi internal dan eksternal serta proses ekspansi usaha dan peningkatan kapasitas perusahaan. Evaluasi ini dilakukan oleh SAI, berfokus pada 5 (lima) komponen pengendalian yang saling terkait, yaitu lingkungan pengendalian, penilaian risiko, aktivitas pengendalian, sistem informasi dan komunikasi, serta pemantauan. Pendekatan ini memastikan ketersesuaian dan ketangguhan penerapan kontrol internal dengan dinamika perusahaan yang terus berkembang.

Pada tahun 2023, SPIP Pupuk Kaltim telah sesuai dengan SAI Audit Charter tahun 2022, di mana tugas dan tanggung jawab SAI untuk menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian internal, sistem majemen risiko dan tata kelola perusahaan serta tata kelola teknologi informasi, telah sesuai dengan kebijakan Perusahaan sekurang-kurangnya 1 (satu) kali dalam 3 (tiga) tahun.

Evaluasi sistem pengendalian internal Perusahaan dilakukan pada tahun 2022. Evaluasi ini dilaksanakan oleh asesor eksternal dari BPKP Kalimantan Timur dalam rentang waktu 7 November 2022 hingga 23 Desember 2022. Pendekatan ini untuk memastikan pemutakhiran dan konsistensi penerapan SPIP telah sesuai dengan pedoman yang berlaku, serta memastikan ketangguhan dalam menghadapi dinamika lingkungan bisnis dan regulasi.

Internal Control Evaluation Effectiveness

Pupuk Kaltim continuously evaluates the effectiveness of the Internal Audit Unit every 3 (three) years, particularly in line with changes in internal and external conditions as well as business expansion processes and company capacity improvement. This evaluation is carried out by the IAU, focusing on 5 (five) interrelated control components, namely control environment, risk assessment, control activities, information and communication systems, and monitoring. This approach ensures the suitability and robustness of internal control implementation with the evolving dynamics of the company.

In 2023, Pupuk Kaltim's SPIP was in accordance with the IAU Audit Charter for 2022, where the duties and responsibilities of the IAU to test and evaluate the implementation of internal controls, risk management systems, and corporate governance as well as information technology governance, have been in line with Company policy at least once every 3 (three) years.

The evaluation of the Company's internal control system was conducted in 2022. This evaluation was carried out by external assessors from BPKP East Kalimantan between November 7, 2022, and December 23, 2022. This approach ensures that the updating and consistency of SPIP implementation are in accordance with applicable guidelines, and ensures resilience in facing business and regulatory environment dynamics.



Evaluasi terhadap penerapan SPIP dilakukan dengan tujuan untuk menilai tingkat efektivitas pelaksanaan pengendalian internal. Evaluasi ini membantu menyajikan keyakinan kepada Direksi mengenai asersi efektivitas pengendalian internal serta memberikan keyakinan kepada pemangku kepentingan lain bahwa penerapan SPIP telah memadai dalam mencapai tujuan Perusahaan.

Rincian hasil evaluasi terhadap penerapan SPIP, secara garis besar mencakup pencapaian nilai komponen berikut:

The evaluation of SPIP implementation aims to assess the level of effectiveness of internal control implementation. This evaluation helps provide confidence to the Board of Directors regarding the assertion of internal control effectiveness and provides confidence to other stakeholders that the implementation of SPIP has been adequate in achieving the Company's objectives.

Details of the evaluation results on the implementation of SPIP broadly include the achievement of the following component values:

Hasil Evaluasi Penerapan SPIP
Evaluation Results of SPIP Implementation

No.	Komponen Penerapan Pengendalian Internal Component of Internal Control Implementation	Bobot Weight	Nilai Capaian Achievement Value	Capaian (%) Achievement (%)
1	Lingkungan Pengendalian Control Environment	25,00	23,70	94,81
2	Penilaian Risiko Risk Assessment	25,00	23,07	92,29
3	Kegiatan Pengendalian Control Activities	20,00	18,13	90,67
4	Informasi dan Komunikasi Information and Communication	17,50	16,46	94,08
5	Pemantauan Monitoring	12,50	12,34	98,75
Jumlah Total		**100,00**	**93,72**	**93,72**

Hasil evaluasi menunjukkan bahwa penerapan Sistem Pengendalian Internal Perusahaan mencapai nilai 93,72 atau berada pada tingkat efektivitas "Sangat Efektif". Kesimpulan dari capaian Sistem Pengendalian Internal tersebut, yaitu:

1. Telah terintegrasi dan memungkinkan dilakukan perubahan dengan cepat sesuai tuntutan perubahan organisasi dan operasional;
2. Telah didesain, dikelola dan diterapkan serta didokumentasikan dengan baik;
3. Tidak terdapat kelemahan pengendalian yang signifikan;
4. Seluruh jenis pengendalian ada dan berfungsi, baik preventif, detektif, maupun korektif;
5. Pengendalian berbasis IT telah terintegrasi.

The evaluation results indicate that the implementation of the Company's Internal Control System has achieved a score of 93.72, placing it at the level of "Highly Effective" effectiveness. Conclusions from the achievement of this Internal Control System are as follows:

1. It has been integrated and allows for rapid changes according to the demands of organizational and operational changes;
2. It has been well designed, managed, implemented, and documented;
3. There are no significant control weaknesses;
4. All types of controls are present and functioning, including preventive, detective, and corrective controls;
5. IT-based controls have been integrated.

Pernyataan Direksi dan/atau Dewan Komisaris atas Kecukupan Sistem Pengendalian Internal

Hingga tahun 2023, SPIP mencakup berbagai aspek, termasuk pengendalian di bidang keuangan, operasional, dan kepatuhan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku. Perusahaan secara berkala melakukan evaluasi terhadap efektivitas pengendalian internal, dan pada tahun 2023, hasil evaluasi telah memenuhi sebagian besar standar sistem pengendalian internal dan mendapatkan kategori “Sangat Efektif”.

Dari hasil *review* yang dilakukan oleh Direksi dan Dewan Komisaris, disimpulkan bahwa SPIP yang diimplementasikan oleh Perusahaan telah dianggap memadai. Bahkan, evaluasi tersebut menunjukkan keselarasan praktik pengendalian internal Perusahaan dengan standar internasional, khususnya COSO-IC. Keselarasan ini menegaskan komitmen Perusahaan dalam menerapkan praktik terbaik yang diakui secara global dalam pengelolaan pengendalian internalnya.

Statement of The Board of Directors and/or Board of Commissioners on The Sufficiency of The Internal Control System

Until 2023, the SPIP covers various aspects, including controls in the financial, operational, and compliance areas with applicable laws and regulations. The Company periodically evaluates the effectiveness of internal controls, and in 2023, the evaluation results have largely met the standards of the internal control system and obtained the category of "Highly Effective."

From the review conducted by the Board of Directors and the Board of Commissioners, it is concluded that the SPIP implemented by the Company has been considered adequate. Moreover, the evaluation indicates alignment of the Company's internal control practices with international standards, particularly COSO-IC. This alignment confirms the Company's commitment to implementing globally recognized best practices in its internal control management.



Tata Kelola Pengadaan Barang dan Jasa

Procurement Governance of Goods and Services

Dalam penyelenggaraan pengadaan barang dan jasa, Pupuk Kaltim menerapkan Kode Etik Pemasok, diatur dalam Surat Keputusan Direksi No. 24/DIR/V.22, sebagai dasar hubungan kontraktual dengan semua pemasok, termasuk entitas anak perusahaan dan afiliasinya. Kode Etik ini berlaku secara umum dan mengharapkan komitmen serta upaya wajar dari pemasok untuk memastikan kepatuhan dan kepatuhan subkontraktornya terhadap prinsip-prinsip etika.

Tujuan Kode Etik Pemasok adalah memenuhi peraturan dan ketentuan terkait rantai pasok, sambil membentuk hubungan kerja sama yang adil dan transparan dengan semua pemasok dan pihak ketiga terkait.

Kebijakan

Pupuk Kaltim telah memiliki kebijakan pengadaan barang dan jasa yang menjadi landasan dalam pelaksanaan. Rinciannya adalah:

1. Prosedur Pengadaan Barang (P-TEKNIK-01) tanggal 11 April 2022;
2. Prosedur Pengadaan Jasa (P-TEKNIK-02) tanggal 11 April 2022;
3. Prosedur Pengadaan Jasa Distribusi dan Pemasaran (P-TEKNIK-14) 11 April 2022;
4. Prosedur Pengadaan Batu Bara (P-DAN-17) tanggal 5 April 2019;
5. Prosedur Pengadaan Bahan Baku dan Bahan Bakar Minyak (P-DAN-18) tanggal 5 April 2019.

Pengelola Pengadaan Barang dan Jasa

Pelaksanaan serta realisasi kegiatan pengadaan barang dan jasa di Perusahaan dilaksanakan oleh 2 (dua) Departemen, yaitu Departemen Pengadaan Barang dan Departemen Pengadaan Jasa. Kedua unit kerja tersebut berada di bawah komando Kompartemen Teknik.

Metode Pengadaan Barang dan Jasa

Pelaksanaan pengadaan barang dan jasa di lingkungan Perusahaan memiliki 5 (lima) metode. Penjelasan masing-masing metode tersebut diuraikan melalui tabel di bawah ini.

In the procurement of goods and services, Pupuk Kaltim adheres to the Supplier Code of Ethics, regulated by Director's Decree No. 24/DIR/V.22, as the basis of contractual relations with all suppliers, including subsidiary entities and their affiliates. This Code of Ethics applies universally and expects commitment and reasonable efforts from suppliers to ensure compliance and the compliance of their subcontractors with ethical principles.

The purpose of the Supplier Code of Ethics is to meet regulations and provisions related to the supply chain while forming fair and transparent cooperation with all suppliers and relevant third parties.

Policy

Pupuk Kaltim has established policies for the procurement of goods and services as the foundation for implementation. These are detailed as follows:

1. Procurement of Goods Procedure (P-TEKNIK-01) dated April 11, 2022;
2. Procurement of Services Procedure (P-TEKNIK-02) dated April 11, 2022;
3. Distribution and Marketing Services Procurement Procedure (P-TEKNIK-14) April 11, 2022;
4. Coal Procurement Procedure (P-DAN-17) dated April 5, 2019;
5. Procurement Procedure for Raw Materials and Petroleum (P-DAN-18) dated April 5, 2019.

Management of Goods and Services Procurement

The implementation and realization of procurement activities of goods and services in the Company are carried out by 2 (two) Departments, namely the Goods Procurement Department and the Services Procurement Department. Both units operate under the command of the Technical Compartment.

Methods of Goods and Services Procurement

The implementation of procurement of goods and services within the Company utilizes 5 (five) methods. The explanation of each method is outlined in the table below.

Pengadaan Barang
Procurement of Goods

No.	Jenis Pengadaan Procurement Type	Uraian Description
1	Tender Terbuka Open Tender	• Metode ini diterapkan untuk kategori barang umum dengan batasan nilai pengadaan tertentu dan persyaratan kuorum harus dipenuhi. • Dalam penerapannya, Perusahaan mengumumkan secara luas melalui media masa atau media elektronik (*website* atau *e-procurement*). • This method is applied for general item categories with a specific procurement value limit, and quorum requirements must be met. • In its implementation, the company announces widely through mass media or electronic media (website or e-procurement).
2	Tender Terbatas Limited Tender	• Metode ini diterapkan untuk barang yang sifatnya kompleks dan memiliki batasan nilai pengadaan tertentu, dan diyakini jumlah Penyedia Barang terbatas. • Dalam prosesnya, perusahaan mengundang calon Penyedia Barang dengan ketentuan terdapat minimal jumlah penawaran yang masuk atau lolos dari penyedia barang. Penyedia barang yang tidak tercantum dalam pengumuman dan berminat serta memenuhi kualifikasi untuk mengikuti tender, wajib diikutsertakan dalam tender. Perusahaan mengumumkan secara luas melalui media masa atau media elektronik (*website* atau *e-procurement*). • This method is applied for items that are complex and have a specific procurement value limit, and it is believed that the number of Suppliers is limited. • In the process, the company invites prospective Suppliers with the condition that there is a minimum number of bids received or approved by the Supplier. Suppliers not listed in the announcement but interested and qualified to participate in the tender must be included in the tender. The company announces widely through mass media or electronic media (website or e-procurement).
3	Pemilihan Langsung Direct Selection	• Metode ini diterapkan untuk pengadaan barang dengan batasan nilai tertentu dan diikuti penyedia barang dengan minimal jumlah tertentu. • Dalam pelaksanaannya, Perusahaan mengundang beberapa Penyedia Barang yang memenuhi kualifikasi dan terdaftar dalam *Database* Rekanan Perusahaan. Pemilihan langsung dilaksanakan apabila tender telah dua kali dilakukan namun tidak terpenuhi atau pemilihan Penyedia Barang dengan nilai tertentu. • This method is applied for procurement of items with a specific value limit and followed by a certain minimum number of suppliers. • In its execution, the company invites several Suppliers who meet the qualifications and are registered in the Company's Supplier Database. Direct selection is carried out if the tender has been conducted twice but not fulfilled or the selection of Suppliers with a certain value.
4	Penunjukan Langsung Direct Appointment	• Metode ini diterapkan dengan mempertimbangkan sejumlah kondisi, di antaranya kebutuhan yang bersifat darurat (*emergency*), mendesak (*urgent*), barang yang memerlukan teknologi khusus atau *Original Equipment Manufacturer* (OEM), serta beberapa kriteria lainnya. • Dalam pelaksanaannya, Perusahaan menunjuk langsung 1 (satu) atau lebih Penyedia Barang yang dinilai mampu melaksanakan pekerjaan. Perusahaan akan membandingkan penawaran dengan Harga Perkiraan Sendiri (HPS), kemudian dilakukan negosiasi komersil, sehingga diperoleh harga yang wajar dan efisien dengan tetap mengedepankan kualitas. • This method is applied by considering several conditions, including urgent needs, emergency situations, items requiring special technology or Original Equipment Manufacturer (OEM), and other criteria. • In its execution, the company directly appoints 1 (one) or more Suppliers considered capable of performing the work. The company will compare the bids with the Estimated Self Price (HPS), then commercial negotiations are conducted to obtain a reasonable and efficient price while still prioritizing quality.
5	Pengadaan Langsung Direct Procurement	• Metode ini diterapkan terhadap barang yang terdapat di pasar dengan batasan nilai tertentu. • Dalam pelaksanaan metode Pengadaan Langsung, barang yang dibeli harus disertai tanda bukti pembelian dan kuitansi. Penerimaan barang dengan metode Pengadaan Langsung dibuktikan dengan penerbitan dokumen *Material Issued Request* (MIR). • This method is applied for items available in the market with a specific value limit. • In the implementation of the Direct Procurement method, items purchased must be accompanied by proof of purchase and receipts. Receipt of items through Direct Procurement is evidenced by the issuance of Material Issued Request (MIR) documents.



Pengadaan Jasa
Procurement of Services

No.	Jenis Pengadaan Procurement Type	Uraian Description
1	Tender Terbuka Open Tender	• Metode ini diterapkan untuk jasa yang bersifat umum dengan batasan nilai tertentu dan ketentuan persyaratan kuorum kualifikasi serta kuorum penawaran yang harus dipenuhi. • Dalam penerapannya, Perusahaan mengumumkan secara terbuka melalui papan pengumuman, media elektronik (*website* atau *e-procurement*) atau media cetak. • This method is applied for services of a general nature with a specific value limit and requirements for qualification quorum and bidding quorum that must be met. • In its implementation, the company openly announces through notice boards, electronic media (website or e-procurement), or print media.
2	Tender Terbatas Limited Tender	• Metode ini diterapkan untuk untuk pekerjaan yang bersifat kompleks dengan batasan nilai tertentu dan jumlah rekanan diyakini terbatas. • Dalam penerapannya, Perusahaan mengundang beberapa rekanan yang dianggap mampu dan memenuhi persyaratan dan terdaftar dalam Database Rekanan Perusahaan. Pengadaan melalui metode Pelelangan Terbatas diumumkan melalui papan pengumuman, media elektronik (*website* atau *e-procurement*) atau media cetak. • This method is applied for complex work with a specific value limit and a limited number of suppliers. • In its implementation, the company invites several suppliers considered capable and meeting the requirements and registered in the Company's Supplier Database. Procurement through the Limited Tender method is announced through notice boards, electronic media (website or e-procurement), or print media.
3	Pemilihan Langsung Direct Selection	Metode ini diterapkan dengan cara memilih dan mengundang langsung beberapa rekanan yang terdapat dalam *Database* Rekanan Perusahaan. Kriteria yang ditetapkan, antara lain waktu kebutuhan pelaksanaannya kurang dari 60 (enam puluh) hari kalender. This method is applied by selecting and directly inviting several suppliers listed in the Company's Supplier Database. Criteria established include the implementation requirement time being less than 60 (sixty) calendar days.
4	Penunjukan Langsung Direct Appointment	• Metode ini diterapkan untuk jasa dengan kriteria khusus, yaitu jasa yang dibutuhkan bagi kinerja utama Perusahaan dan tidak dapat ditunda keberadaannya (*urgent*), jasa untuk penanganan keadaan darurat (*emergency*), serta beberapa kriteria lainnya. • Dalam pelaksanaannya, Perusahaan menunjuk langsung 1 (satu) atau lebih Penyedia Jasa tanpa melalui pelelangan atau pemilihan. Penyedia Jasa yang ditunjuk telah memenuhi kualifikasi yang disyaratkan dan dinilai mampu melaksanakan pekerjaan. Selanjutnya, Perusahaan melakukan negosiasi komersil, sehingga diperoleh harga yang wajar dan menguntungkan Perusahaan. • This method is applied for services with specific criteria, such as services needed for the company's main performance and cannot be delayed (urgent), services for emergency situations, and other specific criteria. • In its execution, the company directly appoints 1 (one) or more Service Providers without going through bidding or selection. The appointed Service Providers have met the required qualifications and are assessed as capable of performing the work. Subsequently, the company conducts commercial negotiations to obtain a fair and beneficial price for the company.
5	Pengadaan Langsung Direct Procurement	• Metode ini diterapkan terhadap jasa yang terdapat di pasar. Dengan demikian, nilainya berdasarkan harga pasar. • Dalam pelaksanaannya, penggunaan jasa dalam pengadaan langsung harus disertai dengan tanda bukti pembelian atau kuitansi. Pembayaran pengadaan dengan metode ini dapat dilakukan dengan secara tunai atau berjangka dengan batasan nilai tertentu. • This method is applied to services available in the market. Thus, its value is based on market prices. • In its implementation, the use of services in direct procurement must be accompanied by proof of purchase or receipts. Payment for procurement using this method can be made in cash or on credit with specific value limits.

Mekanisme Pengadaan Barang dan Jasa

Proses pengadaan barang dan jasa di Perusahaan dimulai dengan pengajuan dokumen *Service Request* (SR) dan/atau Material *Request* (MR) oleh Unit Kerja Pengguna Barang dan Jasa (*User*), dilengkapi dengan dokumen pendukung seperti spesifikasi barang/pekerjaan/ *Terms of Reference* (TOR), dokumen HPS/OE, dan sebagainya. Departemen Perencanaan, Penerimaan & Pergudangan (PP&P) selanjutnya mengevaluasi pengajuan tersebut sesuai dengan kebutuhan dan anggaran Perusahaan, untuk kemudian menerbitkan dokumen *Purchase Requisition* (PR).

Setelah PR diterbitkan, dokumen-dokumen tersebut selanjutnya diserahkan ke Departemen Pengadaan Barang maupun Departemen Pengadaan Jasa sesuai ruang lingkup dan tanggung jawabnya untuk dilakukan proses pengadaan.

Metode pengadaan, seperti Tender Umum, Tender Terbatas, Pemilihan Langsung, Penunjukan Langsung, atau Pengadaan Langsung, dipilih sesuai prosedur pengadaan barang dan jasa Perusahaan. Hasilnya, diterbitkan *Purchase Order* (PO) untuk barang dan Order Kerja/ Kontrak untuk jasa, yang kemudian dikirimkan kepada Penyedia Barang dan Jasa.

Setelah menerima dokumen PO/Kontrak/Order Kerja, Penyedia Barang dan Jasa melaksanakan pekerjaan sesuai kesepakatan. Untuk memastikan kualitas sesuai dokumen tersebut, inspeksi dilakukan oleh Departemen Inspeksi Teknik atau Proses & Pengelolaan Energi (untuk barang) dan Unit Kerja Pengguna Jasa (untuk jasa). Hasil inspeksi diserahkan ke Departemen Perencanaan, Penerimaan & Pergudangan untuk diterbitkan *Goods Receipt Slip* (GRS) atau *Service Acceptance* (SA).

Procurement Mechanism for Goods and Services

The procurement process for goods and services in the company begins with the submission of Service Request (SR) and/or Material Request (MR) documents by the User Work Unit for Goods and Services, accompanied by supporting documents such as specifications for goods/work/Terms of Reference (TOR), HPS/OE documents, and others. The Planning, Receiving & Warehousing Department (PP&W) then evaluates the submission according to the company's needs and budget, and subsequently issues a Purchase Requisition (PR) document.

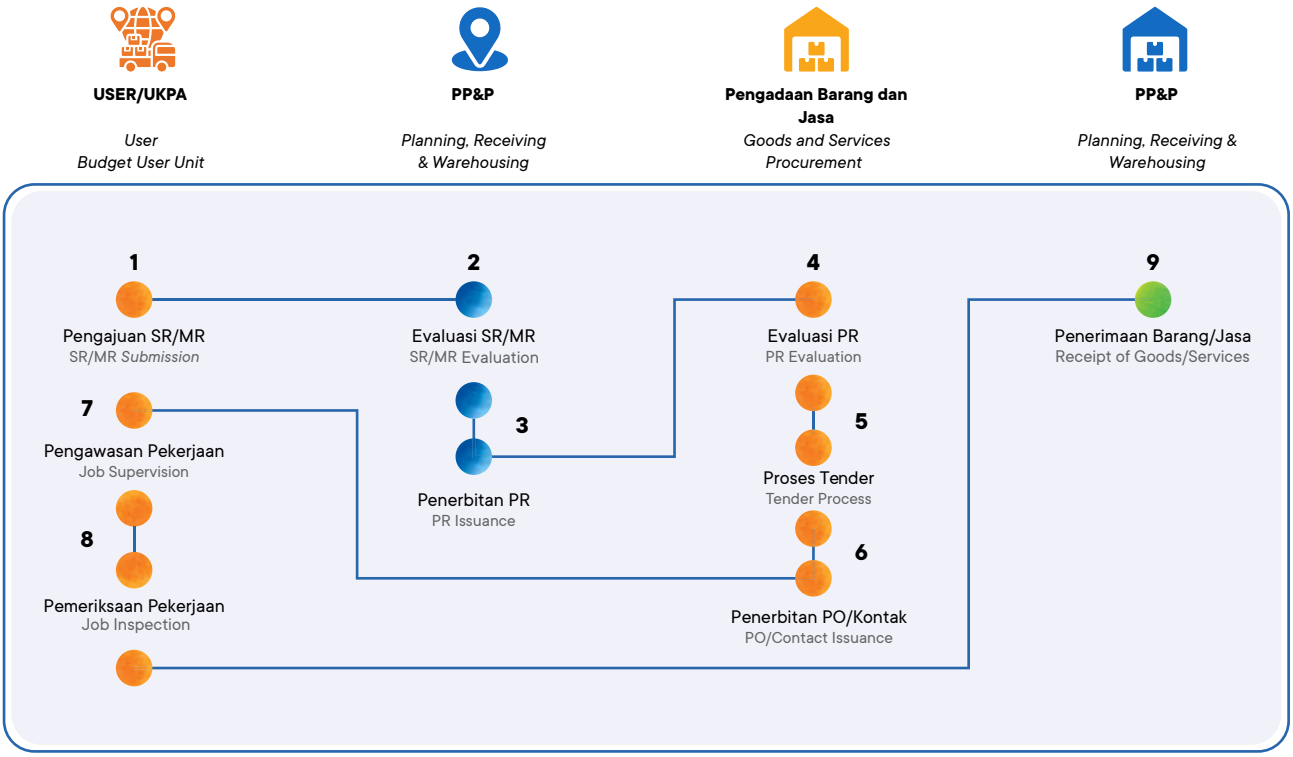
Once the PR is issued, these documents are then handed over to the Goods Procurement Department or the Services Procurement Department according to their scope and responsibilities for the procurement process.

Procurement methods, such as Open Tender, Limited Tender, Direct Selection, Direct Appointment, or Direct Procurement, are chosen according to the company's procurement procedures for goods and services. As a result, a Purchase Order (PO) is issued for goods and a Work Order/Contract for services, which are then sent to the Goods and Services Providers.

Upon receiving the PO/Contract/Work Order documents, the Goods and Services Providers carry out the work as agreed upon. To ensure quality in accordance with these documents, inspection is conducted by the Technical Inspection Department or Process & Energy Management (for goods) and the Service User Work Unit (for services). The inspection results are handed over to the Planning, Receiving & Warehousing Department to issue a Goods Receipt Slip (GRS) or Service Acceptance (SA).

Mekanisme Pengadaan Barang dan Jasa

Goods and Services Procurement Mechanism



Keterangan:
UKPA: Unit Kerja Pengelola Anggaran
PP&P: Perencanaan, Penerimaan & Pergudangan
PR: *Purchase Requisition*
MR/SR: *Material Request/Service Request*

Note :
Budget Management Unit
Planning, Receiving, & Warehouse

Kegiatan Pengadaan Barang dan Jasa 2023

Sepanjang tahun 2023, realisasi pengadaan barang dan jasa diuraikan dalam tabel di bawah ini.

Goods And Services Procurement Activities 2023

Throughout 2023, the realization of goods and services procurement is outlined in the table below.

Kegiatan Pengadaan Barang dan Jasa Tahun 2023

Goods and Services Procurement Activities in 2023

Perihal Subjects	Pengadaan Barang Goods Procurement	Pengadaan Jasa Services Procurement	Jumlah Total
e-Proc	7.170	207	7.377
Konvensional Conventional	875	558	1.433
Total Item	8.045	765	8.810

Negosiasi Pengadaan Barang dan Jasa Tahun 2023
Negotiations for Procurement of Goods and Services in 2023

Perihal Subjects	Pengadaan Barang Goods Procurement	Pengadaan Jasa Services Procurement	Jumlah Total
e-Auction	48	207	255
Konvensional Conventional	7.997	558	8.555
Total Item	8.045	765	8.810

Program bagi Pemasok

- *Customer Satisfaction Index* (CSI)
  Pelaksanaan Survei Kepuasan Pemasok menggunakan data sekunder dari kepuasan pemasok terhadap pengadaan barang dan jasa serta tanggapan Penyedia Barang dan Jasa terhadap kinerja layanan pengadaan Perusahaan. Data dikumpulkan melalui *website* esurvey.pupukkaltim.com dengan kuesioner berisi 22 pertanyaan. Pengisian kuesioner daring dilakukan dengan akses acak bagi responden, dan hasilnya disimpan di database pada *website* tersebut. Periode pengambilan data survei berlangsung dari 4 Agustus 2023 sampai dengan 1 Oktober 2023.

  Survei Kepuasan Pemasok dilakukan untuk mengukur kepuasan Penyedia Barang dan Jasa terhadap layanan unit kerja pengadaan. Selain itu, survei ini bertujuan untuk mengevaluasi pelayanan yang ada guna perbaikan dan peningkatan. Hasilnya, nilai CSI Perusahaan tahun 2023 mencapai 81,64%, dengan predikat kinerja "*GOOD*".

- Program Pasar Digital UMKM
  Perusahaan meneruskan implementasi Program Pasar Digital (PADI), inisiatif yang diprakarsai oleh Pupuk Indonesia Grup. Program khusus dalam kerangka PADI, yaitu PADI Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM), memiliki tujuan mendukung rekanan yang tergolong dalam kategori UMKM agar dapat melakukan transaksi melalui *platform* PADI. Sejumlah langkah telah diambil untuk kesuksesan program ini, antara lain:

  a. Sosialisasi registrasi kepada rekanan yang belum terdaftar Program PADI;
  b. Sosialisasi dan penambahan grup *buyer* PADI;
  c. Koordinasi rutin dengan PT Pupuk Indonesia (Persero) dalam peningkatan transaksi PADI.

Program for Suppliers

- Customer Satisfaction Index (CSI)
  The Supplier Satisfaction Survey is conducted using secondary data on supplier satisfaction with the procurement of goods and services, as well as feedback from Goods and Services Providers regarding the company's procurement service performance. Data is collected through the website esurvey.pupukkaltim.com with a questionnaire containing 22 questions. Respondents fill out the online questionnaire with random access, and the results are stored in the database on the website. The survey data collection period lasted from August 4, 2023, to October 1, 2023.

  The Supplier Satisfaction Survey is conducted to measure the satisfaction of Goods and Services Providers with the procurement unit's services. Additionally, this survey aims to evaluate existing services for improvement and enhancement. As a result, the company's CSI score for 2023 reached 81.64%, with a performance rating of "GOOD."

- MSME Digital Market Program
  The company continues the implementation of the MSME Digital Market Program (PADI), an initiative initiated by the Pupuk Indonesia Group. A specific program within the PADI framework, namely the Micro, Small, and Medium Enterprises (MSME) PADI Program, aims to support partners classified as MSMEs to conduct transactions through the PADI platform. Several steps have been taken for the success of this program, including:
  a. Registration awareness campaigns for partners not yet registered in the PADI Program;
  b. Awareness campaigns and the addition of PADI buyer groups;
  c. Regular coordination with PT Pupuk Indonesia (Persero) in increasing PADI transactions.



Sepanjang 2023, realisasi pengadaan PADI *business to business* melalui aplikasi *marketplace* PADI telah mencapai Rp194 miliar dari target Rp 145 miliar yang ditetapkan oleh PT Pupuk Indonesia (Persero).

Audit Pengadaan Barang dan Jasa

Dalam komitmen mewujudkan GCG, Perusahaan secara berkelanjutan melakukan audit terhadap hasil pengadaan barang dan jasa. Untuk tahun 2023, proses pengadaan barang dan jasa juga telah dilakukan kegiatan *assurance* oleh Departemen Audit Bisnis dan Keuangan yang dilaksanakan berdasarkan Surat Tugas No. 42161/D/PA/D12200/IT/2023 tanggal 26 Oktober 2023. Selain itu, Dept. Pengadaan Barang dan Dept. Pengadaan Jasa juga secara aktif berkonsultasi terkait permasalahan yang berkaitan dengan tata telola, risiko dan pengendalian kepada Dept. Konsultasi dan Jaminan Kualitas.

Throughout 2023, the realization of PADI business-to-business procurement through the PADI marketplace application reached Rp194 billion, surpassing the target of Rp145 billion set by PT Pupuk Indonesia (Persero).

Procurement Audit

In commitment to realizing GCG (Good Corporate Governance), the company continuously audits the results of procurement of goods and services. For the year 2023, the procurement process of goods and services also underwent assurance activities by the Business and Finance Audit Department conducted based on Assignment Letter No. 42161/D/PA/D12200/IT/2023 dated October 26, 2023. Additionally, the Goods Procurement Department and Services Procurement Department actively consulted on issues related to governance, risk, and controls with the Consultation and Quality Assurance Department.

Perkara Penting yang Dihadapi Perusahaan, Entitas Anak, Dewan Komisaris dan Direksi

Important Cases Faced by the Company, Subsidiaries, Board of Commissioners, and Board of Directors

Pupuk Kaltim konsisten dalam mematuhi segala ketentuan internal perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Selain itu, Perusahaan senantiasa melakukan upaya antisipasi terhadap tindakan yang dapat menimbulkan permasalahan bagi Pupuk Kaltim, Direksi, dan Dewan Komisaris. Dalam menjalankan kegiatan operasional, Pupuk Kaltim selalu memperhatikan aspek hukum sebagai bagian integral dari pengelolaan perusahaan sehingga kepentingan perusahaan dapat terlindungi secara hukum.

Pupuk Kaltim is consistent in complying with all internal company regulations and applicable laws and regulations. Additionally, the company consistently makes efforts to anticipate actions that may lead to issues for Pupuk Kaltim, the Board of Directors, and the Board of Commissioners. In carrying out operational activities, Pupuk Kaltim always pays attention to legal aspects as an integral part of company management to ensure that the company's interests are legally protected.

Permasalahan Hukum

Permasalahan dan/atau perkara hukum yang dihadapi Perusahaan, entitas anak, serta anggota Dewan Komisaris dan Direksi di sepanjang tahun 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

Legal Issues

Legal issues and/or cases faced by the Company, subsidiaries, as well as members of the Board of Commissioners and Directors throughout 2023 and 2022 are as follows:

Permasalahan Hukum Legal Case	2023		2022	
	Perdata Civil	Pidana Criminal	Perdata Civil	Pidana Criminal
Selesai dan telah mempunyai kekuatan hukum tetap Settled and legally binding				
Perusahaan Company	1	-	1	-
Dewan Komisaris dan/atau Direksi Board of Commissioners and/or Board of Directors	-	-	-	-
Entitas Anak Subsidiaries	-	-	-	-
Dalam proses penyelesaian In the process				
Perusahaan Company	-	-	-	-
Dewan Komisaris dan/atau Direksi Board of Commissioners and/or Board of Directors	-	-	-	-
Entitas Anak Subsidiaries	-	-	-	-
Jumlah Total	**1**	**-**	**1**	**-**

Selama 2023 tidak terdapat permasalahan hukum yang di hadapi Pupuk Kaltim baik dalam proses penyidikan maupun proses peradilan.
During 2023, Pupuk Kaltim did not face any legal issues in either investigation process or judicial proceeding.



Sanksi Administrasi

Sepanjang tahun 2023 tidak ada sanksi administrasi yang dikenakan oleh otoritas terkait baik kepada Perusahaan maupun kepada anggota Dewan Komisaris dan Direksi serta entitas anak.

Permasalahan Perpajakan

Sepanjang tahun 2023 tidak ada perkara perpajakan yang melibatkan Perusahaan maupun entitas anak.

Permasalahan Lingkungan

Sepanjang tahun 2023 tidak ada perkara lingkungan yang melibatkan Perusahaan maupun entitas anak.

Permasalahan Ketenagakerjaan dan Hubungan Industrial

Sepanjang tahun 2023 tidak ada perkara ketenagakerjaan yang melibatkan Perusahaan maupun entitas anak.

Administrative Sanctions

Throughout 2023, no administrative sanctions were imposed by relevant authorities on either the Company or members of the Board of Commissioners and the Board of Directors, as well as subsidiary entities.

Tax Issues

During 2023, there were no tax cases involving the Company or its subsidiary entities.

Environmental Issues

Throughout 2023, there were no environmental cases involving the Company or its subsidiary entities.

Employment and Industrial Relations Issues

Throughout 2023, there were no labor-related cases involving the Company or its subsidiary entities.

Akses Informasi dan Data Perusahaan

Access to Information and Company Data

Media Informasi Perusahaan

Pupuk Kaltim telah menyediakan berbagai media informasi yang dapat diakses oleh publik, baik melalui format cetak maupun digital. Fasilitas akses yang disediakan ini memungkinkan Perusahaan dan para Pemangku Kepentingan untuk mendapatkan informasi yang dibutuhkan dengan mudah. Berikut adalah beberapa media informasi yang tersedia di Pupuk Kaltim:

Majalah Internal Perusahaan

Pupuk Kaltim memiliki majalah internal dengan nama Into The Future yang merupakan sarana informasi bagi karyawan dan stakeholders. Majalah tersebut mencakup informasi mengenai perkembangan dan aktivitas bisnis, kegiatan Perusahaan dan juga karya tulis dari karyawan. Pada 2023, Perusahaan menerbitkan 12 edisi selama 1 tahun. Majalah tersebut didistribusikan dalam bentuk elektronik dan dapat diunduh melalui www.pupukkaltim. com.

Portal Aplikasi

Sarana komunikasi ini hanya dapat diakses oleh karyawan melalui aplikasi.pupukkaltim.com. Aplikasi yang tercakup dalam portal aplikasi diantaranya Maintenance Strategy (MSIS), PKT Juara, PKT Leader, Aviator, Sistem Informasi Layanan TIK, E-Procurement, Portal GRC, Employee Self Service (ESS), dan lainnya.

E-mail

Seluruh insan di lingkungan Pupuk kaltim dapat berkomunikasi melalui *e-mail*, baik secara personal maupun kolektif kepada seluruh karyawan.

Knowledge Management System

Knowledge Management System (KMS) merupakan aplikasi berbasis web yang berisi tentang data peralatan pabrik, materi pelatihan, buku dan video yang dibuat oleh karyawan, makalah *on the job training* dan Konvensi Mutu Internal serta kegiatan *knowledge sharing* dapat diakses melalui kms.pupukkaltim.com.

Pupuk Kaltim melalui KMS secara periodik mengeluarkan berbagai macam karya tulis karyawan dan informasi perkembangan Perusahaan. Selain itu, masing-masing unit kerja telah menunjuk salah satu karyawan untuk menjadi NextGen melalui kegiatan *knowledge sharing*.

Pusat Layanan Pelanggan

Pusat layanan pelanggan Pupuk Kaltim: *e-mail*: konsumen@pupukindonesia.com, telepon : 0800 100 8001, 0811 991 8001 (WhatsApp)

Company Information Media

The company provides various information media accessible to the public, both in print and digital formats. These access facilities enable the company and stakeholders to easily obtain the required information. Here are some available information media at Pupuk Kaltim:

Internal Company Magazine

Pupuk Kaltim publishes an internal magazine called "Into The Future," serving as an information tool for employees and stakeholders. The magazine covers business developments, company activities, and contributions from employees. In 2023, the company published 12 editions throughout the year. The magazine is distributed electronically and can be downloaded from www.pupukkaltim.com.

Application Portal

This communication tool is accessible only to employees through the application.pupukkaltim.com portal. Applications included in the portal are Maintenance Strategy (MSIS), PKT Juara, PKT Leader, Aviator, Information Technology Service System, E-Procurement, GRC Portal, Employee Self Service (ESS), and others.

Email

All individuals within Pupuk Kaltim can communicate via email, both personally and collectively to all employees.

Knowledge Management System

The Knowledge Management System (KMS) is a web-based application containing data on factory equipment, training materials, books, and videos created by employees, on-the-job training papers, internal quality conventions, and knowledge-sharing activities accessible via kms.pupukkaltim.com.

Periodically, Pupuk Kaltim releases various employee-authored works and company developments through KMS. Additionally, each work unit has appointed one employee to be a NextGen through knowledge-sharing activities.

Customer Service Center

Pupuk Kaltim's customer service center: email: konsumen@pupukindonesia.com, phone: 0800 100 8001, 0811 991 8001 (WhatsApp).



Forum Komunikasi Internal

Kegiatan forum komunikasi internal, antara lain:

1. Rapat Monitoring dan Evaluasi Kinerja
   Bentuk evaluasi pencapaian kinerja Pupuk Kaltim dan tindak lanjut rapat monitoring dari rapat sebelumnya. Pada 2023, dilaksanakan sebanyak 12 kali Rapat Monitoring dan Evaluasi Kinerja.
2. Rapat Mingguan (*Weekly Meeting*)
   Rapat rutin yang dilakukan setiap awal minggu untuk melakukan monitoring secara berkelanjutan terhadap progres dari beberapa program strategis Perusahaan.
3. Rapat Harian Produksi
   Dilaksanakan oleh seluruh unit kerja operasi yang membahas masalah atau kegiatan di bidang produksi. Rapat tersebut dilaksanakan setiap hari kerja dan dihadiri oleh unit kerja terkait.
4. Rapat Direktorat
   Membahas isu strategis serta kinerja masing-masing Direktorat.
5. Upacara Bendera
   Sepanjang 2023, upacara bendera dilaksanakan sebanyak 6 (enam) kali, yaitu:

Internal Communication Forum

Activities for internal communication forums include:

1. Performance Monitoring and Evaluation Meetings
   These sessions assess Pupuk Kaltim's performance and follow up on the monitoring from previous meetings. In 2023, 12 Performance Monitoring and Evaluation Meetings were conducted.
2. Weekly Meetings
   Regular meetings held at the beginning of each week to monitor the progress of several strategic programs of the company continuously.
3. Daily Production Meetings
   Conducted by all operational units to discuss issues or activities in the production field. These meetings are held every working day and attended by relevant work units.
4. Directorate Meetings
   Discussing strategic issues and the performance of each Directorate.
5. Flag Ceremonies
   Throughout 2023, flag ceremonies were conducted 6 (six) times to commemorate significant events and occasions.

Pelaksanaan Upacara Bendera Tahun 2023
Flag Ceremony Implementation in 2023

Tanggal Date	Kegiatan Activity	Lokasi Location
1 Juni 2023 June 1, 2023	Upacara Hari Lahir Pancasila Pancasila Day Ceremony	Halaman Kantor Pusat Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Head Office Field
17 Agustus 2023 August 17, 2023	Upacara Hari Ulang Tahun ke-78 Republik Indonesia (HUT ke-78 RI) Ceremony of the 78th of Indonesian Independence Day	Lapangan Stadion Mulawarman Mulawarman Stadium Field
2 Oktober 2023 October 2, 2023	Upacara Peringatan Hari Kesaktian Pancasila Commemoration Ceremony of Pancasila Day	Halaman Kantor Pusat Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Head Office Field
28 Oktober 2023 October 28, 2023	Upacara Peringatan Hari Sumpah Pemuda Youth Pledge Day Commemoration Ceremony	Halaman Kantor Pusat Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Head Office Field
10 November 2023 November 10, 2023	Upacara Peringatan Hari Pahlawan Heroes' Day Commemoration Ceremony	Halaman Kantor Pusat Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Head Office Field
7 Desember 2023 December 7, 2023	Upacara Hari Ulang Tahun ke-46 Pupuk Kaltim 46th Anniversary Ceremony of Pupuk Kaltim	Halaman Kantor Pusat Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Head Office Field

6. Rapat Tinjauan Manajemen
   Rapat ini untuk memenuhi penerapan sistem manajemen yang diimplementasikan oleh Perusahaan.
7. Rapat Panitia Pembina Keselamatan dan Kesehatan Kerja (P2K3)
   Dipimpin oleh Direktur Operasi dan Produksi yang diikuti oleh seluruh anggota P2K3 Pupuk Kaltim terdiri dari seluruh SVP dan VP.

6. Management Review Meeting
   This meeting is held to ensure the implementation of the management system adopted by the company.
7. Committee Meeting on Safety and Occupational Health (OHSMS)
   Led by the Director of Operations and Production and attended by all members of Pupuk Kaltim's OHSMS, consisting of all SVPs and VPs.

8. Rapat Komite SDM
   Rapat membahas hal-hal strategis terkait bidang SDM dan agenda bidang SDM ke depan, yang mencakup perencanaan jabatan strategis, pengembangan organisasi, perencanaan suksesor, dan penilaian kinerja karyawan dengan dihadiri oleh beberapa Komite SDM Utama, Madya dan Muda.
9. Komunikasi Lainnya
   Media komunikasi internal lainnya yang bersifat dua arah maupun satu arah, antara lain Memo Direksi, Surat Keputusan Direksi, *Whatsapp Group*, surat edaran, *banner*, poster, spanduk, baliho, dan *videotron* di lingkungan Perusahaan.
10. Komunikasi Eksternal
    a. Situs Web
       Melalui www.pupukkaltim.com, para pemangku kepentingan dapat mengakses beragam informasi terkini mengenai informasi Perusahaan. Sebagai upaya untuk meningkatkan kualitas informasi situs web disajikan dalam 2 (dua) bahasa, yaitu Bahasa Indonesia dan Inggris.
    b. Media Sosial
       Untuk memenuhi kebutuhan publik akan informasi Perusahaan, Pupuk Kaltim memiliki beberapa media sosial dan dapat diakses melalui:
       Instagram : pupukkaltim_id Twitter: pupukkaltim_id
       Facebook: PT Pupuk Kaltim YouTube: Pupuk Kaltim
    c. Media Promosi dan Informasi Perusahaan Pupuk Kaltim menggunakan berbagai macam media untuk mempromosikan produknya. Media promosi dan informasi mengenai Perusahaan disampaikan dan disebarkan dalam bentuk katalog, pamflet, brosur, buku dan video profil Perusahaan, cetakan (buku agenda kerja dan kalender), suvenir Perusahaan, *paper bag*, peta, iklan di TV lokal (PKTV), dan radio lokal (EsKa FM).
    d. Laporan Tahunan
       Pupuk Kaltim menyediakan informasi melalui Laporan Tahunan yang disusun setiap tahunnya dan dipublikasikan kepada Pemegang Saham, regulator, masyarakat, Insan Pupuk Kaltim, dan Pemangku Kepentingan lainnya melalui situs web.
    e. Laporan Keberlanjutan
       Laporan Keberlanjutan diterbitkan bersamaan dengan Laporan Tahunan.
    f. Pemberitaan
       Penyampaian informasi melalui media cetak dan elektronik baik lokal, regional, dan nasional. Pemberitaan lokal sebanyak 854 kali, regional sebanyak 1.158 kali dan nasional sebanyak 2.269 kali.

8. Human Resources Committee Meeting
   This meeting discusses strategic matters related to HR and the future HR agenda, including strategic position planning, organizational development, succession planning, and employee performance evaluation. It is attended by several Main, Middle, and Junior HR Committees.
9. Other Communications
   Other internal communication channels, both two-way and one-way, include Director's Memos, Director's Decrees, WhatsApp Groups, circular letters, banners, posters, billboards, and videotron displays within the company premises.
10. External Communication
    a. Website
       Through www.pupukkaltim.com, stakeholders can access various up-to-date information about the company. To enhance the quality of information, the website is presented in two languages, Indonesian and English.
    b. Social Media
       To meet the public's need for information about the company, Pupuk Kaltim maintains several social media platforms accessible through:
       Instagram: pupukkaltim_id Twitter: pupukkaltim_id
       Facebook: PT Pupuk Kaltim YouTube: Pupuk Kaltim
    c. Company Promotion and Information Media
       Pupuk Kaltim utilizes various media to promote its products. Promotion and information about the company are disseminated through catalogs, pamphlets, brochures, company profile videos, printed materials (work diaries and calendars), company souvenirs, paper bags, maps, advertisements on local TV (PKTV), and local radio (EsKa FM).
    d. Annual Report
       Pupuk Kaltim provides information through an Annual Report prepared and published annually for shareholders, regulators, the public, Pupuk Kaltim employees, and other stakeholders via the website.
    e. Sustainability Report
       The Sustainability Report is published concurrently with the Annual Report.
    f. Media Coverage
       Information is disseminated through print and electronic media locally, regionally, and nationally. Local coverage amounted to 854 times, regional coverage 1,158 times, and national coverage 2,269 times.

Tata Kelola Teknologi Informasi

Governance of Information Technology

Pupuk Kaltim memandang Teknologi Informasi (TI) bukan hanya sebagai alat pendukung, melainkan juga sebagai katalisator inovasi dan gagasan baru. Dukungan yang diberikan terhadap pemanfaatan TI bertujuan untuk meningkatkan efisiensi operasional, memperkuat daya saing, dan merespon secara proaktif terhadap perubahan di lingkungan bisnis global. Dalam konteks visi Perusahaan untuk menjadi entitas kelas dunia dengan solusi inovatif di bidang agribisnis dan kimia, pengembangan TI yang adaptif dan berkelanjutan menjadi esensial yang mencakup berbagai aspek, termasuk adaptasi terhadap teknologi terbaru, implementasi sistem yang inovatif, dan pelibatan karyawan dalam mengusulkan ide-ide baru. Hal ini bukan hanya sekadar langkah strategis, tetapi juga suatu keharusan untuk memastikan Perusahaan terus menjadi pelaku utama dalam industri agribisnis dan kimia.

Dasar Acuan

Penerapan tata kelola TI di lingkungan Pupuk Kaltim mengacu pada sejumlah regulasi, antara lain:

1. Peraturan Menteri BUMN No. PER-2/MBU/03/2023 tanggal 3 Maret 2023 tentang Pedoman Tata Kelola dan Kegiatan Korporasi Signifikan BUMN;
2. Peraturan Menteri BUMN No. PER-02/MBU/2018 tanggal 12 Februari 2018 tentang Prinsip Tata Kelola Teknologi Informasi Kementerian BUMN;
3. Pedoman Strategis Teknologi Informasi Pupuk Indonesia No. PI-TIN-PD-001 tanggal 10 Desember 2020;
4. Surat Menteri BUMN No. S-122/MBU/DSI/05/2021 Perihal Pedoman Pelaksanaan Assessment IT *Maturity Level* BUMN Kebijakan Teknologi Informasi.

Kebijakan Teknologi Informasi

Pupuk Kaltim mengakui peran strategis teknologi informasi dalam meningkatkan daya saing, terutama di era industri 4.0 yang menuntut adaptasi cepat. Pemanfaatan perkembangan teknologi informasi bukan hanya sebagai alat untuk bersaing di tingkat regional dan global, tetapi juga sebagai jawaban terhadap tantangan keamanan informasi yang semakin kompleks. Dalam upaya memastikan bahwa data dan informasi Perusahaan dikelola dengan baik dan aman, Pupuk Kaltim berkomitmen kuat untuk menerapkan Sistem Manajemen Keamanan Informasi (SMKI). Komitmen ini mencakup langkah-langkah konkret untuk menghadapi tantangan keamanan informasi, dengan fokus pada:

1. Menerapkan tata kelola keamanan informasi dalam meningkatkan serta menyediakan informasi yang handal dengan berorientasi pada tercapainya tujuan dan sasaran Perusahaan;
2. Mengembangkan dan memperkuat manajemen keamanan informasi yang mampu menunjang pengambilan keputusan secara cepat, akurat, dan berkualitas;
3. Menyediakan sumber daya yang memadai untuk mencapai tujuan dan sasaran kebijakan ini;

Pupuk Kaltim views Information Technology (IT) not only as a supporting tool but also as a catalyst for innovation and new ideas. The support provided for the utilization of IT aims to enhance operational efficiency, strengthen competitiveness, and proactively respond to changes in the global business environment. In the context of the company's vision to become a world-class entity with innovative solutions in the agribusiness and chemical sectors, the development of adaptive and sustainable IT becomes essential, covering various aspects such as adaptation to the latest technology, implementation of innovative systems, and involvement of employees in proposing new ideas. This is not just a strategic step but also a necessity to ensure that the company continues to be a major player in the agribusiness and chemical industries.

Reference Basis

The implementation of IT governance at Pupuk Kaltim refers to several regulations, including:

1. Minister of SOE Regulation No. PER-2/MBU/03/2023 dated March 3, 2023, concerning Guidelines for Governance and Significant Corporate Activities of SOEs;
2. Minister of SOE Regulation No. PER-02/MBU/2018 dated February 12, 2018, concerning Principles of Information Technology Governance of the Ministry of SOEs;
3. Strategic Guidelines for Information Technology of Pupuk Indonesia No. PI-TIN-PD-001 dated December 10, 2020;
4. Minister of SOE Letter No. S-122/MBU/DSI/05/2021 Regarding Guidelines for Implementation of IT Maturity Level Assessment for SOEs Information Technology Policy.

Information Technology Policy

Pupuk Kaltim acknowledges the strategic role of information technology in enhancing competitiveness, particularly in the era of Industry 4.0 that demands rapid adaptation. The utilization of advancements in information technology is not only as a tool for competing at regional and global levels but also as a response to the increasingly complex challenges of information security. In ensuring that company data and information are managed well and securely, Pupuk Kaltim is strongly committed to implementing Information Security Management System (ISMS). This commitment includes concrete steps to address information security challenges, focusing on:

1. Implementing information security governance to enhance and provide reliable information oriented towards achieving the company's goals and objectives;
2. Developing and strengthening information security management capable of supporting quick, accurate, and quality decision-making;
3. Providing adequate resources to achieve the goals and objectives of this policy.

4. Memastikan kepatuhan terhadap peraturan dan regulasi keamanan informasi yang berlaku dan dilakukan secara menyeluruh;
5. Melakukan upaya-upaya perbaikan secara berkesinambungan melalui penerapan teknologi terbaru yang berkaitan dengan sistem manajemen keamanan informasi.

Pengendalian Ketahanan dan Keamanan Siber

Pupuk Kaltim senantiasa berupaya untuk melakukan pengelolaan dan pengembangan sistem TI sesuai dengan prinsip utama keamanan informasi, yang meliputi kerahasiaan (*confidentiality*), keutuhan (*integrity*), ketersediaan (*availability*), dan pemulihan bencana (*disaster recovery*), serta ketentuan peraturan perundang-undangan yang mengatur mengenai keamanan siber. Pupuk Kaltim memastikan keamanan siber sistem TI Perusahaan terhadap serangan siber dengan upaya sebagai berikut:

1. Membuat perencanaan keamanan informasi dengan melakukan identifikasi aset informasi, kerentanan ancaman, dan rencana penanganan risikonya;
2. Menyediakan fasilitas, prasarana, dan infrastruktur yang mendukung kemanan data dan informasi Perusahaan, seperti ruang Data Center dengan akses terbatas sebagai pusat penyimpanan data, gedung *Disaster Recovery Center* (DRC) sebagai penyimpanan *backup data center* yang difungsikan ketika terjadi bencana;
3. Melakukan renewal lisensi terkait keamanan informasi, seperti lisensi keamanan jaringan (*firewall*), lisensi anti spam, lisensi antivirus, dan lisensi perangkat *backup*;
4. Menerapkan *Secure Socket Layer* (SSL) untuk melakukan enkripsi agar data tidak dapat diakses oleh pihak yang tidak berwenang;
5. Melakukan sosialisasi dan himbauan ke seluruh karyawan terkait tindakan pencegahan *cyber security*;
6. Melakukan kegiatan *preventive maintenance* pada perangkat infrastruktur TI;
7. Menyediakan mekanisme yang mengatur proses *backup* dan *restore* data;
8. Menyusun dokumen *Disaster Recovery Plan* (DRP) dan melakukan simulasi DRP.

Perusahaan berkomitmen untuk terus mengembangkan ketahanan dan keamanan siber dalam rangka memperkuat program sistem TI Pupuk Kaltim untuk menjamin keberlanjutan bisnis Perusahaan dari ancaman *cybercrime*. Upaya ini secara konsisten dilakukan seiring dengan arah perkembangan bisnis Perusahaan, dan tim pengelola TI Perusahaan senantiasa melaporkan pada Direksi terkait, untuk memastikan semua risiko utama telah diidentifikasi serta dikelola dengan baik.

4. Ensuring compliance with applicable information security regulations and regulations comprehensively;
5. Continuously making improvement efforts through the implementation of the latest technology related to information security management.

Controlling Resilience and Cyber Security

Pupuk Kaltim consistently strives to manage and develop its IT systems according to the core principles of information security, which include confidentiality, integrity, availability, and disaster recovery, as well as compliance with relevant regulations governing cybersecurity. Pupuk Kaltim ensures the cybersecurity of its IT systems against cyber attacks through the following efforts:

1. Developing information security planning by identifying information assets, threat vulnerabilities, and risk management plans;
2. Providing facilities, infrastructure, and infrastructure supporting data and information security, such as restricted access Data Center rooms as data storage centers and Disaster Recovery Center (DRC) buildings as backup data center storage used during disasters;
3. Renewing licenses related to information security, such as network security licenses (firewall), anti-spam licenses, antivirus licenses, and backup device licenses;
4. Implementing Secure Socket Layer (SSL) encryption to prevent unauthorized access to data;
5. Conducting awareness campaigns and training for all employees regarding cybersecurity prevention measures;
6. Performing preventive maintenance activities on IT infrastructure devices;
7. Providing mechanisms that regulate the data backup and restoration process;
8. Developing Disaster Recovery Plan (DRP) documents and conducting DRP simulations.

The company is committed to continuously developing resilience and cybersecurity to strengthen Pupuk Kaltim's IT system program to ensure the company's business sustainability from cybercrime threats. These efforts are consistently carried out in line with the company's business development direction, and the company's IT management team regularly reports to the relevant Directors to ensure that all key risks have been identified and well-managed.

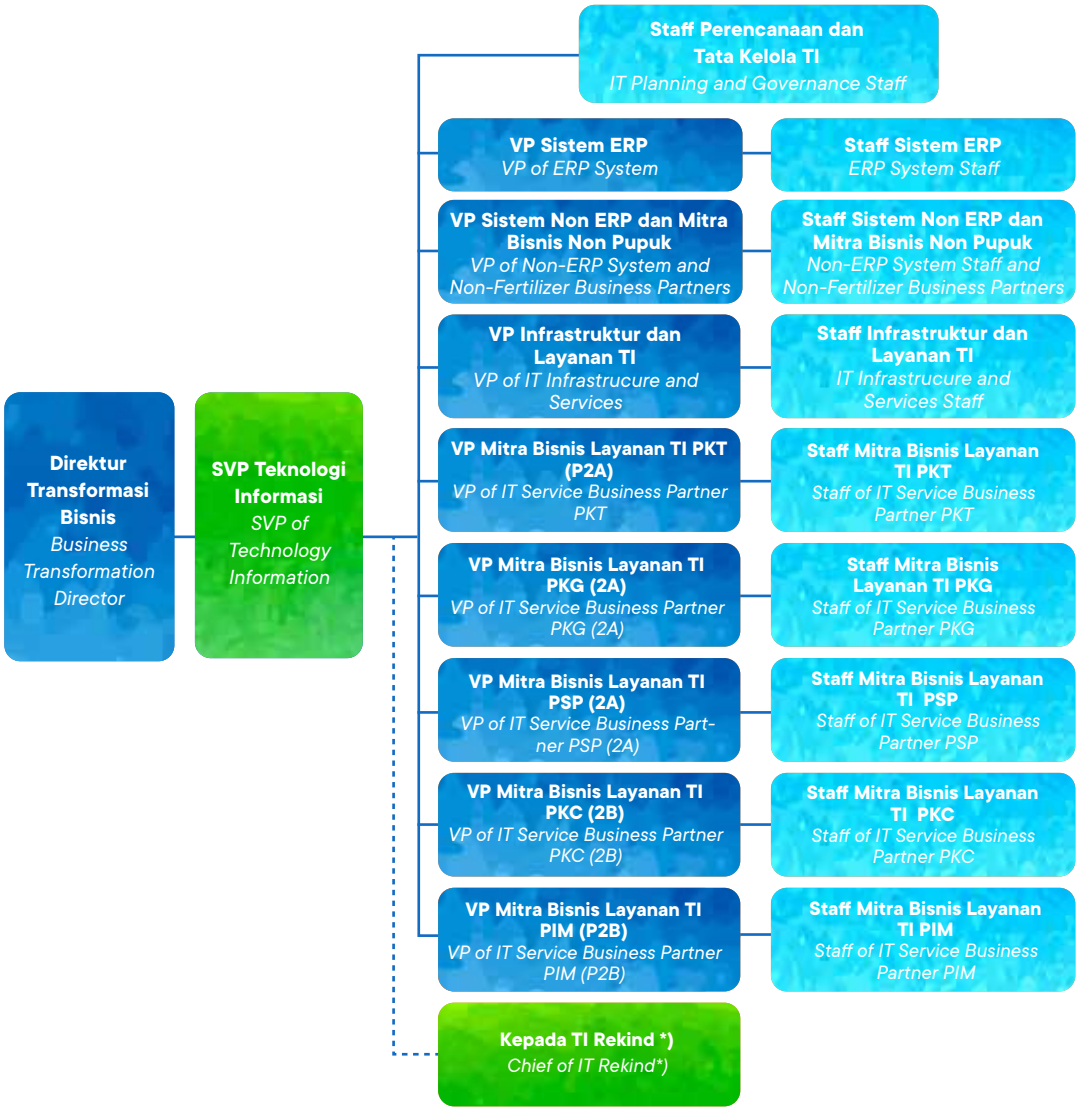
Struktur Pengelola Teknologi Informasi

Teknologi informasi di Pupuk Kaltim dikelola secara terpusat melalui perusahaan induk, yaitu PT Pupuk Indonesia (Persero). Pendekatan ini dilakukan secara struktural dengan tujuan utama memastikan kelompok usaha di bawah PT Pupuk Indonesia (Persero) dapat berkembang dan tanggap terhadap tantangan bisnis yang terus berubah. Dengan mengadopsi struktur organisasi terpusat, Perusahaan dapat meraih sejumlah keuntungan. Hal ini mencakup pengelolaan yang lebih efisien, pertukaran informasi yang lebih lancar, dan kemampuan untuk bersinergi dalam menghadapi dinamika bisnis yang semakin kompleks. Pendekatan ini tidak hanya mendukung perkembangan teknologi informasi, tetapi juga meningkatkan daya saing Perusahaan di tengah-tengah pasar yang terus berkembang.

Information Technology Management Structure

The Information Technology at Pupuk Kaltim is centrally managed through the parent company, PT Pupuk Indonesia (Persero). This approach is implemented structurally with the main goal of ensuring that business groups under PT Pupuk Indonesia (Persero) can thrive and respond to evolving business challenges. By adopting a centralized organizational structure, the company can achieve several benefits. These include more efficient management, smoother exchange of information, and the ability to synergize in facing increasingly complex business dynamics. This approach not only supports the development of information technology but also enhances the company's competitiveness in the midst of a continuously evolving market.

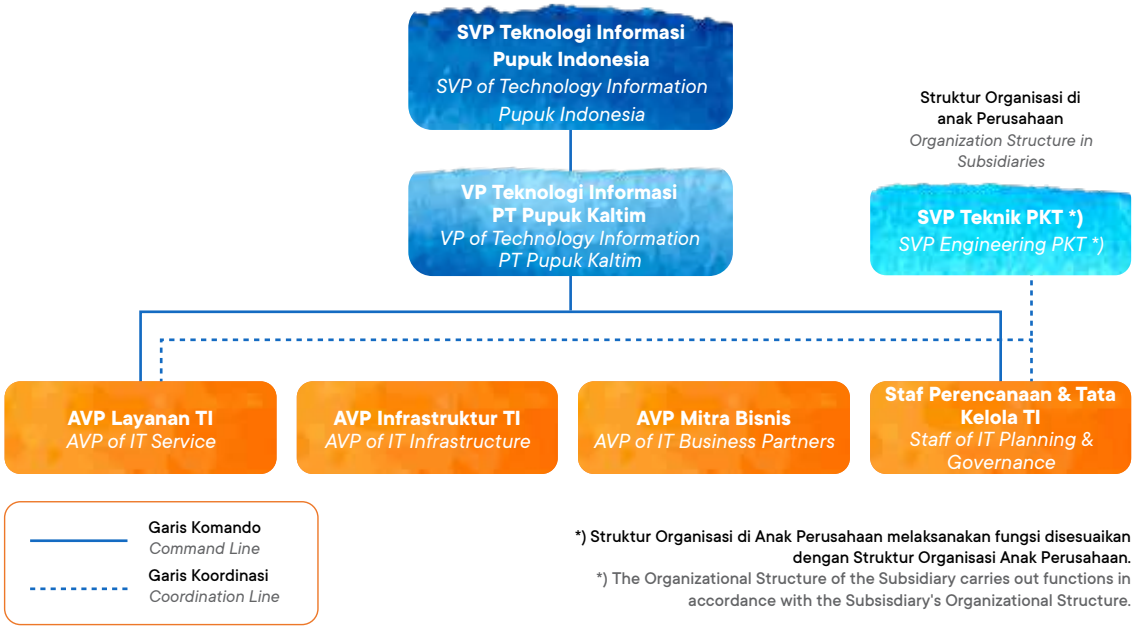
Struktur Organisasi Kompartemen Teknologi Informasi Direktorat Transformasi Bisnis PT Pupuk Indonesia (Persero)
Information Technology Compartment Organization Structure Directorate of Business Transformation PT Pupuk Indonesia (Persero)



Secara internal, Pupuk Kaltim juga memiliki organisasi yang mengelola TI, yang dapat dilihat di bawah ini.

Internally, Pupuk Kaltim also has an organisation that manages IT, which can be seen below.

Struktur Organisasi Departemen Teknologi Informasi PT Pupuk Kaltim
Organisation Structure of Pupuk Kaltim Business Partner & IT Services Department



*) Struktur Organisasi di Anak Perusahaan melaksanakan fungsi disesuaikan dengan Struktur Organisasi Anak Perusahaan.
*) The Organizational Structure of the Subsidiary carries out functions in accordance with the Subsisdiary's Organizational Structure.

Metodologi Penilaian Tata Kelola Teknologi Informasi

Penilaian tata kelola TI di Pupuk Kaltim pada tahun 2023 merujuk pada Surat Menteri BUMN No: S-122/MBU/DSI/05/2021 tentang Pedoman Pelaksanaan Assessment IT Maturity Level BUMN. Pedoman ini mengadopsi framework COBIT 2019 sebagai landasan untuk mengukur tingkat kematangan Teknologi Informasi dengan target yang telah ditetapkan pada Level 3. Evaluasi menggunakan COBIT 2019 tidak hanya untuk menilai tingkat kematangan TI, tetapi juga untuk mengevaluasi penerapan tata kelola TI di Pupuk Kaltim. Dengan menggunakan kerangka kerja ini, Perusahaan dapat memastikan bahwa praktik tata kelola TI terintegrasi dan sesuai dengan standar yang telah ditetapkan. Sehingga, peningkatan terus-menerus dapat dilakukan untuk mencapai tingkat kematangan yang diinginkan sesuai dengan target yang telah ditetapkan. Pendekatan ini memberikan landasan yang kokoh untuk mengelola dan meningkatkan efektivitas sistem TI Perusahaan.

Methodology for Assessing Information Technology Governance

The assessment of IT governance at Pupuk Kaltim in 2023 refers to the Minister of State-Owned Enterprises Letter No: S-122/MBU/DSI/05/2021 regarding the Guidelines for Implementing IT Maturity Level Assessment for State-Owned Enterprises. This guideline adopts the COBIT 2019 framework as the basis for measuring the maturity level of Information Technology with a predefined target at Level 3. The evaluation using COBIT 2019 is not only to assess the maturity level of IT but also to evaluate the implementation of IT governance at Pupuk Kaltim. By using this framework, the company can ensure that IT governance practices are integrated and comply with established standards. Thus, continuous improvement can be made to achieve the desired maturity level as per the set target. This approach provides a solid foundation for managing and enhancing the effectiveness of the company's IT systems.

Kerangka Penilaian Tata Kelola Teknologi Informasi
Information Technology Governance Assessment Framework



Sistem Manajemen Berbasis Teknologi Informasi

Pupuk Kaltim mengimplementasikan Sistem Manajemen Keamanan Informasi (SMKI) berbasis ISO 27001:2013. Sistem ini difokuskan pada melindungi kerahasiaan, keutuhan, dan ketersediaan informasi melalui penerapan manajemen risiko. Dengan demikian, Perusahaan memberikan keyakinan kepada semua pihak bahwa risiko terkait informasi dikelola secara efektif.

Pupuk Kaltim meraih sertifikasi ISO 27001:2013 pada 22 November 2021 dan berhasil mempertahankan kembali sertifikasi tersebut melalui audit *surveilance* kedua yang dilaksanakan pada tanggal 8-10 November 2023. Sertifikasi ini menjadi bukti komitmen Perusahaan dalam menjaga keamanan informasi, memberikan landasan kuat untuk operasional yang terpercaya dan sesuai dengan standar internasional yang diakui.

Investasi Teknologi Informasi

Pada tahun 2023, Pupuk Kaltim mengalokasikan investasi sebesar Rp14,9 miliar di bidang teknologi informasi. Dana tersebut difokuskan pada berbagai kebutuhan, diantaranya:

Information Technology-Based Management System

Pupuk Kaltim has implemented an Information Security Management System (ISMS) based on ISO 27001:2013. This system focuses on protecting the confidentiality, integrity, and availability of information through risk management implementation. Consequently, the company provides assurance to all parties that information-related risks are effectively managed.

Pupuk Kaltim achieved ISO 27001:2013 certification on November 22, 2021, and successfully maintained this certification through the second surveillance audit conducted on November 8-10, 2023. This certification serves as evidence of the company's commitment to maintaining information security, providing a strong foundation for reliable operations in line with recognized international standards.

Investment in Information Technology

In 2023, Pupuk Kaltim allocated an investment of Rp14.9 billion in the field of information technology. The funds were focused on various needs, including:

Regenerasi Sentral Telepon PABX, Sentralisasi Radio Komunikasi, Peningkatan Kapasitas *Link Core Network*, Peningkatan Infrastruktur Jaringan Area Pabrik, Pengadaan Perangkat *Backup Server*, dan Peningkatan Kinerja Perangkat Penyimpanan Data.

Regeneration of PABX Central Telephone, Centralization of Communication Radios, Increased Capacity of Core Network Links, Improvement of Factory Area Network Infrastructure, Procurement of Server Backup Devices, Enhancement of Data Storage Device Performance.

Sementara itu, untuk tahun 2024, Perusahaan telah menganggarkan total biaya rutin dan investasi sebesar Rp25,6 miliar. Anggaran ini mencakup berbagai aspek, dari pemeliharaan hingga pengembangan teknologi informasi, memastikan kelangsungan dan peningkatan kualitas layanan TI di masa mendatang.

Meanwhile, for the year 2024, the company has budgeted a total of Rp25.6 billion for routine costs and investments. This budget covers various aspects, from maintenance to the development of information technology, ensuring the sustainability and improvement of the quality of IT services in the future.

Pencapaian Kinerja Teknologi Informasi Tahun 2023

Achievements in Information Technology Performance in 2023

Tabel di bawah ini merangkum pencapaian Perusahaan dalam pengelolaan Teknologi Informasi selama tahun 2023.

The table below summarizes the company's achievements in managing Information Technology during the year 2023.

Pencapaian Kinerja Sistem Aplikasi TI Tahun 2023
Achievements in IT Application System Performance in 2023

No.	Sistem Aplikasi Application System
1	Pengembangan OTS berbasis *Virtual Reality* Pabrik Amoniak Development of Off-The-Shelf (OTS) based on Virtual Reality for the Ammonia Plant
2	Pengembangan Aplikasi Prognosa Konsumsi Energi Harian Development of Daily Energy Consumption Forecast Application
3	Pengembangan OTS berbasis *Virtual Reality* Pabrik Urea Development of Off-The-Shelf (OTS) based on Virtual Reality for the Urea Plant
4	Pengembangan *Production Planning* NPK Development of Production Planning for NPK

Pencapaian Kinerja Infrastruktur TI Tahun 2023
Achievements in IT Infrastructure Performance in 2023

No.	Pengembangan Infrastruktur TI IT Infrastructure Development
1	Regenerasi Sentral Telepon PABX Regeneration of PABX Central Telephone
2	Sentralisasi Radio Komunikasi Centralization of Communication Radios
3	Pengadaan Perangkat *Backup Server* *Procurement of Server Backup Devices*
4	Peningkatan Kinerja Perangkat Penyimpanan Data Improvement of Data Storage Device Performance

Tingkat Kematangan Tata Kelola Teknologi Informasi

Pada bulan November 2023, Perusahaan telah menjalani asesmen tingkat kematangan Tata Kelola Teknologi Informasi (*IT Maturity Level*) oleh pihak eksternal melalui PT Pupuk Indonesia (Persero) sebagai entitas induk.
Penilaian dilakukan menggunakan *framework* COBIT 2019, dan hasilnya mencapai level 3,88 dari skala 5 (*Managed & Measurable*) dari total 16 proses yang dinilai. Hasil ini memberikan gambaran detail tentang tingkat kematangan Tata Kelola TI Perusahaan, menunjukkan sejauh mana implementasi dan pengelolaan TI telah terintegrasi dan dapat diukur.

Information Technology Governance Maturity Level

In November 2023, the Company underwent an assessment of its Information Technology Governance Maturity Level (IT Maturity Level) by an external party through PT Pupuk Indonesia (Persero) as the parent entity.
The assessment was conducted using the COBIT 2019 framework, and the result reached a level of 3.88 out of 5 (Managed & Measurable) from a total of 16 processes evaluated. This result provides a detailed overview of the Company's IT Governance Maturity Level, indicating the extent to which IT implementation and management have been integrated and measurable.

Tingkat Kematangan Tata Kelola TI 2022-2023
IT Governance Maturity Level 2022-2023

Tahun Year	Capaian Achievement
2023	3,88
2022	3,56

Penghargaan dan Sertifikasi TI

Perusahaan meraih berbagai penghargaan di tahun 2023 sebagai pengakuan atas prestasi dalam mengelola Teknologi Informasi. Capaian ini menegaskan komitmen Perusahaan dalam terus berinovasi dan menghadirkan solusi teknologi yang berdampak positif pada keseluruhan operasional perusahaan.

Awards and It Certifications

The company received various awards in 2023 as recognition of achievements in managing Information Technology. This achievement reaffirms the company's commitment to continuous innovation and the delivery of technology solutions that positively impact the overall operational efficiency of the company.

Penghargaan untuk Optimalisasi TI Pupuk Kaltim Tahun 2023

1. TKMPN meraih penghargaan Diamond untuk aplikasi :
   a. PKT *Growth* yang digunakan untuk memproyeksikan laba optimal;
   b. PKT *Master* yang digunakan untuk mengelola dokumen sistem manajemen;
2. TKMPN meraih penghargaan Platinum untuk aplikasi E-Permit untuk optimalisasi pengendalian risiko di tempat kerja;
3. *Asian Pacific Quality Organization* (APQO) meraih penghargaan 4 stars untuk aplikasi Maintex (*Maintenance Excellence*) dan Implementasi *Asset Wellness* untuk meningkatkan rasio *Proactive Maintenance* Pabrik 1A.

Awards for IT Optimization at Pupuk Kaltim in 2023

1. The IT Management (TKMPN) department received the Diamond award for the following applications:
   a. PKT Growth, used for projecting optimal profit;
   b. PKT Master, used for managing system management documents;
2. TKMPN received the Platinum award for the E-Permit application, optimizing risk control in the workplace;
3. The Asian Pacific Quality Organization (APQO) awarded 4 stars for the Maintex (Maintenance Excellence) application and Asset Wellness implementation to improve the Proactive Maintenance ratio of Plant 1A.

Sertifikasi di Bidang TI

Dalam upaya mendukung kinerja di bidang Teknologi Informasi, sejumlah personel Perusahaan telah memperoleh sertifikasi. Hingga akhir tahun 2023, berikut adalah detail komposisi sertifikasi personel TI:

Certification in IT

In supporting performance in the field of Information Technology, several personnel in the company have obtained certifications. Until the end of 2023, here are the details of the composition of IT personnel certifications:

Sertifikasi Personel TI
IT Personnel Certification

No.	Sertifikasi Certification	Jumlah Karyawan (orang) Number of Employees (people)	
		TKO	TKNO
1	Information Technology Infrastructure Library (ITIL) Certification	2	-
2	Cisco Certified Network Associate (CCNA) Certification	3	1
3	Certified Ethical Hacker (CEH) Certification	2	-
4	Certified Big Data Analyst	1	-
5	Certified Control Objectives for Information and Related Technologies (COBIT) 2019	3	1
6	Certified CompTIA Security+	1	-
7	Certified CompTIA Network + E Lab	1	1
8	Certified Comptia Network +	1	-
9	Certified Network Defender (CND)	1	1
10	Certified Agile Scrum Foundation	2	-
11	Certified Professional Scrum Master I	2	-
12	Certified Project Management Professional (PMP)	2	-
13	Entry Certificate Business Analysis (ECBA)	2	-
14	Certified Supply Chain Analyst (CSCA)	1	-

Rencana Tahun 2024

Pupuk Kaltim telah merancang IT *Master Plan* untuk periode 2020-2024, yang selaras dengan IT *Master Plan* Pupuk Indonesia Group. Program Kerja tahun 2024 telah terintegrasi dalam IT *Roadmap*, memberikan landasan bagi pengembangan aplikasi dan infrastruktur sesuai dengan IT *Master Plan* tersebut. Rencana program strategis tahun 2024 adalah

1. Pengembangan *Integrated Production Document Portal* ;
2. Peningkatan Kualitas dan Keamanan *Database Server* dengan *Clustering Database*.

The 2024 Plan

Pupuk Kaltim has designed an IT Master Plan for the period 2020-2024, which is aligned with the IT Master Plan of the Pupuk Indonesia Group. The work program for 2024 has been integrated into the IT Roadmap, providing a foundation for the development of applications and infrastructure in accordance with this IT Master Plan. The strategic program plan for 2024 includes:

1. Development of an Integrated Production Document Portal;
2. Enhancement of the Quality and Security of the Database Server with Database Clustering.



Kode Etik Perusahaan

Corporate Code of Ethics

Seluruh Insan Pupuk Kaltim berkomitmen untuk mengimplementasikan Tata Kelola Perusahaan yang Baik secara konsisten dan berkesinambungan dalam lingkungan Perusahaan sebagai upaya mewujudkan visi, misi, serta tata nilai Perusahaan melalui penerapan kode etik Perusahaan. Insan Pupuk Kaltim memiliki tanggung jawab kepada semua Pemangku Kepentingan Perusahaan, dengan fokus menghindari benturan kepentingan dan mematuhi seluruh peraturan perundangan yang berlaku.

Pengesahan Kode Etik Perusahaan

Pupuk Kaltim telah menetapkan Kode Etik Perusahaan sebagai panduan perilaku bagi seluruh Insan Pupuk Kaltim dalam menjalankan tugas, tanggung jawab, dan kewenangan masing-masing. Kode Etik Perusahaan secara berkala dievaluasi dan disesuaikan dengan kondisi Perusahaan, dengan versi terbaru tercantum dalam Surat Keputusan Direksi No. 18/DIR/II.21 tentang Penerapan Kode Etik (*Code of Conduct*) PT Pupuk Kalimantan Timur. Saat ini, Pupuk Kaltim sedang melakukan pemutakhiran pedoman Kode Etik Perusahaan menyesuaikan dengan Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero).

Komitmen terhadap Kode Etik Perusahaan diwujudkan melalui penandatanganan komitmen oleh Dewan Komisaris dan Direksi, yang tertuang dalam Pedoman Kode Etik Pupuk Kaltim.

Objek Standar Etika Perusahaan

Kode Etik Perusahaan disusun sebagai acuan bagi:

1. Insan Pupuk Kaltim yaitu Dewan Komisaris, Direksi serta karyawan organik dan non organik Pupuk Kaltim;

2. Semua pihak di dalam Perusahaan serta pihak luar yang terkait dengan usaha Perusahaan dalam melaksanakan tugas dan pengambilan keputusan.

Isi Kode Etik Perusahaan

Kode Etik Perusahaan menjadi panduan perilaku bagi seluruh individu yang terkait dengan Perusahaan, baik internal maupun eksternal, dalam menjalankan tugas dan pengambilan keputusan. Kode Etik Pupuk Kaltim dibagi menjadi dua kategori utama, sebagaimana dijelaskan dalam tabel berikut:

All members of Pupuk Kaltim are committed to consistently and continuously implementing Good Corporate Governance within the Company's environment as an effort to realize the Company's vision, mission, and values through the application of the company's code of ethics. Members of Pupuk Kaltim have a responsibility to all Company Stakeholders, with a focus on avoiding conflicts of interest and complying with all applicable laws and regulations.

Ratification of The Corporate Code of Ethics

Pupuk Kaltim has established the Corporate Code of Ethics as a behavioral guide for all members of Pupuk Kaltim in carrying out their duties, responsibilities, and authorities. The Corporate Code of Ethics is periodically evaluated and adjusted according to the Company's conditions, with the latest version stated in Board of Directors Decree No. 18/DIR/II.21 regarding the Implementation of the Code of Conduct of PT Pupuk Kalimantan Timur. Currently, Pupuk Kaltim is updating the guidelines of the Corporate Code of Ethics in accordance with Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero)

The commitment to the Corporate Code of Ethics is manifested through the signing of commitments by the Board of Commissioners and the Board of Directors, as outlined in the Pupuk Kaltim Code of Ethics Guidelines.

Objectives of Corporate Ethics Standards

The Corporate Code of Ethics is designed as a reference for:

1. Insan Pupuk Kaltim, including the Board of Commissioners, the Board of Directors, as well as organic and non-organic employees of Pupuk Kaltim.
2. All parties within the Company and external parties involved in the Company's business in carrying out tasks and decision-making.

Content of the Corporate Code of Ethics

The Corporate Code of Ethics serves as a guide for behavior for all individuals associated with the Company, both internally and externally, in carrying out tasks and making decisions. The Pupuk Kaltim Code of Ethics is divided into two main categories, as described in the following table:

Isi Kode Etik Perusahaan

Content of the Corporate Code of Ethics

Perilaku Korporasi Corporate Behavior	Perilaku Individu Individual Behavior
Perilaku korporasi panduan bagi Pupuk Kaltim dalam berinteraksi dan berhubungan dengan pemangku kepentingan adalah sebagai berikut: 1. Integritas; 2. Kepatuhan terhadap Hukum dan Perundangan; 3. Penanganan Benturan Kepentingan; 4. Keterlibatan dalam Kegiatan Politik; 5. Jaminan Produk; 6. Pelaporan Keuangan; 7. Periklanan Promosi; 8. Komitmen Perusahaan terhadap Pemegang Saham; 9. Komitmen Pupuk Kaltim terhadap Karyawan; 10. Komitmen terhadap Etika Perusahaan atas Karyawan; 11. Komitmen terhadap Mitra Usaha; 12. Komitmen terhadap Lingkungan, Kesehatan dan Keselamatan Kerja; 13. Komitmen terhadap Persaingan Usaha; 14. Komitmen terhadap Hubungan dengan Konsumen dan Pemasok; 15. Komitmen terhadap Hubungan dengan Kreditur; 16. Komitmen terhadap Hubungan Perusahaan dengan Pemerintah; 17. Komitmen terhadap Hubungan Perusahaan dengan Masyarakat; 18. Komitmen terhadap Etika Perusahaan dengan Media Massa; 19. Komitmen terhadap Etika Perusahaan dengan Organisasi Profesi; 20. Hak Individu; 21. Peran Sosial Kemasyarakatan; 22. Komunikasi; 23. Hak Atas Kekayaan Intelektual (HAKI); 24. Komitmen dalam Penerapan Anti Penyuapan. Corporate behavior guidelines for Pupuk Kaltim in interacting and engaging with stakeholders are as follows: 1. Integrity; 2. Compliance with Laws and Regulations; 3. Handling Conflict of Interest; 4. Involvement in Political Activities; 5. Product Assurance; 6. Financial Reporting; 7. Advertising Promotion; 8. Company Commitment to Shareholders; 9. Pupuk Kaltim Commitment to Employees; 10. Company Ethics Commitment to Employees; 11. Commitment to Business Partners; 12. Commitment to Environment, Health, and Safety; 13. Commitment to Business Competition; 14. Commitment to Relations with Consumers and Suppliers; 15. Commitment to Relations with Creditors; 16. Company Relations Commitment with the Government; 17. Company Relations Commitment with the Community; 18. Company Ethics Commitment with the Mass Media; 19. Company Ethics Commitment with Professional Organizations; 20. Individual Rights; 21. Social and Community Roles; 22. Communication; 23. Intellectual Property Rights (IPR); 24. Commitment to Anti-Bribery Implementation.	Perilaku individu adalah panduan bagi Insan Pupuk Kaltim melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya. 1. Integritas; 2. Kepatuhan terhadap Hukum dan Perundangan; 3. Kepatuhan terhadap Peraturan dan Kebijakan Perusahaan; 4. Penghindaran Benturan Kepentingan; 5. Hak Individu; 6. Kerahasiaan Informasi Perusahaan; 7. Menjaga Informasi Orang Dalam; 8. Gratifikasi; a. Pemberian hadiah b. Penerimaan hadiah c. Penerimaan dan pemberian hadiah yang tidak perlu dilaporkan 9. Pemanfaatan Aset Perusahaan; 10. Donasi. Individual behavior guidelines are for Pupuk Kaltim personnel to carry out their duties and responsibilities. 1. Integrity; 2. Compliance with Laws and Regulations; 3. Compliance with Company Rules and Policies; 4. Avoiding Conflict of Interest; 5. Individual Rights; 6. Company Information Confidentiality; 7. Keeping Insider Information; 8. Gratuities; a. Giving gifts b. Receiving gifts c. Receiving and giving unnecessary gifts 9. Utilization of Company Assets; 10. Donations.



Implementasi dan Penegakan Kode Etik Perusahaan

Perusahaan secara konsisten mendorong seluruh Insan Pupuk Kaltim untuk patuh terhadap Kode Etik Perusahaan, dan menekankan komitmen untuk mengimplementasikannya secara efektif. Pimpinan di seluruh tingkatan di Perusahaan memiliki kewajiban untuk memastikan bahwa Kode Etik Perusahaan dijalankan dengan baik di dalam tim masing-masing. Implementasi komitmen tersebut tercermin dalam tindakan dan sikap berikut:

1. Pernyataan Komitmen Manajemen
   Komitmen Manajemen Pupuk Kaltim untuk menerapkan Kode Etik Perusahaan ditunjukkan dengan pernyataan komitmen seluruh Dewan Komisaris dan Direksi terhadap penerapan Kode Etik Perusahaan Pupuk Kaltim sebagai acuan utama bagi perilaku korporasi dan Insan Pupuk Kaltim sesuai ketentuan Perusahaan yang berlaku.
2. Pernyataan bahwa Kode Etik Berlaku bagi Seluruh Level Organisasi
   Segenap Insan Pupuk Kaltim wajib menyatakan kepatuhannya terhadap Kode Etik Perusahaan dengan menandatangani Piagam Pakta Integritas dan Kepatuhan tahunan yang merupakan salah satu syarat bagi keberlanjutan masa bakti di Perusahaan.
3. Penandatanganan Pakta Integritas
   Perusahaan mewajibkan Seluruh Insan Pupuk Kaltim untuk menandatangani Piagam Pakta Integritas setiap tahun, sebagai bentuk kepatuhan dan komitmen pelaksanaan Kode Etik Perusahaan. Saat ini, penandatanganan pakta integritas Pupuk Kaltim telah menggunakan sistem elektronik berbasis web yang dapat diakses pada alamat epi.pupukkaltim.com. Sistem tersebut meningkatkan efisiensi dari sisi waktu, biaya, dan kearsipan. Pada 2023, penandatanganan Piagam Pakta Integritas telah mencapai 100%. Berikut informasi terkait penandatanganan pakta integritas untuk tahun 2023:
   a. Sistem Elektronik Pakta Integritas (e-PI) berdasarkan surat Direktur Utama No. T01953/MR/D11400/IT/2023 pada tanggal 13 Januari 2023 perihal Penandatanganan Piagam Pakta Integritas 2023 melalui e-PI, setiap Insan Pupuk Kaltim diwajibkan menandatangani piagam pakta integritas sebagai salah satu syarat keberlanjutan masa bakti di Perusahaan. Penandatanganan dilakukan melalui tautan yang dikirimkan pada e-mail masing-masing karyawan atau dapat dilakukan secara langsung dengan mengunjungi alamat website epi.pupukkaltim.com.
   b. Pelaksanaan penandatanganan pakta integritas 2023 dilaksanakan pada tanggal 12 Januari 2023 s.d 7 Februari 2023, dengan total 3.565 orang karyawan organik dan perbantuan yang aktif bekerja.

Implementing and Upholding the Company Code of Ethics

Consistently, the company encourages all Pupuk Kaltim personnel to adhere to the Company Code of Ethics and emphasizes the commitment to implement it effectively. Leaders at all levels within the company have the responsibility to ensure that the Company Code of Ethics is well-implemented within their respective teams. The implementation of these commitments is reflected in the following actions and attitudes:

1. Management Commitment Statement
   The management commitment of Pupuk Kaltim to implement the Company Code of Ethics is demonstrated by the commitment statements of all Board of Commissioners and Directors to the implementation of the Pupuk Kaltim Company Code of Ethics as the primary reference for corporate behavior and Pupuk Kaltim personnel in accordance with applicable Company regulations.
2. Statement that the Code of Ethics Applies to All Levels of the Organization
   All Pupuk Kaltim personnel are required to declare their compliance with the Company Code of Ethics by signing the Integrity Pact and Compliance annually, which is one of the requirements for the continuity of their tenure in the Company.
3. Signing of Integrity Pact
   The Company requires all Pupuk Kaltim employees to sign the Integrity Pact Charter every year, as a form of compliance and commitment to the implementation of the Company's Code of Ethics. Currently, the signing of Pupuk Kaltim's integrity pact has used a web-based electronic system that can be accessed at pi.pupukkaltim.com. The system The system increases efficiency in terms of time, cost, and archiving. By 2023, the signing of the Integrity Pact Charter has reached 100%. The following is information regarding the signing of the integrity pact for the year 2023:
   a. The Electronic Integrity Pact (e-PI) system based on the letter from the President Director No. T01953/MR/D11400/IT/2023 dated January 13, 2023, regarding the signing of the 2023 Integrity Pact through e-PI, requires every Pupuk Kaltim personnel to sign the integrity pact as one of the requirements for the continuity of their tenure in the Company. The signing is done through a link sent to each employee's email or can be done directly by visiting the website address epi.pupukkaltim.com.
   b. The signing of the integrity pact for 2023 was conducted from January 12, 2023, to February 7, 2023, with a total of 3,565 active organic and assistance personnel.

c. Melalui keputusan Akta RUPS Luar Biasa No. 02 tanggal 13 November 2023, terdapat perubahan susunan anggota Direksi Perusahaan, yaitu perubahan Direktur Operasi dan Produksi menjadi Direktur Operasi dan penambahan DIrektur Pengembangan, sehingga saat ini Pupuk Kaltim memiliki 4 (empat) Direktorat.

c. Through the decision of the EGMS No. 02 dated November 13, 2023, there was a change in the composition of the Company's Board of Directors, namely the change of the Operations Director to the Operations Director and the addition of the Development Director, so that Pupuk Kaltim currently has 4 (four) Directorates.

Berikut ini rincian pelaporan penandatanganan Piagam Pakta Integritas terhadap Kode Etik Perusahaan tahun 2023:

The following are details of the reporting of the signing of the Integrity Pact Charter against the Company's Code of Ethics in 2023:

No	Direktorat Directorate	Jumlah (orang) Number (people)	Sudah Tanda Tangan (orang) Already Signed (people)	Belum Tanda Tangan (Orang) Not Signed (Person)	Pencapaian Achievement (%)
1	Dewan Komisaris Board of Commissioners	6	6	-	100,00%
2	Organ Pendukung Dewan Komisaris Supporting Organ of the Board of Commissioners	10	10	-	100,00%
3	Direktorat Utama Main Directorate	164	164	-	100,00%
4	Direktorat Operasi & Produksi Directorate of Operations & Production	943	943	-	100,00%
5	Direktorat Keuangan dan Umum Finance and General Directorate	2.442	2.442	-	100,00%
Jumlah Total		**3.565**	**3.565**	**-**	**100,00%**

Jenis Penandatanganan Pakta Integritas
Types of Integrity Pact Signing

Pakta Integritas Insan Pupuk Kaltim
Piagam pakta integritas ditandatangani oleh segenap Insan Pupuk Kaltim sebagai salah satu syarat bagi kelanjutan masa bakti di Perusahaan.
Integrity Pact of Pupuk Kaltim Personnel
The charter of integrity pact is signed by all Pupuk Kaltim personnel as a requirement for the continuation of their tenure in the Company.

Pakta Integritas Mitra Binaan
Mitra Binaan yang bergabung dalam program kemitraan Pupuk Kaltim diwajibkan menandatangani Piagam pakta integritas dan Kepatuhan dalam rangka menghindari praktik Korupsi, Kolusi dan Nepotisme, serta mematuhi Surat Perjanjian tentang Pinjaman Program Kemitraaan Pupuk Kaltim.
Integrity Pact of Partner Beneficiaries
Beneficiary partners participating in Pupuk Kaltim's partnership program are required to sign the charter of integrity pact and Compliance to avoid corruption, collusion, and nepotism practices, as well as to comply with the Agreement Letter on the Loan Program of Pupuk Kaltim's Partnership Program.

Jenis Penandatanganan Pakta Integritas Types of Integrity Pact Signing	
Pakta Integritas Vendor/Rekanan Rekanan yang terdaftar di Pupuk Kaltim berkomitmen untuk mematuhi kode etik pemasok dengan melakukan penandatanganan pakta integritas. **Integrity Pact of Vendors/Partners** Vendors registered with Pupuk Kaltim commit to adhere to the supplier code of ethics by signing the integrity pact.	**Pakta Integritas Karyawan Magang** Masyarakat yang bergabung dalam program magang Pupuk Kaltim seperti Pupuk Kaltim Apprentice Challenge (PAC), Magang Studi Independen Bersertifikat (MSIB), Magang Dalam Negeri (MDN), Praktik Kerja Lapangan (PKL), dan lainnya diwajibkan menandatangani Piagam pakta integritas dan Kepatuhan dalam rangka menghindari praktik Korupsi Kolusi dan Nepotisme, serta mematuhi Surat Perjanjian tentang Pinjaman Program Kemitraaan Pupuk Kaltim. **Integrity Pact of Interns** Individuals participating in Pupuk Kaltim's internship programs such as Pupuk Kaltim Apprentice Challenge (PAC), Certified Independent Study Internship (CISI), Domestic Internship (DI), Field Work Practice (FwP), and others are required to sign the charter of integrity pact and Compliance to avoid corruption, collusion, and nepotism practices, as well as to comply with the Agreement Letter on the Loan Program of Pupuk Kaltim's Partnership Program.
Pakta Integritas Distributor Komitmen dalam pencegahan dan pemberantasan korupsi dilakukan Distributor Pupuk Kaltim dengan menandatagani pakta integritas sebagai aturan Kode Etik di Pupuk Kaltim. **Integrity Pact of Distributors** Prevention and eradication of corruption commitments are made by Pupuk Kaltim Distributors by signing the integrity pact as part of the Code of Ethics regulations in Pupuk Kaltim.	**Pakta Integritas Aksi Korporasi** Direksi melakukan penandatanganan pakta integritas untuk segala aksi korporasi yang membutuhkan persetujuan Dewan Komisaris dan atau Pemegang Saham. **Integrity Pact of Corporate Actions** The Board of Directors signs integrity pacts for all corporate actions requiring the approval of the Board of Commissioners and/or Shareholders.

Sosialisasi Kode Etik Perusahaan

Pupuk Kaltim menjalankan komitmen sosialisasi dengan pendekatan yang mendetail dan efektif, memperhatikan aspek-aspek kunci berikut:

1. Membangun komitmen bagi seluruh pemangku kepentingan terkait dengan Kode Etik Pupuk Kaltim;
2. Melakukan sosialisasi Kode Etik Perusahaan dalam program orientasi yang diselenggarakan Perusahaan dan penyegaran secara berkala bagi seluruh insan Pupuk Kaltim;
3. Sosialisasi melalui media elektronik, di antaranya memutakhirkan informasi mengenai Kode Etik Perusahaan di portal intranet, portal GRC, penyebarluasan informasi melalui *e-mail* dan *website* Perusahaan serta pada halaman e-PI;
4. Setiap Insan Pupuk Kaltim dapat meminta penjelasan atau menyampaikan pertanyaan terkait Kode Etik Perusahaan kepada atasan langsung.

Pelanggaran Kode Etik dan Sanksi

Sepanjang 2023, sanksi atas pelanggaran telah diberikan dengan mengacu pada peraturan internal Perusahaan.

Socialization of the Company's Code of Ethics

Pupuk Kaltim carries out commitment to socialization with a detailed and effective approach, taking into account the following key aspects:

1. Building commitment among all stakeholders related to Pupuk Kaltim's Code of Ethics;
2. Conducting socialization of the Company's Code of Ethics in orientation programs organized by the Company and periodic refreshers for all Pupuk Kaltim personnel;
3. Socialization through electronic media, including updating information about the Company's Code of Ethics on the intranet portal, GRC portal, dissemination of information through emails and the Company's website, as well as on the e-PI page;
4. Every Pupuk Kaltim personnel can request clarification or ask questions related to the Company's Code of Ethics to their immediate superiors.

Violations of The Code of Ethics And Sanctions

Throughout 2023, sanctions for violations have been imposed in accordance with the Company's internal regulations.

Pelanggaran Kode Etik dan Sanksi
Violations of the Code of Ethics and Sanctions

Jenis Pelanggaran Type of Offence	Jumlah Pelanggaran Number of offences	Sanksi yang diberikan Sanctions given
Berat Severity	2	• 1 (satu) Demosi • 1 (satu) PHK • 1 (one) Demotion • 1 (one) Layoff
Sedang Medium	2	Surat Peringatan Kategori B Category B Warning Letter
Ringan Minor	1	Teguran Tertulis Written Reprimand
Jumlah Total	**5**	

Setiap pelanggaran terhadap pedoman perilaku dan disiplin Perusahaan dapat menimbulkan kerugian finansial dan non-finansial, termasuk tindakan indisipliner. Oleh karena itu, pemberian sanksi atas pelanggaran Kode Etik Perusahaan dilakukan sesuai dengan tingkat pelanggaran, dengan ketentuan sebagai berikut:

1. Direksi menetapkan dalam peraturan perusahaan:
   a. Tingkat pelanggaran;
   b. Sanksi pelanggaran;
   c. Pihak yang berwenang mengeksekusi sanksi.
2. Tim Integritas dan GCG berwenang menyatakan terjadi atau tidak terjadinya pelanggaran atas Kode Etik Perusahaan;
3. Pelanggaran terhadap Kode Etik Perusahaan ini akan ditindaklanjuti secara tegas dan konsisten.

Every violation of the company's code of conduct and discipline guidelines can lead to financial and non-financial losses, including acts of indiscipline. Therefore, sanctions for breaches of the Company's Code of Ethics are imposed according to the level of the violation, with the following provisions:

1. The Board of Directors establishes in the company regulations:
   a. The level of violation;
   b. Sanctions for the violation;
   c. The authorized party to execute the sanctions.
2. The Integrity and GCG Team has the authority to determine whether a violation of the Company's Code of Ethics has occurred or not;
3. Violations of the Company's Code of Ethics will be addressed firmly and consistently.



Sistem Pelaporan Dugaan Penyimpangan (Whistleblowing System)

Deviation Reporting System (Whistleblowing System)

Implementasi *Whistleblowing System* (WBS) di Pupuk Kaltim telah dilakukan sejak 2013, dan dalam perkembangannya, pada tahun 2023 Pupuk Kaltim telah menerapkan ISO 37002:2021 tentang *Whistleblowing Management System*. Melalui ratifikasi Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16/A/HK/A21/SE/2023 perihal Penyampaian Pedoman Sistem Manajemen Pelaporan Pelanggaran (*Whistleblowing Management System*), Pupuk Kaltim memastikan penerapan serangkaian langkah-langkah untuk memastikan bahwa sistem manajemen pelaporan pelanggaran berjalan sesuai standar ISO 37002:2021.

Pupuk Kaltim telah memiliki WBS atau Sistem Pelaporan Pelanggaran sebagai bentuk mekanisme atau sistem yang dirancang untuk memfasilitasi pelaporan pelanggaran etika, hukum, atau peraturan dalam suatu perusahaan. Dalam menjalankan operasional Perusahaan, Pupuk Kaltim menjadikan WBS sebagai elemen vital dalam pengendalian internal Perusahaan sehingga dirancang untuk mengidentifikasi, mendeteksi, dan menanggapi pelanggaran yang berpotensi merugikan perusahaan.

The implementation of the Whistleblowing System (WBS) at Pupuk Kaltim has been in place since 2013, and in its development, in 2023, Pupuk Kaltim has adopted ISO 37002:2021 on Whistleblowing Management System. Through the ratification of Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16/A/HK/A21/SE/2023 regarding the Submission of Guidelines for Reporting Violations Management System (Whistleblowing Management System), Pupuk Kaltim ensures the implementation of a series of measures to ensure that the violation reporting management system operates in accordance with ISO 37002:2021 standards.

Pupuk Kaltim already has a WBS or Violation Reporting System as a mechanism or system designed to facilitate reporting of ethical, legal, or regulatory violations within a company. In conducting the Company's operations, Pupuk Kaltim considers WBS as a vital element in the Company's internal control, designed to identify, detect, and respond to potential violations that may harm the company.

"Merujuk pada surat edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16609/A/PA/A21/ET/2023 hal Pelaksanaan Go Live Aplikasi Terintegrasi Pupuk Indonesia Grup, mulai 2 Agustus 2023 pengelolaan pelaporan dilakukan secara terintegrasi dengan Pupuk Indonesia Grup pada alamat wbs.pupuk-indonesia.com."

"With reference to Circular Letter of PT Pupuk Indonesia (Persero) No. 16609/A/PA/A21/ET/2023 regarding the Implementation of Go Live Integrated Application of Pupuk Indonesia Group, starting from August 2, 2023, the management of reporting is carried out in an integrated manner with Pupuk Indonesia Group at wbs.pupuk-indonesia.com."

Perusahaan melakukan pengelolaan laporan dugaan pelanggaran secara terintegrasi, menjamin kerahasiaan dan memberikan perlindungan terhadap pelapor. Selain itu juga telah dilakukan penandatanganan komitmen *anti fraud* seluruh Pupuk Indonesia Grup bersama KPK dan dijamin perlindungannya oleh Lembaga Perlindungan Saksi dan Korban (LPSK).

Selain WBS, Pupuk Kaltim juga telah menjalankan *Respectful Workplace Policy* (RWP) yang telah disahkan melalui pedoman dengan No. P-PKT-27 pada 5 Januari 2023. RWP bertujuan menciptakan lingkungan kerja yang aman, menghargai, dan melindungi martabat manusia. Pelanggaran terhadap norma RWP dapat dilaporkan melalui sistem WBS ini.

Pedoman WBS

Pupuk Kaltim telah memiliki Pedoman Pelaporan Dugaan Pelanggaran (*Whistleblowing System*) pada tahun 2023 yang ditetapkan berdasarkan SK Direksi No. 38/DIR/V.23 tanggal 26 Mei 2023. Penyempurnaan tersebut berdasarkan evaluasi Tim WBS bersama dengan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim. Pedoman Pelaporan Dugaan Pelanggaran (*Whistleblowing System*) berisi kebijakan umum yang terdiri dari prinsip dasar, kerahasiaan, sanksi, perlindungan bagi pelapor, tindak lanjut pemantauan serta prosedur penanganan pengaduan dan bagan alur penanganan pengaduan.

Metode Penyampaian Laporan Pelanggaran

Pelapor dapat menyampaikan informasi yang disertai dengan dokumen pendukung. Laporan tersebut disampaikan melalui saluran komunikasi sebagai berikut:

Website: wbs.pupuk-indonesia.com
Surat yang ditujukan kepada:
Tim Integritas dan GCG Pupuk Kaltim, c.q. Departemen TKP & MR.
Jl. James Simandjuntak No. 1, Bontang Utara 75313
Telepon: (0548) 41202, 41203 ext. 5170
E-mail: kode-etik@pupukkaltim.com

The company integrates the management of alleged violation reports, ensuring confidentiality and providing protection to the reporters. Additionally, a commitment to anti-fraud has been signed by the entire Pupuk Indonesia Group together with the Corruption Eradication Commission (KPK) and is guaranteed protection by the Witness and Victim Protection Agency (LPSK).

In addition to the Whistleblowing System (WBS), Pupuk Kaltim has also implemented the Respectful Workplace Policy (RWP), which was ratified through guidelines with Number: P-PKT-27 on January 5, 2023. The RWP aims to create a safe, respectful, and dignity-protecting work environment. Violations of the RWP norms can be reported through this WBS system.

WBS Guidelines

In 2023, Pupuk Kaltim established the Whistleblowing System Reporting Guidelines based on Board of Directors Decree Number: 38/DIR/V.23 dated May 26, 2023. This refinement was based on an evaluation by the WBS Team together with the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim. The Whistleblowing System Reporting Guidelines contain general policies consisting of basic principles, confidentiality, sanctions, protection for reporters, follow-up monitoring, and complaint handling procedures and flowcharts.

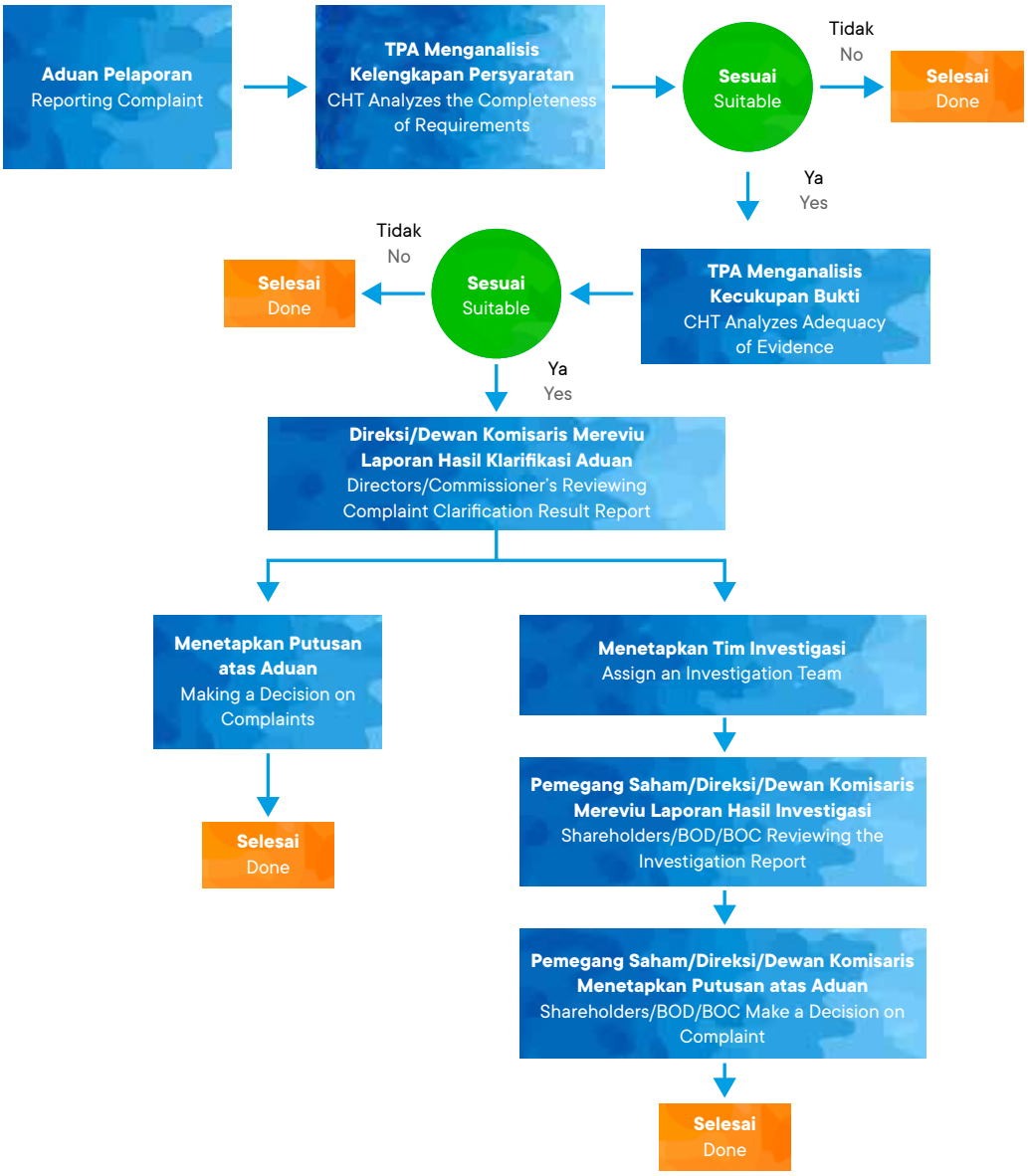
Methods of Reporting Violations

Reporters can provide information accompanied by supporting documents. These reports are submitted through the following communication channels:

Website: wbs.pupuk-indonesia.com
Letters addressed to:
Integrity and GCG Team of Pupuk Kaltim, Attn: CG & MR Department.
Jl. James Simandjuntak No. 1, North Bontang 75313
Phone: (0548) 41202, 41203 ext. 5170
Email: kode-etik@pupukkaltim.com

Mekanisme Sistem Penyampaian Pelaporan WBS

WBS Reporting Submission System Mechanism



Penanganan Pelaporan Aduan

Pupuk Kaltim menetapkan unit yang membidangi fungsi Kepatuhan di Perusahaan sebagai Tim Penanganan Aduan (TPA) yang bertugas mengelola *Whistleblowing Management System* (WBMS) sebagai berikut:

1. Penanganan laporan pengaduan dilakukan oleh TPA melalui proses investigasi atas aduan dan proses lain yang dibutuhkan.
2. Perusahaan mengidentifikasi, menerapkan, mengkomunikasikan, dan memelihara proses yang memastikan investigasi dilakukan secara tidak memihak oleh personel yang memenuhi syarat.
3. TPA harus adil dan tidak memihak unit yang bersangkutan, Pelapor dan subjek yang dilaporkan.
4. Proses hukum harus diperhatikan dalam setiap investigasi atas pelaporan dugaan pelanggaran.
5. Sebagai contoh, Investigasi harus dilakukan tanpa bias dan pihak yang dilaporkan harus diberikan hak jawab sesuai kebutuhan dan diberikan pilihan untuk didampingi.
6. Pelaksanaan investigasi dapat dipertimbangan untuk dilakukan oleh investigasi eksternal, terutama jika keahlian investigasi tidak tersedia secara internal atau di mana tidak terdapat garansi ketidakberpihakan dari investigator internal.
    a. Proses audit investigatif merupakan langkah lanjutan dari hasil penelaahan/analisis pengaduan, yang dapat dilakukan berdasarkan rekomendasi dari Direktur Utama/Dewan Komisaris/Pemegang Saham. Pada tahap ini dilakukan pengumpulan data dan informasi melalui kegiatan pemeriksaan dan analisis dengan menggunakan data-data sekunder/data yang tersedia, untuk dapat ditarik simpulan dan tindak lanjut.
    b. Pembentukan Tim Investigasi
    Tim Investigasi merupakan personil internal dan/atau eksternal Perusahaan yang ditunjuk melakukan audit investigasif, yang dalam penetapan dan pelaksanaan tugas tanggung jawabnya mengacu pada Prosedur Audit Khusus.
7. Dalam penyampaian dan penerimaan aduan, penilaian dan penanganan aduan dalam WBS sekurang-kurangnya mengacu pada pada Dokumen terkait yang berlaku di Perusahaan.

Prosedur Pelaporan Pengaduan Pelanggaran

Pupuk Kaltim menerapkan prosedur baku pelaporan pengaduan untuk mengatasi pelanggaran Kode Etik Perusahaan, khususnya yang terkait dengan isu integritas, seperti suap, korupsi, hadiah, dan kegiatan lain yang merugikan Perusahaan. Tata cara pelaporan pelanggaran serta pengelolaan pengaduan melibatkan langkah-langkah berikut:

1. Setiap Insan Pupuk Kaltim dan Pemangku Kepentingan lainnya dapat melaporkan pelanggaran yang dilakukan oleh karyawan, Direksi dan Komisaris melalui media pelaporan yang tersedia.
2. Hirarki otoritas yang menangani pengaduan dugaan penyimpangan di Pupuk Kaltim sebagai berikut:

Handling of Complaint Reports

Pupuk Kaltim appoints the Compliance function in the Company as the Complaint Handling Team (CHT), responsible for managing the Whistleblowing Management System (WBMS) as follows:

1. The handling of complaint reports is carried out by the CHT through an investigation process into the complaints and other necessary processes.
2. The Company identifies, implements, communicates, and maintains processes to ensure that investigations are conducted impartially by qualified personnel.
3. The CHT must be fair and impartial to the relevant unit, the Reporter, and the reported subjects.
4. Legal processes must be observed in every investigation into alleged violations.
5. For example, investigations must be conducted without bias, and the reported parties must be given the right to respond as needed and provided the option for assistance.
6. External investigation may be considered, especially if internal investigative expertise is unavailable or there is no guarantee of impartiality from internal investigators.
    a. The investigative audit process is a follow-up step from the examination/analysis of complaints, which may be conducted based on recommendations from the President Director/Board of Commissioners/Shareholders. At this stage, data and information are collected through examination and analysis activities using secondary data/available data to draw conclusions and follow-up actions.
    b. Formation of Investigation Team
    The Investigation Team consists of internal and/or external personnel appointed by the Company to conduct investigative audits, whose determination and execution of tasks and responsibilities refer to Specific Audit Procedures.
7. In the submission and acceptance of complaints, assessment and handling of complaints in the WBS at least refer to the relevant documents applicable in the Company.

Procedure for Reporting Violation Complaints

Pupuk Kaltim implements standard procedures for reporting complaints to address violations of the Company's Code of Ethics, especially those related to integrity issues such as bribery, corruption, gifts, and other activities detrimental to the Company. The reporting procedure for violations and the management of complaints involve the following steps:

1. Every member of Pupuk Kaltim and other stakeholders can report violations committed by employees, Directors, and Commissioners through available reporting channels.
2. The hierarchy of authorities handling reports of deviations at Pupuk Kaltim is as follows:



Hirarki Otoritas Penanganan Pelaporan Pengaduan Pelanggaran
Hierarchy of Authority for Handling Whistleblower Complaints

Terlapor Whistleblower	**Kewenangan PT Pupuk Indonesia (Persero)** Authority of PT Pupuk Indonesia (Persero)			**Kewenangan Pupuk Kaltim** Authority of Pupuk Kaltim		
	TPA CHT	**Tim Investigasi** Investigation Team	**Direksi** Board of Directors	**TPA** CHT	**Tim Investigasi** Investigation Team	**Direksi** Board of Directors
Dewan Komisaris Board of Commissioners	Ya Yes	Ya Yes	Ya Yes	Tidak No	Tidak No	Tidak No
Direksi Board of Directors	Ya Yes	Ya Yes	Ya Yes	Tidak No	Tidak No	Tidak No
Organ Pendukung Dewan Komisaris Supporting Organs of the Board of Commissioners	Ya Yes	Ya Yes	Ya Yes	Tidak No	Tidak No	Tidak No
TPA Complaint Handling Team	Tidak No	Tidak No	Tidak No	Ya* Yes*	Ya Yes	Ya Yes
Insan Pupuk Kaltim Pupuk Kaltim Personnel	Tidak No	Tidak No	Tidak No	Ya Yes	Ya Yes	Ya Yes
Dewan Komisaris Anak Perusahaan/Organ Pendukung Dewan Komisaris Anak Perusahaan/Direksi Anak Perusahaan** Board of Commissioners of Subsidiary/Supporting Organs, Board of Commissioners of Subsidiary/Board of Directors of Subsidiary	Tidak No	Tidak No	Tidak No	Ya Yes	Tidak No	Tidak No

*) Anggota TPA yang menjadi Terlapor harus dinon-aktifkan sementara melalui Surat Direksi yang membawahi fungsi Tata Kelola dan Kepatuhan, sampai menunggu hasil pemeriksaan, verifikasi dan status pelanggaran
**) Penanganan dugaan pelanggaran yang berkaitan dan/atau dilakukan oleh Dewan Komisaris Anak Perusahaan/Organ Pendukung Dewan Komisaris Anak Perusahaan/ Direksi Anak Perusahaan akan diteruskan oleh pengelola WBS di masing Anak Perusahaan kepada Direktur Utama Perusahaan dan ditembuskan kepada Pemegang Saham lainnya.
*) Members of the CHT who are accused must be temporarily suspended through a Director's Letter under the Governance and Compliance function, pending the results of examination, verification, and violation status.
**) Handling of alleged violations related to and/or conducted by the Subsidiary Company's Board of Commissioners/Supporting Bodies of the Subsidiary Company's Board of Commissioners/Subsidiary Company's Board of Directors will be forwarded by the WBS manager in each Subsidiary Company to the Company's President Director and copied to other Shareholders.

Perlindungan pada Pelapor dan Petugas Terkait

Pupuk Kaltim senantiasa memberikan perlindungan baik kepada pelapor maupun pihak terkait lainnya. Bentuk-bentuk perlindungan antara lain namun tidak terbatas pada:

1. Perlindungan kerahasiaan informasi yang diberikan;
2. Perlindungan atas pengenaan sanksi administrasi/kepegawaian Perusahaan;
3. Perlindungan dari diskriminasi atau ancaman dari Terlapor dan pihak-pihak terkait penyimpangan yang dilaporkan;
4. Perlindungan berupa bantuan hukum bagi Pelapor dalam kondisi Pelapor mendapat tuntutan hukum dari pihak yang dilaporkan;
5. Bentuk perlindungan yang diberikan disesuaikan dengan bentuk ancaman/tindakan balasan yang diterima. Pemberian perlindungan dilakukan dengan tetap memperhatikan asas kerahasiaan dan ketentuan terkait yang berlaku di Perusahaan;

Protection for Whistleblower and Related Personnel

Pupuk Kaltim always provides protection to both Whistleblower and other related parties. Forms of protection include, but are not limited to:

1. Protection of the confidentiality of provided information;
2. Protection against administrative/employment sanctions from the Company;
3. Protection from discrimination or threats from the accused parties and related parties regarding reported deviations;
4. Legal assistance for reporters if they face legal claims from the reported parties;
5. Protection provided is tailored to the threats/actions received. Protection is provided while adhering to confidentiality principles and relevant Company regulations;

6. Perlindungan yang diberikan oleh Perusahaan melibatkan pengambilan langkah/upaya untuk mencegah potensi terjadinya kejadian yang merugikan untuk mencegah terjadinya hal yang membahayakan terjadi lebih lanjut;
7. Dukungan praktis kepada Pelapor dapat berupa dorongan dan meyakinkan Pelapor tentang nilai-nilai pelaporan Pengaduan dan mengambil langkah-langkah untuk membantu kesejahteraan mereka;
8. Dukungan tersebut dapat berupa dukungan secara emosional, finansial, hukum, atau reputasi.

Perlindungan pihak yang dilaporkan (Terlapor)

Pupuk Kaltim mengidentifikasi dan menerapkan strategi untuk melindungi pihak yang dilaporkan, melalui:

1. Melindungi identitas;
2. Melakukan investigasi dengan cara menjaga kerahasiaan dan tindakan yang tepat untuk memastikan bahwa pihak Terlapor tidak terekspos kemungkinan rusaknya reputasi (informasi dibagikan berdasarkan *need to know basis*);
3. Memastikan proses penanganan pelaporan termasuk investigasi dan asistensi/pendampingan dilakukan tepat waktu, adil, tidak memihak, dan rahasia;
4. Memberikan dukungan selama proses berlangsung, termasuk komunikasi secara reguler;
5. Jika tidak terdapat bukti kesalahan yang ditemukan, tindakan perbaikan dapat dipertimbangkan, misal perbaikan reputasi, keuangan, status pekerjaan.

Pihak yang Bertanggung Jawab Khusus Melindungi Pelapor

1. Perusahaan melindungi Pelapor baik dari ancaman internal maupun eksternal melalui unit yang membidangi fungsi Tata Kelola dan Kepatuhan serta fungsi Hukum, serta fungsi lain di dalam Perusahaan yang memiliki kompetensi dalam menjamin perlindungan Pelapor;
2. Perusahaan dapat bekerja sama dengan Lembaga Perlindungan Saksi dan Korban (LPSK) dan/atau pihak eksternal lainnya dalam rangka pemberian perlindungan kepada seluruh pihak yang terkait dalam penanganan aduan pelanggaran.

6. Company-provided protection involves taking measures to prevent potential harmful incidents and further dangers;
7. Practical support for reporters includes encouragement, assurance of the values of reporting complaints, and taking steps to assist their well-being;
8. Support can be emotional, financial, legal, or reputational.

Protection of Reported Parties (Accused):

Pupuk Kaltim identifies and implements strategies to protect the reported party through:

1. Protecting their identity.
2. Conducting investigations while maintaining confidentiality and taking appropriate actions to ensure that the accused parties are not exposed to potential damage to their reputation (information is shared on a need-to-know basis).
3. Ensuring that the reporting process, including investigation and assistance/support, is carried out in a timely, fair, impartial, and confidential manner.
4. Providing support throughout the process, including regular communication.
5. If no evidence of wrongdoing is found, corrective actions may be considered, such as reputation repair, financial restitution, or job status adjustment.

Responsibilities for Protecting the Whistleblower

1. The company protects whistleblowers from both internal and external threats through units responsible for Governance and Compliance functions, Legal functions, and other competent functions within the company that ensure whistleblower protection;
2. The company may collaborate with the Witness and Victim Protection Agency (LPSK) and/or other external parties to provide protection to all parties involved in handling complaints of violations.



Jumlah Pengaduan dan Tindak Lanjut

Pada tahun 2023 terdapat 12 (dua belas) laporan dugaan pelanggaran yang masuk ke Pupuk Kaltim, Berikut rekapitulasi laporan tersebut:

Number of Complaints and Follow-up:

In 2023, there were 12 reported allegations of violations received by Pupuk Kaltim. The breakdown of these reports can be seen below:

Laporan Dugaan Pelanggaran Tahun 2023
Deviation from the Code of Ethics/Behavior:

Jumlah Pelaporan	Perihal Subject	Keterangan Description
6	Penyimpangan Kode Etik/Perilaku Deviation from the Code of Ethics/ Behavior	Laporan tidak memenuhi syarat dan telah diteruskan ke bagian SDM Report did not meet the requirements and has been forwarded to the HR department.
2	Gratifikasi Gratification	• 1 (satu) Laporan tidak memenuhi syarat dan telah diteruskan ke UPG Perusahaan • 1 (satu) Laporan diberikan sanksi kepada terlapor • 1 report did not meet the requirements and has been forwarded to the Company's Gratification Control Unit (GCU). • 1 report resulted in sanctions against the accused
2	Penyalahgunaan Wewenang Abuse of Authority	• 1 (satu) Laporan diberikan sanksi kepada terlapor • 1 (satu) Laporan diteruskan kepada instansi yang bersangkutan • 1 report resulted in sanctions against the accused. • 1 report has been forwarded to the relevant authority.
1	Penggelapan Embezzlement	Laporan tidak memenuhi kecukupan bukti aduan Report did not provide sufficient evidence of the complaint.
1	Tidak Spesifik Non-Specific	Laporan diidentifikasi sebagai keluhan *stakeholder* Report identified as a stakeholder complaint.

Sanksi dan Tindak Lanjut atas Pengaduan yang telah Selesai Diproses

Sanksi administrasi dan/atau sanksi lain sesuai ketentuan peraturan perundang-undangan yang berlaku akan dikenakan pada:

1. Pimpinan unit dan atau unit kerja yang menolak pemeriksaan oleh tim pemeriksa;
2. Pimpinan unit dan atau unit kerja yang tidak menindaklanjuti rekomendasi laporan hasil pemeriksaan atas pengaduan karyawan dan pihak berkepentingan sebagaimana mestinya;
3. Pimpinan unit dan atau unit kerja yang melindungi pegawai/ pejabat yang melanggar aturan;
4. Terlapor yang terbukti melakukan pelanggaran/penyimpangan.

Sanctions and Follow-Up on Processed Complaints

Administrative sanctions and/or other sanctions in accordance with the provisions of applicable laws and regulations will be imposed on:

1. Unit leaders and/or work units that refuse inspection by the inspection team;
2. Unit leaders and/or work units that do not follow up on the recommendations of inspection reports on employee complaints and stakeholders as they should;
3. Unit leaders and/or work units that protect employees/officials who violate the rules;
4. The accused who are proven to have committed violations/ deviations.

Sosialisasi WBS

Pupuk Kaltim melalui SVP Sekretaris Perusahaan serta Departemen TKP & MR melakukan sosialisasi mengenai Pedoman Pelaporan Dugaan Penyimpangan WBS kepada Insan Pupuk Kaltim dan Pemangku Kepentingan di luar Pupuk Kaltim. Sosialisasi bertujuan untuk memberikan informasi bahwa Perusahaan telah memiliki media pelaporan dugaan penyimpangan yang tanggap, transparan, aman, dan bertanggung jawab.

WBS Socialization

Pupuk Kaltim, through the SVP Corporate Secretary and the GC & RM Department, conducts socialization on the Whistleblowing System (WBS) Reporting Guidelines to Pupuk Kaltim's employees and stakeholders outside of Pupuk Kaltim. The socialization aims to provide information that the Company has a responsive, transparent, secure, and responsible system for reporting suspected deviations.

Kegiatan sosialisasi dilakukan melalui berbagai media antara lain pemaparan dalam forum internal maupun eksternal bersama vendor, distributor, masyarakat dan mitra binaan, pembagian buku saku, publikasi dalam *website* Perusahaan, portal Perusahaan, *e-mail* karyawan dan media sosial.

Sosialisasi dilakukan bersamaan dengan Sosialisasi Penerapan GCG, Kode Etik Perusahaan, Pengendalian Gratifikasi, LHKPN, Pedoman Pengendalian Gratifikasi dan Sistem Manajemen Anti Penyuapan.

Pada 2023 juga telah dilakukan internalisasi bersama Pupuk Indonesia Group melalui *workshop* Penguatan Budaya dan Komitmen Anti Fraud Pupuk Indonesia dan *Launching* WBS Terintegrasi Pupuk Indonesia Group yang dilakukan secara *online*.

Laporan Evaluasi Pelaksanaan Kebijakan WBS

Setiap awal tahun, Organ Pendukung Dewan Komisaris melakukan evaluasi atas penerapan kebijakan WBS di Perusahaan. Evaluasi tersebut mengenai efektivitas pengendalian WBS, seperti ketersediaan kebijakan, infrastruktur, pelaporan, dan sosialisasi WBS.

Sementara pada akhir tahun, UPG dan Satuan Audit Internal melakukan evaluasi penerapan, pedoman dan prosedur WBS dan dilaporkan kepada Direksi oleh Sekretaris Perusahaan. Pupuk Kaltim juga melaporkan penerapan WBS kepada Pemegang Saham secara rutin setiap bulan sesuai dengan arahan RUPS yang membahas tentang RKAP.

Socialization activities are carried out through various media, including presentations at internal and external forums with vendors, distributors, the community, and partner institutions, distribution of pocketbooks, publication on the Company's website, Company portal, employee emails, and social media.

Socialization is conducted concurrently with the socialization of the Implementation of GCG, Company Code of Ethics, Gratification Control, State Officials' Wealth Report (SOWR), Gratification Control Guidelines, and Anti-Bribery Management System.

In 2023, internalization was also conducted together with Pupuk Indonesia Group through workshops on Strengthening Culture and Anti-Fraud Commitments of Pupuk Indonesia and the Launching of Integrated WBS in the PI Group conducted online.

Report on the Evaluation of WBS Policy Implementation

At the beginning of each year, the Supporting Organ of the Board of Commissioners conducts an evaluation of the implementation of the WBS policy in the Company. The evaluation covers the effectiveness of WBS controls, such as policy availability, infrastructure, reporting, and WBS socialization.

Meanwhile, at the end of the year, the Gratification Control Unit (GCU) and the Internal Audit Unit evaluate the implementation, guidelines, and procedures of WBS and report them to the Board of Directors by the Corporate Secretary. Pupuk Kaltim also regularly reports on the implementation of WBS to the Shareholders every month according to the directives of the General Meeting of Shareholders (GMS) discussing the WP&B.



Pengelolaan Laporan Harta Kekayaan Penyelenggara Negara

Management of State Officials' Wealth Reports

Tahun 2023 Pupuk Kaltim mendapatkan penghargaan dari Pupuk Indonesia Grup yang disaksikan oleh KPK RI. Penghargaan Bidang Tata Kelola dan Kepatuhan terkait pelaporan LHKPN tahun buku 2021 tercepat di PT Pupuk Indonesia Group. Selain itu Pupuk Kaltim mempertahankan kepatuhan laporan LHKPN di tahun 2023 pada 1 Maret 2023.

In 2023, Pupuk Kaltim received an award from Pupuk Indonesia Group witnessed by the Corruption Eradication Commission of the Republic of Indonesia (KPK RI). The award was in the Governance and Compliance field related to the reporting of State Officials' Wealth Reports (SOWR) for the 2021 fiscal year, recognized as the fastest within PT Pupuk Indonesia Group. Furthermore, Pupuk Kaltim maintained compliance with SOWR reporting in 2023 on March 1, 2023.

"Pupuk Kaltim menegaskan komitmen untuk melaporkan LHKPN secara penuh dan transparan. Tahun 2023 seluruh Wajib Lapor Perusahaan telah sepenuhnya melaporkan harta kekayaan dan kewajiban sesuai dengan ketentuan yang berlaku secara 100% pada 1 Maret 2023."

"Pupuk Kaltim confirms its commitment to report SOWR fully and transparently. In 2023, all mandatory reporting companies have fully reported their assets and obligations in accordance with applicable regulations 100% on March 1, 2023."

Upaya pencegahan tindak korupsi di Pupuk Kaltim mencakup kepatuhan terhadap penyampaian LHKPN. Langkah ini diambil sebagai bentuk komitmen perusahaan terhadap integritas dan kepatuhan pada peraturan yang berlaku.

Kegiatan ini menjadi bagian dari strategi preventif Perusahaan dalam mengurangi potensi risiko korupsi, seiring dengan upaya lebih luas untuk menciptakan lingkungan yang bersih, transparan, dan sesuai dengan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik.

Kebijakan Pelaporan LHKPN

Pupuk Kaltim telah memperbarui kebijakan pencegahan korupsi melalui Surat Keputusan Direksi No. 52/DIR/VIII.22 yang mengatur Pedoman Pelaporan Harta Kekayaan Pejabat Pupuk Kaltim. Dalam kerangka ini, kewajiban pelaporan LHKPN berlaku bagi Wajib Lapor Pupuk Kaltim hingga tingkat Pejabat Grade III.

Untuk melaporkan LHKPN, Pupuk Kaltim menggunakan aplikasi e-LHKPN yang dapat diakses melalui elhkpn.kpk.go.id. Langkah ini diambil sebagai upaya transparansi dan kepatuhan terhadap peraturan pencegahan korupsi. Penerapan kebijakan ini memberikan penjelasan tata cara pelaporan harta Kekayaan Pejabat Pupuk Kaltim. sekaligus memudahkan para Wajib Lapor dalam melaksanakan kewajibannya.

Efforts to prevent corruption at Pupuk Kaltim include compliance with the submission of State Officials' Wealth Reports (SOWR). This step is taken as a commitment by the company to integrity and compliance with applicable regulations.

This activity is part of Company's preventive strategy in reducing potential risk of corruption, which in line with broader efforts to create an environment that are clean, transparent, and in accordance with the principles of good corporate governance.

SOWR Reporting Policy

Pupuk Kaltim has updated its anti-corruption policy through Director's Decree No. 52/DIR/VIII.22, which regulates the Wealth Report Reporting Guidelines. Within this framework, the obligation to report SOWR applies to mandatory reporters of Pupuk Kaltim up to the Grade III official level.

To report SOWR, Pupuk Kaltim uses the e-LHKPN application accessible through elhkpn.kpk.go.id. This step is taken as an effort towards transparency and compliance with anti-corruption regulations. The implementation of this policy provides clarity on the procedures for reporting wealth while facilitating mandatory reporters in fulfilling their obligations.

Wajib Lapor LHKPN

Pupuk Kaltim telah menetapkan pejabat yang wajib mengisi dan menyampaikan LHKPN, antara lain:

1. Dewan Komisaris Pupuk Kaltim
2. Direksi Pupuk Kaltim;
3. Pejabat Grade I Pupuk Kaltim;
4. Pejabat Grade II Pupuk Kaltim;
5. Pejabat Grade III Pupuk Kaltim;
6. Dewan Komisaris Anak Perusahaan/Perusahaan terafiliasi Pupuk Kaltim yang terkonsolidasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero);
7. Direksi Anak Perusahaan/Perusahaan terafiliasi Pupuk Kaltim yang terkonsolidasi dengan PT Pupuk Indonesia (Persero).

Wajib lapor membuat dan menyampaikan laporan kekayaan kepada KPK pada saat:

1. Pengangkatan sebagai pejabat di lingkungan Perusahaan pada saat pertama kali menjabat;
2. Pengangkatan kembali sebagai pejabat Perusahaan setelah berakhirnya masa jabatan;
3. Pejabat aktif pada periode per 31 Desember;
4. Berakhir masa jabatan atau pensiun sebagai pejabat Perusahaan.

Pengelola LHKPN

Unit pengelola laporan kekayaan pejabat adalah unit yang membidangi fungsi kepatuhan dan unit yang membidangi fungsi SDM. Unit tersebut memiliki fungsi sebagai admin induk perusahaan dan admin anak perusahaan yang terbagi atas:

1. Admin Induk Perusahaan dikelola oleh PT Pupuk Indonesia (Persero) yang membidangi kepatuhan untuk memonitor pengelolaan Aplikasi e-LHKPN Anak Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero);
2. Admin Perusahaan dikelola oleh unit yang membidangi kepatuhan dan unit yang membidangi SDM di masing-masing Perusahaan.

Mandatory SOWR Reporting

Pupuk Kaltim has designated officials who are required to fill out and submit SOWR, including:

1. Pupuk Kaltim's Board of Commissioners
2. Pupuk Kaltim's Board of Directors
3. Grade I officials of Pupuk Kaltim
4. Grade II officials of Pupuk Kaltim
5. Grade III officials of Pupuk Kaltim
6. Board of Commissioners of Subsidiaries/Affiliated Companies of Pupuk Kaltim consolidated with PT Pupuk Indonesia (Persero)
7. Board of Directors of Subsidiaries/Affiliated Companies of Pupuk Kaltim consolidated with PT Pupuk Indonesia (Persero)

Mandatory reporters are required to create and submit wealth reports to the KPK when:

1. Appointed as an official within the Company for the first time.
2. Re-appointed as a Company official after the end of their term.
3. Active officials as of December 31.
4. End of term or retirement as a Company official.

SOWR Management

The unit responsible for managing the wealth reports of officials comprises the compliance unit and the HR unit. This unit functions as the parent company admin and subsidiary company admin, divided into:

1. Parent Company Admin managed by PT Pupuk Indonesia (Persero), responsible for compliance to monitor the management of the e-LHKPN Application for Subsidiaries of PT Pupuk Indonesia (Persero).
2. Company Admin managed by the compliance and HR units in each Company.



Tugas dan Tanggung Jawab Pengelola LHKPN
Duties and Responsibilities of SOWR Manager

Peserta LHKPN SOWR Participant	**Tugas dan Tanggung Jawab** Duties and Responsibilities
Admin Induk Perusahaan PT Pupuk Indonesia (Persero) Parent Company Admin PT Pupuk Indonesia (Persero)	• Berkoordinasi dengan KPK dalam hal monitoring dan evaluasi terhadap kepatuhan Wajib Lapor Pupuk Indonesia Group dalam melaporkan dan mengumumkan kekayaannya serta pemanfaatan aplikasi e-LHKPN melalui www.elhkpn.kpk.go.id; • Berkoordinasi dengan KPK dalam kegiatan sosialisasi pengisian Laporan Kekayaan Pejabat di lingkungan Pupuk Indonesia Group; • Melakukan koordinasi dengan Pengelola Laporan Kekayaan Pejabat di lingkungan Pupuk Indonesia Group, untuk mendorong kepatuhan; • Mengajukan permintaan akun *(username* dan *password*) untuk Admin Induk Perusahaan kepada KPK; • Melakukan persetujuan, aktivasi dan non aktivasi akun Wajib Lapor di Pupuk Indonesia Group, serta membuat akun Admin Anak Perusahaan. • Coordinating with the Corruption Eradication Commission (KPK) regarding monitoring and evaluating the compliance of Mandatory Reporters within the Pupuk Indonesia Group in reporting and disclosing their wealth and the utilization of the e-LHKPN application through www.elhkpn.kpk.go.id; • Coordinating with the KPK in activities related to the socialization of filling out Wealth Reports within the Pupuk Indonesia Group; • Coordinating with the Wealth Report Management in the Pupuk Indonesia Group to encourage compliance; • Requesting account credentials (username and password) for the Parent Company's Admin from the KPK; • Approving, activating, and deactivating Mandatory Reporter accounts within the Pupuk Indonesia Group, as well as creating Admin accounts for Subsidiaries.
Admin Perusahaan: Unit Kepatuhan Company Admin: Compliance Unit	• Berkoordinasi dengan Admin Induk Perusahaan dalam hal monitoring dan evaluasi terhadap kepatuhan Wajib Lapor dalam melaporkan dan mengumumkan kekayaannya serta pemanfaatan aplikasi e-LHKPN melalui www.elhkpn.go.id; • Mengajukan persetujuan, aktivasi, dan non aktivasi akun Wajib Lapor serta Admin Perusahaan ke Admin Induk Perusahaan; • Menyelenggarakan sosialisasi dan pendampingan pengisian Laporan Kekayaan Pejabat di l ingkungan Perusahaan; • Mengingatkan Wajib Lapor di Perusahaan untuk mematuhi kewajiban penyampaian dan pengumuman Laporan Kekayaan Pejabat. • Menyampaikan rekomendasi pemberian sanksi kepada Direksi yang membawahi kepatuhan terhadap Wajib Lapor yang lalai menyampaikan dan/atau mengumumkan Laporan Kekayaan Pejabat di Perusahaan. • Coordinating with the Parent Company's Admin regarding monitoring and evaluating the compliance of Mandatory Reporters in reporting and disclosing their wealth and the utilization of the e-LHKPN application through www.elhkpn.go.id; • Requesting approval, activation, and deactivation of Mandatory Reporter and Company Admin accounts from the Parent Company's Admin; • Organizing socialization and assistance programs for filling out Wealth Reports within the Company; • Reminding Mandatory Reporters in the Company to comply with the obligation to submit and disclose Wealth Reports. • Providing recommendations for sanctions to the Directorate overseeing compliance with Mandatory Reporters who fail to submit and/or disclose Wealth Reports in the Company.
Admin Perusahaan: Unit SDM Company Admin: HR Unit	• Melakukan pemutakhiran data Wajib Lapor di Perusahaan sewaktu-waktu, setiap terjadi mutasi, rotasi, promosi, demosi dan pensiun serta melakukan pemutakhiran berkala setiap bulan; • Menyampaikan data kepegawaian dan data perubahan jabatan Wajib Lapor terkini di masing-masing Perusahaan kepada Unit SDM di Induk Perusahaan paling lambat tanggal 1 Desember setiap tahunnya. • Updating Mandatory Reporter data in the Company periodically, whenever there are mutations, rotations, promotions, demotions, and retirements, and performing periodic updates every month; • Providing up-to-date employee data and changes in Mandatory Reporter positions in each Company to the HR Unit at the Parent Company no later than December 1st of each year.

Sosialisasi LHKPN

Pupuk Kaltim bersama Pupuk Indonesia Grup telah menyelenggarakan sosialisasi dan pendampingan pengisian LHKPN dengan mengundang KPK RI pada 21 Februari 2023 dengan tema Transparansi dan Akurasi Pelaporan LHKPN sebagai Upaya Pencegahan Korupsi, Pengelolaan SDM , Pengawasan dan Akuntabilitas. Internalisasi pelaporan LHKPN ini ditujukan kepasa seluruh wajib lapor Perusahaan khususnya yang akan mengisi pada tahun berikutnya.

SOWR Socialization

Pupuk Kaltim, together with Pupuk Indonesia Group, organized a socialization and assistance program for SOWR completion by inviting the Corruption Eradication Commission (KPK RI) on February 21, 2023, with the theme "Transparency and Accuracy of SOWR Reporting as Efforts to Prevent Corruption, Human Resource Management, Supervision, and Accountability." The internalization of SOWR reporting is aimed at all mandatory reporters within the Company, especially those who will be filling out the report in the following year.

Pelaporan LHKPN 2023

Hingga akhir periode, pelaporan wajib lapor sebanyak 360 wajib lapor, dengan rincian:

SOWR Reporting 2023

Until the end of 2023, there were a total of 360 mandatory SOWR reports, with details as follows:

Pelaporan LHKPN 2023
2023 SOWR Reporting

No	Jabatan Position	Jumlah Wajib Lapor Number of Mandatory Reporters	Tingkat Pelaporan Reporting Rate	
			Jumlah Total	Persentase Percentage (%)
1	Dewan Komisaris Board of Commissioners	6	6	100,00
2	Direksi Board of Directors	3	3	100,00
3	SEVP SEVP	1	1	100,00
4	Karyawan Grade I/Setara Grade I Employees/Equivalent	26	26	100,00
5	Karyawan Grade II/Setara Grade II Employees/Equivalent	96	96	100,00
6	Karyawan Grade III/Setara Grade III Employees/Equivalent	226	226	100,00
7	Dewan Komisaris, Direksi Anak Perusahaan/Afiliasi terkonsolidasi BUMN Board of Commissioners, Board of Directors of consolidated subsidiaries/affiliates of SOEs	2	2	100,00
Jumlah Total		**360**	**360**	**100,00**

Perusahaan memastikan kepatuhan Pupuk Kaltim terhadap pelaporan LHKPN melalui Bidang Kepatuhan yang melakukan monitoring melalui e-filling pada alamat elhkpn.kpk.go.id. Capaian tingkat kepatuhan pejabat yang wajib mengisi LHKPN Pupuk Kaltim pada 2023 sebesar 100,00%.

The Company ensures Pupuk Kaltim's compliance with the submission of wealth reports (SOWR) through the Compliance Department, which monitors via e-filing at elhkpn.kpk.go.id. The achievement of compliance levels for officials required to submit SOWR at Pupuk Kaltim in 2023 reached 100.00%.

Sanksi Laporan LHKPN

Selama tahun 2023, secara berkala SVP Sekretaris Perusahaan melaporkan perkembangan pemenuhan kewajiban penyampaian LHKPN kepada KPK RI melalui Pemegang Saham dan memberikan surat pengingat kepada pejabat yang belum melaporkan LHKPN. Semua pejabat di Pupuk Kaltim melaporkan LHKPN.

Sanctions for SOWR Reports

Throughout 2023, the SVP Corporate Secretary periodically reported on the progress of fulfilling the obligation to submit SOWR to the Corruption Eradication Commission (KPK RI) through the Shareholders and issued reminder letters to officials who had not yet submitted SOWR. All officials at Pupuk Kaltim submitted SOWR.

Pengendalian Gratifikasi

Gratuity Control

Perusahaan menegaskan komitmennya untuk menjalankan bisnis dengan prinsip-prinsip yang bebas dari Korupsi, Kolusi, dan Nepotisme. Pendekatan ini tidak hanya bertujuan untuk mencapai keuntungan semata, tetapi juga memastikan bahwa setiap aspek bisnis dijalankan dengan memperhatikan prinsip GCG. Dengan demikian, Perusahaan tidak hanya mengejar hasil finansial yang optimal, tetapi juga menempatkan integritas dan etika sebagai landasan utama dalam setiap keputusan dan operasionalnya.

The Company reaffirms its commitment to conducting business based on principles free from Corruption, Collusion, and Nepotism. This approach aims not only to achieve profits but also to ensure that every aspect of business is conducted with attention to Good Corporate Governance (GCG) principles. Thus, the Company not only pursues optimal financial results but also places integrity and ethics as the primary foundation in every decision and operation.

"Pupuk Kaltim berkomitmen selalu menjaga integritas dan transparansi dalam semua interaksi bisnis salah satunya melalui pengelolaan gratifikasi yang memadai. Tahun 2023, Pupuk Kaltim berhasil mendapatkan penghargaan Pengelola Gratifikasi Terbaik Kategori Anak Perusahaan dari Pupuk Indonesia Grup"

"Pupuk Kaltim is committed to maintaining integrity and transparency in all business interactions, including through adequate gratuity management. In 2023, Pupuk Kaltim successfully received the Best Gratuities Management Award in the Subsidiary Category from Pupuk Indonesia Group"

Kebijakan Pengendalian Gratifikasi

Kebijakan dan komitmen pengendalian gratifikasi di Pupuk Kaltim menjadi bagian penting dari implementasi PKT Bersih. Pengendalian Gratifikasi di Perusahaan mengikuti Pedoman Pengendalian Gratifikasi Pupuk Kaltim, yang telah diperbarui pada tahun 2023 berdasarkan SK Direksi No. 76/DIR/IX.23 tanggal 26 September 2023.

Peran aktif Direksi dan Dewan Komisaris sangat penting dalam mendukung program pengendalian gratifikasi. Hal ini tercermin dalam penandatanganan Pernyataan Komitmen Penerapan Pengendalian Gratifikasi PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Anak Perusahaan. Penandatanganan ini dilakukan secara langsung oleh Direksi dan Dewan Komisaris Pupuk Kaltim, disaksikan oleh Direktur Gratifikasi Komisi Pemberantasan Korupsi. Dengan demikian, Perusahaan menunjukkan komitmennya untuk menjaga kebersihan dan integritas dalam setiap aspek operasionalnya.

Unit Pengendalian Gratifikasi

Untuk memperkuat pengendalian Gratifikasi di Perusahaan, Pupuk Kaltim telah memiliki UPG sejak tahun 2015. Direksi Pupuk Kaltim menetapkan SVP Sekretaris Perusahaan sebagai ketua UPG dengan dibantu VP TKP & MR selaku Sekretaris.

Gratuities Control Policy

The policy and commitment to gratuity control at Pupuk Kaltim are integral parts of the implementation of PKT Bersih. Gratuity control at the company follows the Gratuity Control Guidelines of Pupuk Kaltim, which were updated in 2023 based on Board of Directors Decree No. 76/DIR/IX.23 dated September 26, 2023.

Active roles of the Board of Directors and the Board of Commissioners are crucial in supporting gratuity control programs. This is reflected in the signing of the Commitment Statement for the Implementation of Gratuities Control by PT Pupuk Indonesia (Persero) and Subsidiaries. This signing was done directly by the Board of Directors and the Board of Commissioners of Pupuk Kaltim, witnessed by the Director of Gratuities of the Corruption Eradication Commission. Thus, the Company demonstrates its commitment to maintaining cleanliness and integrity in every operational aspect.

Gratuities Control Unit

To strengthen gratuities control in the Company, Pupuk Kaltim has had a Gratuities Control Unit (GCU) since 2015. The Board of Directors of Pupuk Kaltim appoints the SVP Corporate Secretary as the chairperson of the UPG, assisted by the VP GC & RM as the Secretary.

Tugas dan tanggung jawab UPG adalah:
1. Menerima, mereviu, mengadministrasikan laporan penerimaan, penolakan, dan pemberian gratifikasi dari Insan Pupuk Kaltim;
2. Menyampaikan laporan penerimaan, penolakan, dan gratifikasi kepada KPK RI;
3. Menyampaikan hasil pengelolaan laporan gratifikasi dan usulan pedoman gratifikasi kepada Direksi;
4. Memberikan rekomendasi tindak lanjut kepada SAI jika terjadi pelanggaran atas peraturan ini oleh Insan Pupuk Kaltim;
5. Secara berkala memberikan informasi dan sosialisasi kepada seluruh karyawan maupun pihak ketiga/eksternal terkait dengan adanya pedoman pengendalian gratifikasi.

Ruang Lingkup Pengendalian Gratifikasi

Pupuk Kaltim mengatur ruang lingkup gratifikasi:
1. Permintaan gratifikasi;
2. Penolakan terhadap gratifikasi;
3. Penerimaan terhadap gratifikasi;
4. Pemberian terhadap gratifikasi.

Perlindungan Pelaporan Gratifikasi

Pupuk Kaltim memberikan upaya perlindungan bagi pelapor yang patuh terhadap ketentuan gratifikasi berupa:
1. Perlindungan dari tindakan balasan atau perlakuan yang bersifat administratif kepegawaian yang tidak objektif dan merugikan pelapor, antara lain namun tidak terbatas pada penurunan peringkat jabatan, penurunan penilaian, usulan pemindahan tugas/mutasi atau hambatan karier lainnya;
2. Pemindahtugasan/mutasi bagi pelapor dalam hal timbul intimidasi atau ancaman fisik terhadap pelapor;
3. Bantuan hukum sesuai dengan ketentuan yang berlaku di lingkungan Perusahaan.

Sanksi atas Pelanggaran

Pupuk Kaltim menerapkan kebijakan pengendalian gratifikasi secara tegas sebagai bagian integral dari sistem nilai dan etika Perusahaan. Konsekuensinya, pelanggaran terhadap ketentuan dalam pedoman pengendalian gratifikasi akan mengakibatkan penerapan sanksi sesuai dengan peraturan internal yang berlaku di Perusahaan. Selain itu, pelanggaran juga berpotensi mendapat sanksi tindak pidana suap sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia. Dengan demikian, Perusahaan menegaskan komitmennya untuk menjaga integritas dan transparansi dalam seluruh aspek kegiatan operasionalnya.

The duties and responsibilities of the GCU are:
1. Receiving, reviewing, and administrating reports of acceptance, rejection, and provision of gratuities from Pupuk Kaltim's personnel.
2. Submitting reports on acceptance, rejection, and gratuities to the Indonesian Corruption Eradication Commission (KPK RI).
3. Presenting the management results of gratuity reports and proposals for gratuity guidelines to the Board of Directors.
4. Providing recommendations for follow-up actions to the Internal Audit Unit (IAU) in case of violations by Pupuk Kaltim's personnel.
5. Periodically providing information and socialization to all employees and third-party/external stakeholders regarding gratuity control guidelines.

Scope of Gratuity Control

The scope of gratuity control at Pupuk Kaltim covers:
1. Requests for gratuities.
2. Rejections of gratuities.
3. Receipts of gratuities.
4. Provisions of gratuities.

Protection for Gratuity Reporters

Pupuk Kaltim provides protection for compliant gratuity reporters in the form of:
1. Protection from retaliatory actions or administrative treatment that is subjective and detrimental to the reporter, including but not limited to demotion, lowered evaluations, proposed transfers/reassignments, or other career obstacles.
2. Reassignment/transfers for reporters in case of intimidation or physical threats.
3. Legal assistance according to applicable regulations within the Company's environment.

Sanctions for Violations

Pupuk Kaltim implements gratuity control policies firmly as an integral part of the Company's value and ethics system. Consequently, violations of the provisions in the gratuity control guidelines will result in the application of sanctions according to internal regulations applicable within the Company. Furthermore, violations may potentially incur criminal bribery penalties according to the prevailing laws and regulations in Indonesia. Therefore, the Company reaffirms its commitment to maintaining integrity and transparency in all aspects of its operational activities.

Gratifikasi *Online*

Sebagai salah satu wujud penerapan GCG, Pupuk Kaltim membuat sistem pelaporan gratifikasi yang memudahkan seluruh Insan Pupuk Kaltim untuk melaporkan penolakan gratifikasi, penerimaan gratifikasi, permintaan gratifikasi, dan pemberian gratifikasi melalui aplikasi Gratifikasi *Online* (GRANOL). Alamat *website* GRANOL dapat diakses pada granol.pupukkaltim.com.

Penghargaan Pelaporan Gratifikasi

Sebagai bentuk apresiasi kepada pelapor gratifikasi di GRANOL terdapat pemberian piagam sertifikat kepada pelapor yang ditandatangani oleh Direktur Utama dan diberikan setiap rapat monitoring Direksi. Hal ini diharapkan mampu memberikan motivasi kepada insan Pupuk Kaltim untuk melaporkan segala bentuk penolakan, penerimaan, pemberian, dan permintaan (*sponsorship*) Gratifikasi di lingkungan Perusahaan.

Sosialisasi Pengendalian Gratifikasi

Kegiatan pengendalian gratifikasi yang dilaksanakan oleh UPG dilaporkan secara berkala kepada Direksi. Kegiatan yang telah dilaksanakan oleh UPG Pupuk Kaltim sebagai berikut:

1. Himbauan terkait larangan penerimaan dan atau permintaan gratifikasi kepada seluruh Insan Pupuk Kaltim dan Anak Perusahaan pada Hari Raya Idul Fitri 1444 H, Hari Raya Natal 2023 dan Tahun baru 2024 . Imbauan tersebut juga dipublikasikan pada *website*, *Digital Office* (DOF), dan media sosial seperti Instagram dan Facebook;
2. Sosialisasi dan internalisasi pengendalian gratifikasi diantaranya:
    - Diskusi Penerapan *Governance, Risk, Compliance* (GRC) oleh Badan Standardisasi Nasional (BSN) ke Pupuk Kaltim yang dilakukan secara daring pada 24 Januari 2023;
    - Sosialisasi kepada Karyawan terkait Penerapan GCG dan Manajemen Risiko dengan tema “Sucikan Hati, Terapkan MR & GCG Ramadan Jadi Lebih Oke” yang dihadiri 200 Karyawan di Ruang mahoni, Kantor Pusat Pupuk Kaltim pada 24 Maret 2023;
    - Sosialisasi kepada calon karyawan baru terkait penerapan GCG, Manajemen Risiko, Kode Etik, dan Gratifikasi yang diikuti calon karyawan baru pada 27 Maret 2023, 18 Juli 2023 dan 5 Oktober 2023;
    - *Awareness* SMAP Berbasis ISO SNI 37001: 2016 oleh BSI Indonesia yang dilakukan secara daring dan dihadiri 100 karyawan pada 10 April 2023;
    - Sosialisasi Vendor *Gathering* terkait penerapan GCG yang dihadiri seluruh vendor Pupuk Kaltim di Gedung Koperasi Karyawan PKT pada 5 September 2023;

Online Gratification

As part of implementing good corporate governance (GCG), Pupuk Kaltim has established a gratification reporting system that enables all Pupuk Kaltim employees to report the refusal, acceptance, solicitation, and provision of gratuities through the Gratifikasi Online (GRANOL) application. The GRANOL website address can be accessed at granol.pupukkaltim.com.

Appreciation for Gratification Reporting

As a form of appreciation for gratification reporters in GRANOL, certificates are awarded to reporters signed by the President Director and given at each Board of Directors monitoring meeting. This is expected to motivate Pupuk Kaltim employees to report all forms of refusal, acceptance, provision, and solicitation of gratuities within the Company.

Socialization of Gratification Control

The gratification control activities conducted by the Gratification Control Unit (GCU) are regularly reported to the Board of Directors. The activities carried out by the Pupuk Kaltim GCU include:

1. Warnings regarding the prohibition of receiving and/or soliciting gratuities to all Pupuk Kaltim employees and Subsidiaries on Eid al-Fitr 1444 H, Christmas 2023, and New Year 2024. These warnings are also published on the website, Digital Office (DOF), and social media platforms such as Instagram and Facebook.

2. Socialization and internalization of gratification control, including:
    - Discussion on the Implementation of Governance, Risk, Compliance (GRC) by the National Standardization Agency (BSN) to Pupuk Kaltim conducted online on January 24, 2023.
    - Socialization to Employees regarding GCG and Risk Management with the theme "Purify the Heart, Apply GCG & RM Ramadan Becomes Better" attended by 200 Employees at the Mahoni Room, Pupuk Kaltim Headquarters on March 24, 2023.
    - Socialization to new employees regarding the implementation of GCG, Risk Management, Code of Ethics, and Gratuities attended by new employees on March 27, 2023, July 18, 2023, and October 5, 2023.
    - Awareness of the Anti-Bribery Management System (SMAP) Based on ISO SNI 37001: 2016 by BSI Indonesia conducted online and attended by 100 employees on April 10, 2023.
    - Socialization of Vendor Gathering related to GCG implementation attended by all Pupuk Kaltim vendors at the Pupuk Kaltim Cooperative Building on September 5, 2023.

- *Talkshow* dan rangkaian peringatan Hari Anti Korupsi Sedunia (HAKORDIA) yang diikuti 511 peserta di Gedung Koperasi Karyawan PKT pada 14 Desember 2023.

3. Publikasi pada berbagai macam media *online* ataupun *offline* seperti *website*, spanduk, *banner*, *videotron*, media sosial Instagram, Facebook, dan Twitter.

- Talk shows and a series of International Anti-Corruption Day (IACD) commemorations attended by 511 participants at the Pupuk Kaltim Cooperative Building on December 14, 2023.

3. Publication on various online and offline media such as websites, banners, billboards, social media platforms Instagram, Facebook, and Twitter.

Laporan Pengendalian Gratifikasi

Selama tahun 2023, unit pengelola gratifikasi menerima laporan sebagai berikut:

Gratification Control Report

During 2023, the gratification management unit received the following reports:

Laporan Pengendalian Gratifikasi
Gratification Control Report

No	Status	Pelaporan Report
I	**Penolakan** **Rejection**	-
II	**Penerimaan (1+2+3+4)** **Acceptance (1+2+3+4)**	74
	1. Dikelola Perusahaan/UPG Managed by the Company/UPG	38
	2. Menjadi Milik Negara Becomes State Property	2
	3. Dikembalikan ke Penerima Returned to the Recipient	34
	4. Masih dalam Reviu KPK Still under KPK Review	-
III	**Pemberian** **Provision**	-
IV	**Permintaan/Sponsorship** **Request/Sponsorship**	1
Jumah Total		**75**

Kebijakan Anti Korupsi

Anti-Corruption Policy

Komitmen kuat Pupuk Kaltim untuk dapat mencegah terjadinya korupsi dilakukan dengan pengembangan kebijakan anti korupsi sebagaimana tercantum dalam Kode Etik, Sistem Manajemen Anti Penyuapan, Pengendalian Gratifikasi, dan Pedoman Fraud Control System. Berbagai pedoman ini mengatur prosedur dan tahapan dalam mencegah dan menangani praktik korupsi di lingkup Pupuk Kaltim. Tak hanya itu, keberadaan berbagai pedoman ini memperlihatkan dedikasi Pupuk Kaltim dalam mewujudkan nilai integritas, etika, dan transparansi dalam setiap aspek kegiatan operasionalnya.

The strong commitment of Pupuk Kaltim to prevent corruption is manifested through the development of anti-corruption policies as outlined in the Code of Ethics, Anti-Bribery Management System, Gratuity Control, and Fraud Control System Guidelines. These guidelines regulate procedures and stages in preventing and addressing corrupt practices within Pupuk Kaltim's scope. Not only that, but the existence of these various guidelines demonstrates Pupuk Kaltim's dedication to realizing integrity, ethics, and transparency in every aspect of its operational activities.

Bentuk Sosialisasi Anti Korupsi yang Dilakukan Perusahaan

Sebagai wujud komitmen Perusahaan dalam penegakan Anti Korupsi, setiap tahun Pupuk Kaltim senantiasa melaksanakan peringatan HAKORDIA yang jatuh pada 9 Desember. Berikut adalah rangkaian kegiatan peringatan HAKORDIA yang dilakukan Perusahaan di tahun 2023, dan sekaligus sebagai sarana sosialisasi program dan kebijakan Anti Korupsi yang dilakukan, baik kepada insan Pupuk Kaltim maupun masyarakat luas:

1. Ikut serta dalam Integrity Expo dalam memperingati HAKORDIA yang diadakan oleh KPK RI pada 12-13 Desember 2023 di Gedung Istora Senayan. Pupuk Kaltim tergabung dalam *booth* Pupuk Indonesia Grup. Rangkaian acara Integrity Expo antara lain seminar, *talkshow*, pameran penerapan pencegahan anti korupsi di berbagai instansi di Indonesia dan lelang barang gratifikasi yang diterima KPK RI selama 2023. Dalam acara lelang tersebut terdapat 2 (dua) barang yang dilaporkan karyawan Pupuk Kaltim melalui aplikasi GRANOL dan diteruskan ke Gratifikasi Online (GOL) KPK.

2. Peringatan HAKORDIA Pupuk Kaltim

Socialization Forms of Anti-Corruption Undertaken by The Company

As a manifestation of the Company's commitment to enforcing Anti-Corruption measures, every year Pupuk Kaltim consistently observes the IACD commemoration, which falls on December 9. The following is the series of activities carried out by the Company during the 2023 IACD commemoration, serving as a means to socialize Anti-Corruption programs and policies to both Pupuk Kaltim's employees and the general public:

1. Participation in the Integrity Expo commemorating IACD organized by the Corruption Eradication Commission (KPK RI) on December 12-13, 2023, at Istora Senayan. Pupuk Kaltim participated in the Pupuk Indonesia Group booth. The Integrity Expo events included seminars, talk shows, exhibitions showcasing anti-corruption prevention implementations in various institutions in Indonesia, and auctions of gratuity items received by the KPK RI throughout 2023. In the auction, there were 2 (two) items reported by Pupuk Kaltim employees through the GRANOL application and forwarded to the Corruption Eradication Commission's Online Gratification (GOL).
2. IACD Commemoration by Pupuk Kaltim:

2021	2022	2023
1. Sasaran: Persatuan Istri Karyawan Pupuk Kaltim (PIKA PKT) 2. Narasumber: Wakil Walikota Bontang, Saya Perempuan Anti Korupsi (SPAK) dan Ketua PIKA Pupuk Kaltim 1. Target Audience: Pupuk Kaltim Employee Wives Association (PIKA PKT) 2. Speakers: Deputy Mayor of Bontang, Anti-Corruption Women's Movement (ACWM), and Chairperson of PIKA Pupuk Kaltim	1. Sasaran: Siswa Siswi SMA Kota Bontang, Mahasiswa di Kota Bontang 2. Narasumber: Badan Pengawas Keuangan dan Pembangunan Kota Bontang, Inspektorat Kota Bontang, Influencer Samarinda 1. Target Audience: High School Students in Bontang, University Students in Bontang 2. Speakers: Bontang City Financial and Development Supervisory Board, Bontang City Inspectorate, Samarinda Influencers	1. Sasaran: Perwakilan pengurus dan masyarakat Kota Bontang (15 Kelurahan) 2. Narasumber: Badan Pengawas Keuangan dan Pembangunan Kota Bontang, Inspektorat Kota Bontang 1. Target Audience: Representatives of Bontang City Administration and the Community (15 Sub-Districts) 2. Speakers: Bontang City Financial and Development Supervisory Board, Bontang City Inspectorate

Tahun 2023, Pupuk Kaltim melaksanakan peringatan HAKORDIA yang diikuti 15 Kelurahan Kota Bontang dengan tema "Sinergi Berantas Korupsi, Untuk Indonesia Lebih Maju". Rangkaian kegiatan HAKORDIA tahun 2023 meliputi:

a. Lomba pantun, puisi, menggambar, mewarnai, dan Video Singkat yang bertema anti-korupsi kepada masyarakat umum pada Desember 2023.
b. Lomba belajar mandiri secara *online* terkait hari anti korupsi, penerapan GCG dan pengetahuan terkait kota Bontang. Belajar *online* merupakan terobosan baru di 2023 yang dapat di akses secara *online* pada aplikasi Interiskting pada alamat https://elearning.interiskting.com

In 2023, Pupuk Kaltim held the IACD commemoration, which was attended by 15 neighborhoods in the city of Bontang with the theme "Synergy in Combating Corruption, for a More Advanced Indonesia." The series of activities for the 2023 IACD included:

a. Competitions for rhymes, poetry, drawing, coloring, and Short Videos with an anti-corruption theme for the general public in December 2023.
b. Online self-learning competitions related to anti-corruption day, the implementation of GCG, and knowledge related to the city of Bontang. Online learning was a new breakthrough in 2023 accessible through the Interiskting application at https://elearning.interiskting.com.



Talkshow terkait Anti-Korupsi
Talkshow on Anti-Corruption

c. Pembuatan poster dan presentasi program kerja terkait pencegahan Anti Korupsi di setiap kelurahan selama 2023.
d. *Talkshow* terkait Anti-Korupsi yang bertema "Sinergi Berantas Korupsi, Untuk Indonesia Lebih Maju" oleh BPKP Provinsi Kalimantan Timur dan Inspektorat Kota Bontang yang diikuti 15 (lima belas) kelurahan dan masyarakat umum kota Bontang pada 14 Desember 2023.
e. Penghargaan kepada pelapor gratifikasi yang diteruskan kepada KPK "Menjadi Milik Negara" pada 14 Desember 2023
f. Publikasi rangkaian acara yang dipublikasikan pada laman *youtube*, Instagram, Twitter, TikTok Pupuk Kaltim selama Desember 2023.

c. Creation of posters and presentation of work programs related to anti-corruption prevention in each neighborhood throughout 2023.
d. Talk shows related to Anti-Corruption with the theme "Synergy in Combating Corruption, for a More Advanced Indonesia" by the BPKP of East Kalimantan Province and the Inspectorate of the City of Bontang, attended by 15 neighborhoods and the general public of Bontang on December 14, 2023.
e. Awards for gratification reporters forwarded to the Corruption Eradication Commission (KPK) "Becoming State Property" on December 14, 2023.
f. Publicity of the series of events published on Pupuk Kaltim's YouTube, Instagram, Twitter, and TikTok pages throughout December 2023.

Benturan Kepentingan

Conflict of Interest

Pupuk Kaltim berkomiten dalam larangan keterlibatan Direksi, Dewan Komisaris dan segenap Insan Pupuk Kaltim untuk melakukan kegiatan politik. Segenap Insan Perusahaan termasuk seluruh jajaran Direksi dan Dewan Komisaris telah menandatangani komitmen larangan melakukan aktivitas politik.

Pupuk Kaltim is committed to prohibiting the involvement of the Board of Directors, Board of Commissioners, and all employees in political activities. All company personnel, including the entire Board of Directors and Board of Commissioners, have signed a commitment to refrain from engaging in political activities.



PUPUK KALTIM

KOMITMEN
DEWAN KOMISARIS DAN DIREKSI
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
TERHADAP PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN YANG BAIK (GCG)
TENTANG
LARANGAN MELAKUKAN AKTIVITAS POLITIK

Sebagai wujud kepatuhan terhadap Peraturan BUMN dan Kebijakan Pemegang Saham terkait Larangan Keterlibatan Direksi, Dewan Komisaris, Karyawan, dan Konsulten BUMN Group (BUMN, Anak Perusahaan BUMN, dan Perusahaan Afiliasi BUMN) dan Penggunaan Sumber Daya BUMN Group dalam kegiatan Politik sebagaimana Surat Edaran PT Pupuk Indonesia (Persero) Nomor 14/A/HK/A22/SE/2023 tanggal 7 Juli 2023 ("SE PI"), dengan ini Direksi dan Dewan Komisaris berkomitmen untuk:

- Tidak terlibat/ikut serta pada penyelenggaraan Pemilu, Pemilihan Kepala Daerah, dan/atau menjadi pengurus partai politik, calon/anggota legislatif, calon/Kepala Daerah/Wakil Kepala Daerah, dan/atau Calon Presiden dan Wakil Presiden.
- Tidak terlibat/ikut serta pada Kampanye Pemilu dan/atau Pilkada, baik kampanye fisik maupun virtual melalui media sosial;
- Tidak terlibat/ikut serta pada pemberian sumbangan dan bantuan lain dalam bentuk apapun termasuk penggunaan anggaran serta sarana dan prasarana yang dimiliki oleh Perusahaan untuk kepentingan pribadi/kelompok/golongan termasuk untuk keperluan pelaksanaan Pemilu dan/atau Pilkada;
- Menghindari, menghentikan, dan/atau mengganti kegiatan-kegiatan yang berpotensi disalah gunakan oleh pribadi/kelompok/golongan tertentu untuk kegiatan politik praktis dalam rangka Pemilu dan/atau Pilkada;
- Melaporkan indikasi pelanggaran peraturan perundang-undangan di bidang Pemilu/Pilkada kepada lembaga pelaksanaan dan/atau pengawas pemilihan; dan
- Bebas dari politik praktis dan menghindari penyalahgunaan jabatan selain untuk kepentingan Perusahaan serta menghindarkan diri dari potensi konflik kepentingan.

Apabila Direksi dan Dewan Komisaris terbukti terlibat/ikut serta dalam aktivitas politik sebagaimana ditentukan di dalam SE PI dan/atau melanggar komitmen ini, maka kami akan mengundurkan diri dan/atau bersedia diberhentikan dari jabatannya masing-masing sesuai peraturan dan ketentuan yang berlaku di Perusahaan.

Bontang, 7 Desember 2023

Dewan Komisaris,

Eko Sepria
Plt Komisaris Utama

Gustaaf IAO Patty
Komisaris

Muchlis
Komisaris

Sigit Hardwinarto
Komisaris

Sukardi Rinakit
Komisaris Independen

Dewan Direksi,

Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama

F Purwanto
Direktur Operasi

Nanggara Patrianta
Direktur Pengembangan

Geganizzaman
Direktur Keuangan dan Umum

Foto Penandatanganan Komitmen larangan melakukan aktivitas politik tanggal 7 Desember 2023
Photo Signing Commitment to Prohibit Political Activities on December 7, 2023.

Dalam konteks bisnis atau perusahaan, benturan kepentingan dapat terjadi antara kepentingan individu dengan kepentingan perusahaan atau antara kepentingan individu satu dengan yang lainnya. Benturan kepentingan dapat merugikan perusahaan karena bisa mengurangi transparansi, integritas, dan kepercayaan. Oleh karena itu, Pupuk Kaltim telah memiliki kebijakan dan prosedur yang dirancang untuk mengelola dan mencegah benturan kepentingan. Hal ini mencakup pelaporan, pengungkapan, dan langkah-langkah lainnya untuk memastikan bahwa keputusan dan tindakan diambil oleh Insan Pupuk Kaltim berdasarkan prinsip integritas dan dalam kepentingan Perusahaan.

In the context of business or a company, conflicts of interest can occur between the interests of individuals and the interests of the company or among individuals themselves. Conflicts of interest can harm the company because they can reduce transparency, integrity, and trust. Therefore, Pupuk Kaltim has policies and procedures designed to manage and prevent conflicts of interest. This includes reporting, disclosure, and other measures to ensure that decisions and actions taken by Pupuk Kaltim personnel are based on principles of integrity and in the best interest of the Company.

Kebijakan Benturan Kepentingan

Pupuk Kaltim secara konsisten melarang penyalahgunaan jabatan untuk kepentingan pribadi atau pihak lain yang dapat merugikan pengambilan keputusan dan pencapaian tujuan Perusahaan. Guna mencegah hal tersebut, Perusahaan telah memperbarui pedoman penanganan benturan kepentingan melalui SK Direksi No. 46/DIR/VII.22 tanggal 22 Juli 2022, yang menjadi acuan bagi seluruh Insan Pupuk Kaltim dan *Stakeholder.*

Pengelola Benturan Kepentingan

Perusahaan telah menetapkan tim untuk mengelola kebijakan benturan kepentingan, yang diketuai oleh SVP Sekretaris Perusahaan. Tugas dan wewenang pengelola penanganan benturan kepentingan tersebut, antara lain:

1. Menerima, melakukan reviu dan administrasi penyusunan laporan benturan kepentingan dari Insan Pupuk Kaltim;
2. Menyampaikan hasil penanganan benturan kepentingan kepada Pemegang Saham, Direksi, dan pihak lainnya yang wajib menerima laporan penanganan benturan kepentingan;
3. Memberikan rekomendasi tindak lanjut kepada Satuan Audit Internal jika terjadi pelanggaran atas Peraturan ini oleh Insan Pupuk Kaltim;
4. Melakukan kajian titik rawan potensi terjadinya benturan kepentingan di lingkungan Perusahaan;
5. Mengusulkan kebijakan/pedoman pengelolaan benturan kepentingan di lingkungan Perusahaan.

Pencegahan terhadap Benturan Kepentingan

Seluruh karyawan yang menjabat di Perusahaan wajib menggunakan kewenangannya dengan mempertimbangkan kepentingan Perusahaan, masyarakat, Insan Pupuk Kaltim, dan Pemangku Kepentingan lainnya. Sebagai langkah pencegahan, Perusahaan telah mempublikasikan kebijakan dan pedoman benturan kepentingan, memastikan ketersediaan peraturan dan prosedur yang mudah diakses, serta memberikan pemahaman internal tentang penanganan benturan kepentingan, termasuk kepada pihak eksternal yang terkait dengan Perusahaan.

Dalam pelaksanaan GCG, setiap Insan Pupuk Kaltim diharapkan memberikan pernyataan komitmen dan integritas kepada Perusahaan, bertujuan untuk menghindari tindakan melanggar hukum yang dapat merugikan kepentingan Perusahaan. Pernyataan komitmen tersebut mencerminkan tanggung jawab dan kesetiaan terhadap prinsip-prinsip GCG dan norma-norma yang berlaku di Perusahaan.

Policy on Conflict of Interest

Pupuk Kaltim consistently prohibits the misuse of positions for personal interests or interests of others that may undermine decision-making and the achievement of the Company's objectives. To prevent this, the Company has updated its conflict of interest handling guidelines through Board of Directors Decree No. 46/DIR/VII.22 dated July 22, 2022, which serves as a reference for all Pupuk Kaltim Personnel and Stakeholders.

Conflict of Interest Management

The Company has established a team to manage the conflict of interest policy, chaired by the SVP Corporate Secretary. The tasks and authorities of the conflict of interest management are as follows:

1. Receiving, reviewing, and administratively preparing conflict of interest reports from Pupuk Kaltim Personnel;
2. Communicating the results of conflict of interest handling to Shareholders, the Board of Directors, and other parties required to receive conflict of interest handling reports;
3. Providing recommendations for follow-up actions to the Internal Audit Unit in case of violations of this Regulation by Pupuk Kaltim Personnel;
4. Conducting studies on potential conflict of interest points in the Company's environment;
5. Proposing policies/guidelines for managing conflicts of interest in the Company's environment.

Prevention of Conflicts of Interest

All employees serving in the Company are required to use their authority considering the interests of the Company, the community, Pupuk Kaltim Personnel, and other Stakeholders. As a preventive measure, the Company has published conflict of interest policies and guidelines, ensured the availability of easily accessible rules and procedures, and provided internal understanding of conflict of interest handling, including to external parties related to the Company.

In the implementation of GCG, every Pupuk Kaltim Personnel is expected to provide a statement of commitment and integrity to the Company, aiming to avoid unlawful actions that may harm the Company's interests. This commitment statement reflects responsibility and loyalty to GCG principles and applicable norms in the Company.



Pernyataan komitmen yang ada di Perusahaan dalam menjalankan prinsip-prinsip GCG antara lain:

- Daftar Khusus
  Daftar khusus yang dimaksud adalah merupakan daftar yang berisi kepemilikan saham Dewan Komisaris dan Direksi beserta keluarganya di perusahaan lainnya. Daftar khusus diperbarui setiap tahun dan disimpan oleh Perusahaan.
- Pernyataan Tidak Adanya Benturan Kepentingan
  Dalam rangka mendukung praktik GCG, Dewan Komisaris, Direksi, dan pihak-pihak yang terkait dalam aktivitas bisnis dan operasional Perusahaan dilarang melakukan transaksi yang mengandung benturan kepentingan, baik langsung maupun tidak langsung. Setiap tahun Dewan Komisaris dan Direksi menandatangani surat pernyataan mengenai benturan kepentingan tersebut.

Insan Pupuk Kaltim yang memiliki potensi benturan kepentingan dalam salah satu kegiatan Perusahaan wajib memberitahukan kepada Perusahaan. Informasi tersebut disampaikan menggunakan formulir yang disediakan Perusahaan.

Mekanisme Pelaporan terhadap Benturan Kepentingan

Apabila terjadi situasi benturan kepentingan, maka Insan Pupuk Kaltim wajib melaporkan hal tersebut melalui:

- Atasan Langsung
  Penyampaian surat pernyataan benturan kepentingan kepada atasan langsung paling lambat 5 (lima) hari sejak terjadinya situasi/kondisi tersebut. Atasan mempelajari situasi yang menunjukkan indikasi adanya benturan kepentingan yang dilaporkan paling lambat 5 (lima) hari kerja untuk mengambil keputusan situasi tersebut.
- Sistem Pelaporan Pelanggaran/WBS
  Pelaporan melalui WBS dilakukan apabila pelapor adalah Insan Pupuk Kaltim atau pemangku kepentingan lainnya mengetahui potensi terjadinya benturan kepentingan di Perusahaan dengan melampirkan bukti pelaporan.

Sanksi terhadap Benturan Kepentingan

Pelanggaran terhadap ketentuan dalam pedoman benturan kepentingan ini akan dikenakan sanksi sesuai dengan ketentuan dan peraturan yang berlaku di Perusahaan.

Status Penanganan Benturan Kepentingan

Sepanjang tahun 2023, tidak terdapat benturan kepentingan yang dilakukan oleh Insan Pupuk Kaltim. Hal ini tercantum dalam surat pernyataan yang menyatakan telah bertindak independen selama tahun 2023 dan daftar khusus kepemilikan saham Perusahaan yang ditandatangani oleh Dewan Komisaris dan Direksi setiap tahunnya.

Statement of commitment within the Company in implementing the principles of GCG include:

- Special List
  The special list referred to is a list containing the share ownership of the Board of Commissioners and Directors and their families in other companies. The special list is updated annually and kept by the Company.
- Conflict of Interest Statement
  In support of GCG practices, the Board of Commissioners, Directors, and related parties in the Company's business and operational activities are prohibited from engaging in transactions that involve conflicts of interest, both directly and indirectly. Every year, the Board of Commissioners and Directors sign a statement regarding these conflicts of interest.

Pupuk Kaltim personnel who have the potential for conflicts of interest in any of the Company's activities are required to inform the Company. This information is provided using a form provided by the Company.

Mechanism for Reporting Conflicts of Interest

If a conflict of interest situation occurs, Pupuk Kaltim personnel must report it through:

- Direct Supervisor
  Submission of a conflict of interest statement to the direct supervisor no later than 5 (five) days after the occurrence of the situation/condition. The supervisor studies the situation indicating indications of the reported conflict of interest no later than 5 (five) working days to make decisions on the situation.
- Violation Reporting System/WBS
  Reporting via the WBS is done if the reporter is Pupuk Kaltim personnel or other stakeholders who are aware of the potential for conflicts of interest in the Company by attaching evidence of the report.

Sanctions for Conflicts of Interest

Violations of the provisions in this conflict of interest guideline will be subject to sanctions in accordance with the applicable provisions and regulations in the Company.

Status of Handling Conflicts of Interest

Throughout 2023, there were no conflicts of interest committed by Pupuk Kaltim personnel. This is stated in a letter declaring that they have acted independently during 2023 and in the special list of Company share ownership signed by the Board of Commissioners and Directors annually.

Kesesuaian Penerapan Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia (PUGKI)

The Compliance with the Implementation of the Indonesian Corporate Governance Guidelines (PUGKI)

Untuk meningkatkan peningkatan penerapan GCG berbasis praktik terbaik, Pupuk Kaltim berupaya melakukan penilaian mandiri atau *self assessment* atas penerapan Penerapan PUGKI 2021 yang dipublikasikan oleh Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG), Berikut disampaikan Rekomendasi dan Panduan dalam PUGKI 2021 dan penerapannya oleh Perusahaan.

To enhance the implementation of GCG based on best practices, Pupuk Kaltim strives to conduct a self-assessment or self-assessment on the implementation of the Indonesian Corporate Governance Guidelines (PUGKI) 2021 published by the National Governance Policy Committee (KNKG). The following are recommendations and guidelines in PUGKI 2021 and their application by the Company.

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
1	**Peran dan Tanggung Jawab Direksi dan Dewan Komisaris** The roles and responsibilities of the Board of Directors and the Board of Commissioners				
	1.1	**Peran dan Tanggung Jawab Direksi** Roles and Responsibilities of the Board of Directors			
	1.1.1		Untuk mencapai penciptaan nilai yang berkelanjutan, Direksi menjalankan peran kepemimpinannya dan berupaya mencapai hasil governansi sebagai berikut: 1. berdaya saing dan berfokus ke kinerja jangka panjang; 2. beretika dan bertanggung jawab dalam menjalankan bisnis; 3. berkontribusi positif terhadap masyarakat dan lingkungan; serta berkemampuan dalam bertahan dan bertumbuh (*corporate resilience*) In order to achieve long-term value creation, the Board of Directors assumes leadership and strives to achieve the following governance outcomes: 1. competitive and long-term performance, 2. ethical and responsible business practices, 3. positive contributions to society and the environment, and the ability to survive and grow (corporate resilience).	✓	
		1.1.1.1	Direksi mewujudkan standar etika bisnis yang tinggi dan memastikan pelaksanaan kode etik yang melahirkan budaya korporasi yang berintegritas. The Board of Directors embodies high standards of business ethics and ensures the implementation of code of ethics that creates a culture of integrity	✓	
		1.1.1.2	Direksi menumbuhkan budaya korporasi yang memastikan bahwa karyawan memahami tanggung jawab mereka untuk berperilaku sesuai dengan nilai-nilai korporasi dan standar etika bisnis yang tinggi. The Board of Directors promotes a corporation culture that ensures the employees understand their responsibility to act in accordance with entity values and high standards of business ethics.	✓	
		1.1.1.3	Direksi memastikan dipenuhinya tanggung jawab sosial dan lingkungan korporasi. Direksi mempunyai perencanaan strategis yang jelas dalam melaksanakan tanggung jawab sosial dan lingkungan korporasi. The Board of Directors ensures the fulfilment of entity social and environmental responsibilities. The Board of Directors has a clear strategic plan in carrying out entity social and environmental responsibilities.	✓	
		1.1.1.4	Direksi memastikan bahwa korporasi kuat secara finansial dan gesit secara operasional. The Board of Directors ensures that the entity is financially strong and operationally agile.	✓	
	1.1.2		Direksi harus memastikan bahwa misi, visi, tujuan, sasaran, strategi, dan rencana tahunan dan jangka menengah korporasi konsisten dengan tujuan jangka panjang, dengan memanfaatkan inovasi dan teknologi secara efektif. The Board of Directors ensures that the entity mission, vision, goals, objectives, strategies, annual and mid-term plans are consistent with long-term goals, by utilizing the latest innovation and technology effectively.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.1.2.1	Ketika mengembangkan strategi dan rencana, Direksi mempromosikan inovasi dan penggunaan teknologi mutakhir untuk meningkatkan daya saing, menanggapi perhatian dan harapan pemangku kepentingan, serta memenuhi tanggung jawab sosial dan lingkungan. In developing strategies and plans, the Board of Directors promotes innovation and the use of cutting-edge technology to increase competitiveness, respond to stakeholder concerns and expectations, and fulfill social and environmental responsibilities.	✓	
		1.1.2.2	Direksi memprioritaskan dan mengedepankan budaya korporasi yang mencakup inovasi dan menyertakan inovasi ke dalam strategi korporasi, perencanaan pengembangan operasional, dan pengawasan operasi. The Board of Directors prioritizes and promotes an entity culture that includes innovation and integrates the innovation into entity strategy, operational development plans, and operational control.	✓	
		1.1.2.3	Direksi mendorong inovasi yang meningkatkan penciptaan nilai jangka panjang untuk bisnis dalam lingkungan yang berubah. Inovasi tersebut dapat mencakup merancang model bisnis, produk dan layanan yang inovatif, mempromosikan riset, meningkatkan proses produksi dan operasi, dan berkolaborasi dengan mitra. The Board of Directors encourages innovation that enhances long-term value creation for businesses in a changing environment. Such innovation may include designing innovative business models, products and services, promoting research, improving production and operations processes, and collaborating with partners.	✓	
	1.1.3	Direksi memastikan bahwa korporasi menerapkan manajemen risiko dan sistem pengendalian internal yang tepat dan efektif yang selaras dengan visi, misi, tujuan, sasaran, dan strategi korporasi serta mematuhi peraturan perundang-undangan dan standar yang berlaku. The Board of Directors ensures that the entity implements an appropriate and effective risk management and internal control system that is aligned with the entity vision, mission, goals, objectives and strategies and complies with applicable laws, regulations, and standards.		✓	
	1.1.4	Direksi memastikan integritas akuntansi dan sistem pelaporan keuangan korporasi dan pengungkapan yang tepat waktu dan akurat atas semua informasi material mengenai korporasi. The Board of Directors ensures the integrity of the entity accounting and financial reporting system and the timely and accurate disclosure of all material information about the entity.		✓	
		1.1.4.1	Direksi memastikan bahwa setiap orang yang terlibat dalam persiapan dan pengungkapan informasi korporasi memiliki pengetahuan, keterampilan, dan pengalaman yang relevan, tercermin antara lain dari sertifikasi profesi yang relevan yang diterbitkan lembaga yang bereputasi. Selain itu, Direksi juga memastikan ketersediaan sumber daya (termasuk karyawan) yang memadai. The Board of Directors ensures that everyone involved in the preparation and disclosure of entity information has relevant knowledge, skills and experience, as can be reflected from relevant professional certification issued by a reputable institution. In addition, the Board of Directors also ensures the availability of adequate resources (including employees).	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.1.4.2	Ketika menyetujui pengungkapan informasi (termasuk untuk pengungkapan informasi keuangan berkala), Direksi mempertimbangkan semua faktor yang berikut ini: 1. Hasil evaluasi ketepatan desain dan efektivitas implementasi sistem pengendalian internal; 2. Opini auditor eksternal atas laporan keuangan, pengamatan atas sistem pengendalian internal, dan pengamatan lainnya melalui sumber lain; 3. Pendapat Komite Audit; 4. Konsistensi dengan tujuan, strategi, dan kebijakan. In approving the disclosure of information (including periodic disclosure of financial information), the Board of Directors considers all of the following factors: 1. The evaluation results of the soundness of the design and the effectiveness of the implementation of internal control system 2. Opinion of external auditor on financial statements, observations on the internal control system, and other observations through other sources 3. Opinion of the Audit Committee 4. Consistency with goals, strategies and policies.	✓	
		1.1.4.3	Direksi menyampaikan laporan yang mengomentari Laporan Keuangan Triwulanan dan dipublikasikan bersamaan dengan Laporan Keuangan Triwulanan sehingga bermanfaat bagi investor dan analis yang akan meninjau fundamental dan kinerja keuangan korporasi. The Board of Directors submits a report commenting on the Quarterly Financial Statements and publishes it together with the Quarterly Financial Statements for the benefit of investors and analysts who will review the fundamentals and financial performance of the entity.	✓	
	1.1.5	Direksi memastikan pelaporan keberlanjutan telah disusun sebagaimana mestinya. The Board of Directors ensures that the sustainability report is properly prepared.		✓	
		1.1.5.1	Laporan keberlanjutan disusun berdasarkan kerangka pelaporan yang sesuai dengan ukuran dan kompleksitas korporasi dan memenuhi standar nasional dan atau global. Sustainability reports are prepared based on a reporting framework that is appropriate to the size and complexity of the entity and meets national and/or global standards.	✓	
		1.1.5.2	Pelaporan keberlanjutan korporasi mencerminkan praktik korporasi yang mendukung penciptaan nilai yang berkelanjutan. Entity sustainability reports reflect entity practices that support sustainable value creation.	✓	
	1.1.6	Direksi membangun kerangka kerja untuk governansi teknologi informasi (TI) korporasi yang selaras dengan kebutuhan dan prioritas bisnis korporasi, mendorong peluang dan kinerja bisnis, memperkuat manajemen risiko, serta mendukung tujuan dan strategi korporasi. The Board of Directors establishes a framework for corporate information technology (IT) governance that is aligned with the corporation's business needs and priorities, drives business opportunities and performance, strengthens risk management, and supports the corporation's goals and strategies, and business performance, strengthens risk management, and supports corporate goals and strategies.		✓	
		1.1.6.1	Direksi memastikan bahwa korporasi memiliki kebijakan alokasi sumber daya TI yang memastikan investasi dan alokasi sumber daya TI yang memadai dan optimal. The Board of Directors ensures that the corporation has an IT resource allocation policy to ensure adequate and optimal investment and allocation of IT resources.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.1.6.2	Direksi memastikan bahwa manajemen risiko korporasi mencakup manajemen risiko TI. IT risk management is a component of entity risk management, that needs to be guaranteed by the Board of Directors.	✓	
		1.1.6.3	Direksi memastikan korporasi memiliki kebijakan dan prosedur keamanan TI, termasuk perlindungan terhadap keamanan dan kerahasiaan data. The Board of Directors ensures that the entity has IT security policies and procedures, including the protection of data security and confidentiality.	✓	
	1.1.7	Bagi korporasi yang menjalankan kegiatan usaha berdasarkan prinsip Syariah, Direksi perlu memastikan kewenangan dan ketersediaan perangkat pendukung yang memadai agar Dewan Pengawas Syariah dapat menjalankan perannya dengan efektif. The Board of Directors needs to ensure the authority and availability of adequate supporting tools so that the Sharia Supervisory Board can carry out its role effectively.		x	Pupuk Kaltim bukan Perusahaan prinsip syariah. Pupuk Kaltim is not a Sharia-compliant company.
	1.1.8	Piagam Direksi secara periodik ditinjau. Piagam mencakup antara lain pembagian peran Direktur secara individual dapat diatur di Piagam Direksi atau dengan surat keputusan Direksi. The Board of Directors Charter is reviewed periodically. The charter includes, among others, the division of the roles between each director as determined in the Board of Directors Charter or by a decree of the Board of Directors.		✓	
	1.1.9	Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejahatan keuangan dan terbukti melakukan kesalahan. The Board of Directors has a policy regarding the resignation of its members if they are involved in a financial crime and proven guilty.		✓	
1.2	Penilaian Kinerja-Direksi dan Anggotanya Performance Assessment: Board of Directors and Its Members				
	1.2.1	Dewan Komisaris melakukan evaluasi formal tahunan secara objektif dan independen untuk menentukan efektivitas Direksi dan setiap individu Direktur. The Board of Commissioners conducts an objective and independent annual formal evaluation to determine the effectiveness of the Board of Directors and each individual director.		✓	
		1.2.1.1	Dewan Komisaris menetapkan kebijakan penilaian sendiri (*self-assessment*) bagi Direksi untuk menilai kinerja Direksi. Hasil penilaian sendiri disampaikan kepada Dewan Komisaris untuk dinilai dan bila diperlukan disesuaikan dengan penilaian Dewan Komisaris. The Board of Commissioners establishes a self-assessment policy for the Board of Directors to assess their performance. The results of the self-assessment are submitted to the Board of Commissioners to be evaluated and if needed, be adjusted to the Board of Commissioners' assessment.	x	Penilaian Direksi dilakukan berdasarkan KPI Assessment of the Board of Directors conducted based on KPI
		1.2.1.2	Kebijakan penilaian sendiri atau kebijakan penilaian lainnya didasarkan pada tolok ukur penilaian yang spesifik, terukur, dapat dicapai, dan relevan serta sesuai dengan yang ditetapkan Dewan Komisaris berdasarkan pertimbangan Komite Nominasi dan Remunerasi dan sebagai dasar penilaian akuntabilitas Direksi mengenai tingkat keberhasilan Korporasi dalam mencapai target-target kinerja. Tolak ukur yang terpilih dicantumkan ke dalam kontrak kesepakatan kerja antara Direksi dengan Dewan Komisaris. Self-assessment policies or other assessment policies are based on benchmarks that are specific, measurable, achievable, relevant and in accordance with those determined by the Board of Commissioners based on the consideration of the Nomination and Remuneration Committee, and serve as the basis for assessing the accountability of the Board of Directors in relation to the extend the entity achieves its performance targets. The selected benchmarks are included in the work agreement between the Board of Directors and the Board of Commissioners.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.2.1.3	Skema remunerasi yang berupa saham yang diberikan kepada Direktur, Komisaris, dan karyawan harus mendapat persetujuan dari pemegang saham. The shareholders must approve the compensation plan before shares can be awarded to employees, Board of Directors, and Board of Commissioners.	x	Pupuk Kaltim bukan Perusahaan Terbuka Pupuk Kaltim is not a Public Company
		1.2.1.4	Perpanjangan masa jabatan direktur didasarkan pada hasil evaluasi kinerja yang memuaskan atas kontribusinya. The reappointment of members of Board of Directors' term of office is based on the results of a satisfactory performance evaluation of their contribution.	✓	
	1.2.2		Dewan Komisaris dengan pertimbangan Komite Nominasi dan Remunerasi, bertanggung jawab menentukan kriteria evaluasi kinerja dan menilai kinerja Direktur Utama dan anggota Direksi lainnya. The Board of Commissioners is responsible for determining performance evaluation criteria and assessing the performance of the President Director and other members of the Board of Directors taking into account consideration of the Nomination and Remuneration Committee.	✓	
		1.2.2.1	Dewan Komisaris memastikan bahwa evaluasi kinerja Direktur Utama didasarkan pada kriteria yang telah ditentukan sebelumnya yang telah dikomunikasikan kepadanya terlebih dahulu. Kriteria atau evaluasi kinerja harus memberi insentif kepada Direktur Utama untuk menjalankan perannya dalam mendukung pencapaian tujuan korporasi dan penciptaan nilai berkelanjutan. The Board of Commissioners ensures that the performance evaluation of the President Director is based on predetermined criteria that have been communicated in advance. Performance criteria or evaluation should provide incentives for the President Director to carry out the role in supporting the achievement of entity goals and creating sustainable value.	✓	
		1.2.2.2	Dewan Komisaris dengan pertimbangan Komite Nominasi dan Remunerasi melakukan evaluasi kinerja tahunan terhadap Direktur Utama. Dewan Komisaris atau Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi yang ditunjuk Dewan Komisaris mengkomunikasikan hasil (termasuk area pengembangan) evaluasi kinerja kepada Direktur Utama. The Board of Commissioners conducts an annual performance evaluation of the President Director taking into account consideration of the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Commissioners or the Chair of the Nomination and Remuneration Committee, appointed by the Board of Commissioners, communicates the results (including development areas) of performance evaluation to the President Director.	✓	
		1.2.2.3	Dewan Komisaris dengan pertimbangan Komite Nominasi dan Remunerasi menyetujui kriteria evaluasi kinerja anggota Direksi lainnya. Dewan Komisaris memastikan Direktur Utama mengevaluasi kinerja anggota Direksi lainnya secara objektif dan akurat berdasarkan kriteria evaluasi kinerja yang telah ditentukan sebelumnya. The Board of Commissioners approves the performance evaluation criteria for other members of the Board of Directors taking into consideration of the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Commissioners ensures that the President Director evaluates the performance of other members of the Board of Directors objectively and accurately based on predetermined performance evaluation criteria.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
1.3	Peran dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris Roles and Responsibilities of the Board of Commissioners				
	1.3.1		Dewan Komisaris mereviu strategi korporasi paling tidak setiap tahun dan menyetujui misi, visi dan strategi korporasi yang dirumuskan oleh Direksi. Dewan Komisaris juga mereviu, memberikan saran dan menyetujui rencana bisnis dan rencana keuangan jangka panjang dan rencana keuangan jangka pendek korporasi. Dewan Komisaris memberikan advis dan melakukan pemantauan kepada Direksi atas pengelolaan implementasinya. Direksi dan Dewan Komisaris terlibat dalam keputusan yang sangat penting bagi korporasi, diatur dalam anggaran dasar korporasi. The Board of Commissioners reviews the entity strategy at least annually and approves the entity mission, vision and strategy formulated by the Board of Directors. The Board of Commissioners also reviews, provides advice and approves business plans and long-term financial plans and entity short-term financial plans. The Board of Commissioners provides advice and monitors the Board of Directors in managing its implementation. The Board of Directors and Board of Commissioners are involved in decisions that are critical for the entity and are regulated in the articles of association of the entity.	✓	
	1.3.2		Jenis keputusan yang memerlukan persetujuan Dewan Komisaris harus diungkapkan dalam laporan tahunan. The types of decisions that require the approval of the Board of Commissioners must be disclosed in the annual report.	✓	
	1.3.3		Dengan memperhatikan rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi, Dewan Komisaris mengusulkan kepada, dan untuk diputuskan oleh, RUPS pengangkatan dan/atau pemberhentian anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris. Dalam mengusulkan hal di atas, Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman, unsur nondiskriminatif dan memberikan kesempatan yang sama tanpa membedakan suku, agama, ras, antar golongan dan *gender*. Dewan Komisaris memastikan proses pencalonan dan pemilihan anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris adalah formal dan transparan. The Board of Commissioners proposes to, and to be decided by, the GMS the appointment and/or dismissal of members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners, by taking into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee. In proposing the above, the Board of Commissioners pays attention to diversity, non-discriminatory elements and provides equal opportunities regardless of ethnicity, religion, race, class and gender. The Board of Commissioners ensures that the process of nominating and selecting members of the Board of Directors, members of Sharia Supervisory Board and members of the Board of Commissioners is formal and transparent.	✓	
	1.3.4		Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi nominasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. Setiap tahun Dewan Komisaris meninjau pelaporan pelaksanaan rencana pengembangan dan suksesi yang disampaikan Direktur Utama. The Board of Commissioners or the Committee carrying out the nomination function formulates a succession policy in the process of nominating members of the Board of Directors. Every year the Board of Commissioners reviews the report on the implementation of the development and succession plans submitted by the President Director.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
	1.3.5		Dewan Komisaris: 1. Mengajukan kepada RUPS, yang dapat didahului oleh usulan dari Komite yang menjalankan fungsi remunerasi, besaran remunerasi anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris yang selaras dengan pengembangan korporasi yang berkelanjutan dan kepentingan jangka panjang korporasi dan pemegang saham; 2. Secara berkala mereviu sistem remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris. The Board of Commissioners: 1. Submit the amount of remuneration for members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners to the GMS, which may be preceded by recommendations from the Committee that carries out the remuneration function, in line with sustainable entity development and the long-term interests of the entity and shareholders; 2. Periodically reviews the remuneration system for the Board of Directors and Board of Commissioners.	✓	
	1.3.6		Dewan Komisaris mengawasi efektivitas kebijakan governansi korporat dan implementasinya serta mengusulkan perubahan jika diperlukan. The Board of Commissioners supervise the effectiveness of entity governance policies and their implementation and proposes changes as necessary.	✓	
		1.3.6.1	Dewan Komisaris memastikan dilakukannya evaluasi secara berkala atas implementasi kebijakan governansi korporat baik secara mandiri maupun menggunakan konsultan eksternal independen. The Board of Commissioners ensures that the implementation of the entity governance policies is regularly evaluated independently or by independent external consultants.	✓	
	1.3.7		Dewan Komisaris memantau dan mengarahkan agar korporasi menerapkan manajemen risiko dan sistem pengendalian internal yang tepat dan efektif yang selaras dengan tujuan, sasaran, dan strategi korporasi serta mematuhi peraturan perundang-undangan, kode perilaku dan standar yang berlaku. The Board of Commissioners monitors and directs the entity to implement appropriate and effective risk management, as well as internal control systems that are aligned with entity goals, objectives and strategies, and to comply with laws and regulations, codes of conduct and applicable standards.	✓	
		1.3.7.1	Dewan Komisaris memahami sifat dan ruang lingkup risiko utama korporasi, serta secara berkala meninjau dan menyetujui selera risiko (*risk appetite*) korporasi. The Board of Commissioners understands the nature and scope of the major entity risks, and periodically reviews and approves the entity risk appetite.	✓	
		1.3.7.2	Dewan Komisaris memantau dan menyampaikan masukan untuk meyakinkan bahwa: 1. Penetapan dan penerapan kebijakan manajemen risiko adalah konsisten dengan tujuan, sasaran, strategi, dan selera risiko (*risk appetite*) korporasi; 2. Kebijakan manajemen risiko dapat memberikan sinyal peringatan dini (*early warning signals*) atas risiko material; 3. Kebijakan manajemen risiko ditinjau secara berkala, misalnya setiap tahun. The Board of Commissioners monitors and provides feedback to ensure that: 1. The establishment and implementation of risk management policies are consistent with the objectives, goals, strategies and risk appetite of the entity, 2. The risk management policies can provide early warning signals for material risks, 3. The risk management policies are reviewed periodically, e.g., annually.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.3.7.3	Dewan Komisaris memantau dan menyampaikan masukan agar risiko utama teridentifikasi melalui pertimbangan faktor internal dan eksternal. The Board of Commissioners monitors and provides input so that the main risks are identified through consideration of internal and external factors.	✓	
		1.3.7.4	Dewan Komisaris memantau dan menyampaikan masukan untuk meyakinkan bahwa dampak dan kemungkinan terjadinya risiko telah dinilai, dan bahwa tersedia strategi dan rencana mitigasi risiko yang tepat. The Board of Commissioners monitors and provides feedback to ensure that the impact and likelihood of risk has been assessed, and that appropriate risk mitigation strategies and plans are in place	✓	
		1.3.7.5	Dewan Komisaris secara teratur memantau efektivitas manajemen risiko, sistem pengendalian internal korporasi. The Board of Commissioners regularly monitors the effectiveness of risk management and the internal control system	✓	
	1.3.8		Dewan Komisaris mengawasi dan mengarahkan agar tercapai integritas akuntansi dan sistem pelaporan keuangan korporat, serta independensi fungsi audit internal dan eksternal. The Board of Commissioners carries out supervision and provides directions in order to achieve the integrity of the accounting and entity financial reporting systems, as well as the independence of the internal and external audit functions.	✓	
		1.3.8.1	Sebelum menyetujui laporan keuangan, Dewan Komisaris menerima pernyataan dari Direktur Utama dan Direktur Keuangan korporasi, bahwa menurut pendapat mereka, catatan keuangan entitas telah dikelola dengan baik dan laporan keuangan telah disusun sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku dan menyajikan secara wajar tentang posisi dan kinerja keuangan korporasi dan bahwa pendapat mereka tersebut dibentuk berdasarkan sistem manajemen risiko dan pengendalian internal yang didesain secara tepat dan diimplementasikan secara efektif. Prior to approving the financial statements, the Board of Commissioners receives statements from the President Director and the Entity Finance Director, that in their opinion, the financial records have been properly managed and the financial statements have been prepared in accordance with applicable accounting standards and fairly present the position and the financial performance of the entity and that their opinion is based on a properly designed and effectively implemented risk management and internal control system.	✓	
	1.3.9		Dewan Komisaris memantau, mereviu dan menyetujui laporan tahunan dan laporan keberlanjutan Korporasi serta memastikan integritasnya, serta mengawasi proses pengungkapan dan pengkomunikasian korporasi. The Board of Commissioners monitors, reviews and approves the annual reports and entity sustainability reports and ensures their integrity, as well as oversees the disclosure and communication processes.	✓	
	1.3.10		Piagam Dewan Komisaris secara periodik ditinjau. The Board of Commissioners Charter is periodically reviewed.	✓	
	1.3.11		Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejahatan keuangan dan terbukti melakukan kesalahan. The Board of Commissioners has a policy regarding the resignation of their members if they are involved in financial crime and proven guilty.	✓	
	1.3.12		Komisaris independen sangat diharapkan untuk dapat berkontribusi dalam diskusi yang jujur, objektif, aktif dan konstruktif pada rapat Dewan Komisaris. Independent Commissioners are strongly expected to be able to contribute to honest, objective, active and constructive discussions at Board of Commissioners meetings.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.3.12.1	Jika Komisaris Utama bukan Komisaris Independen, maka Dewan Komisaris menunjuk Komisaris Independen atau Komisaris Independen yang senior (jika Komisaris Independen lebih dari satu orang) untuk menjalankan peran Komisaris Utama untuk tugas-tugas Komisaris Utama yang memiliki potensi benturan kepentingan dengan pihak terafiliasi. Kriteria dalam menunjuk Komisaris Independen senior yaitu: 1. Mampu menyampaikan pendapat/argumen secara konstruktif kepada Komisaris Utama; 2. Dibandingkan komisaris lainnya, memiliki pengetahuan lebih tentang korporasi, termasuk kinerja, pasar, dan pemangku kepentingannya; 3. Mampu memberikan pandangan/pemikiran yang berimbang terhadap isu dan perhatian dari pemegang saham mayoritas. If the President Commissioner is not an Independent Commissioner, then the Board of Commissioners shall appoint an Independent Commissioner or senior Independent Commissioner (if there are more than one Independent Commissioner) to carry out the role of the President Commissioner for duties that have a potential conflict of interest with affiliated parties. The criteria for appointing a senior Independent Commissioner are: 1. Able to convey opinions/arguments constructively to the President Commissioner; 2. Compared to other Commissioners, has more knowledge about the entity, including its performance, market and stakeholders; 3. Able to provide balanced views/thoughts on issues and concerns from majority shareholders.	✓	
		1.3.12.2	Dalam menjalankan peran sebagai anggota Dewan Komisaris, Komisaris independen agar: 1. Bertindak untuk kepentingan terbaik korporasi; 2. Memantau benturan kepentingan antara korporasi dengananggota Direksi dan Dewan Komisaris atau pemegang saham pengendali; 3. Memperhatikan secara independen pandangan pemegang saham minoritas dan pemangku kepentingan lainnya; dan 4. Mendorong dialog antara manajemen, pemegang saham, dan pemangku kepentingan lainnya. In carrying out the role as a member of the Board of Commissioners, an independent Commissioner must: 1. Act in the best interests of the entity; 2. Monitor conflicts of interest between entity and members of the Board of Directors and Board of Commissioners or controlling shareholders; 3. Pay attention independently to the views of minority shareholders and other stakeholders; and 4. Encourage dialogue between management, shareholders and other stakeholders.	✓	
		1.3.12.3	Korporasi mengungkapkan alasan berakhirnya tugas Komisaris Independen yang terjadi sebelum masa jabatan berakhir. The entity will disclose the reasons for the termination of Independent Commissioner before the expiration of the term of office.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
	1.3.13		Komisaris Utama berperan sebagai koordinator Dewan Komisaris dan memastikan efektivitasnya. Komisaris Utama mendorong budaya keterbukaan dan dialog konstruktif yang memungkinkan berbagai pandangan diungkapkan, termasuk mengkoordinasi penetapan agenda rapat dewan yang tepat dan memastikan waktu yang cukup tersedia untuk mendiskusikan semua agenda. Selain itu, juga harus ada kesempatan bagi Dewan Komisaris untuk bertemu dengan jajaran Direksi dan manajemen senior. The President Commissioner acts as the coordinator of the Board of Commissioners and ensures its effectiveness. The President Commissioner promotes a culture of openness and constructive dialogue that allows a variety of views to be expressed, including coordinating the setting of appropriate board meeting agendas and ensuring the availability of sufficient time to discuss all agenda items. In addition, there should also be an opportunity for the Board of Commissioners to meet with the Board of Directors and senior management.	✓	
		1.3.13.1	Rincian tugas Komisaris Utama diungkapkan dalam laporan tahunan dan situs web korporasi. Details of the duties of the President Commissioner are disclosed in the annual report and entity website.	✓	
		1.3.13.2	Komisaris Utama mengkoordinasi pembagian peran pengawasan di antara para anggota Dewan Komisaris, memimpin rapat Dewan Komisaris dan mewakili Dewan Komisaris dalam urusan dengan pihak luar Dewan Komisaris. The President Commissioner coordinates the distribution of supervisory roles among members of the Board of Commissioners, chairs the meetings of the Board of Commissioners and represents the Board of Commissioners in dealings with parties outside the Board of Commissioners.	✓	
		1.3.13.3	Mantan Direktur Utama dan anggota Direksi yang terpilih sebagai anggota Dewan Komisaris tidak dapat langsung ditetapkan sebagai Komisaris utama. Perlu ada masa jeda 2 (dua) tahun untuk dapat ditunjuk kembali sebagai Komisaris Utama. Jika Dewan Komisaris memutuskan bahwa mantan Direktur Utama/anggota Direksi perlu menjadi Komisaris utama, maka Dewan Komisaris memberikan alasan dan penjelasan dalam Laporan Tahunan. Former President Director and members of the Board of Directors who are selected as members of the Board of Commissioners cannot be directly appointed as the President Commissioner. There needs to be a gap of 2 (two) years to be re-appointed as the President Commissioner. If the Board of Commissioners decides that the former President Director/member of the Board of Directors needs to become the President Commissioner, the Board of Commissioners will provide the reasons and explanations in Annual Report.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
1.4	Pembentukan Komite Establishment of the Committee				
	1.4.1		Korporasi memiliki komite-komite di bawah Dewan Komisaris sekurang-kurangnya terdiri dari: Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi dan Komite Pemantau Manajemen Risiko. The entity has committees under the Board of Commissioners consisting of at least: the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee and the Risk Management Monitoring Committee.	✓	
		1.4.1.1	Untuk Komite yang tidak diwajibkan dalam aturan perundangan, jika tidak memiliki Komite, korporasi mengungkapkan fakta tersebut dan mengungkapkan proses yang digunakan untuk memastikan bahwa fungsi Komite tersebut dilaksanakan Dewan Komisaris sebagaimana mestinya. For Committees that are not required by law, if the entity does not have the Committee, this fact needs to be disclosed as well as the process used to ensure that the function of the Committee is properly carried out by the Board of Commissioners.	✓	
	1.4.2		Dewan Komisaris memastikan bahwa anggota Komite Audit seluruhnya independen dan komite lain yang dibentuk Dewan Komisaris adalah mayoritas dari pihak independen, serta semua anggota komite memiliki kompetensi, berkomitmen, serta memiliki wewenang yang memadai untuk menjalankan perannya secara efektif dan independen. The Board of Commissioners ensures that all members of the Audit Committee are independent and the majority of other committees established by the Board of Commissioners are independent parties, and all committee members are competent, committed and have sufficient authority to carry out their roles effectively and independently.	✓	
		1.4.2.1	Komite memiliki piagam yang secara jelas menetapkan perannya dan memberikan kepadanya semuas wewenang yang diperlukan untuk menjalankan perannya. Wewenang ini antara lain mencakup hak untuk memperoleh informasi, bertemu dengan pihak terkait sehubungan dengan pelaksanaan tugasnya (dengan atau tanpa kehadiran manajemen), dan meminta nasihat dari konsultan/ahli eksternal independen jika komite menilai diperlukan. The Committee has a charter which clearly defines its role and grants the necessary authority to carry out its role. This authority includes, among other things, the right to obtain information, meet with relevant parties in relation to the performance of their duties (with or without the presence of management), and seek advice from independent external consultants/ experts if the committee deems necessary.	✓	
	1.4.3		Untuk memastikan pemantauan atas pelaksanaan tugas Komite Audit berjalan objektif dan independen, Komisaris Utama tidak boleh menjadi ketua Komite Audit, kecuali dalam keadaan luar biasa yang harus dijelaskan dalam laporan tahunan. To ensure objective and independent monitoring of the implementation of Audit Committee duties, the President Commissioner may not become the chair of Audit Committee, except in extraordinary circumstances which must be explained in the annual report	✓	
1.5	Penilaian Kinerja-Dewan Komisaris dan Anggotanya Performance Assessment: Board of Commissioners and Its Members				
	1.5.1		Dewan Komisaris melakukan evaluasi formal tahunan secara objektif untuk menentukan efektivitas Dewan, komitenya, dan setiap individu komisaris. The Board of Commissioners conducts an objective annual formal evaluation to determine the effectiveness of the Board, its committees, and each individual commissioner.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.5.1.1	Dewan Komisaris dapat mempunyai kebijakan penilaian sendiri (*self-assessment*) untuk menilai kinerja sebagai Dewan secara keseluruhan. The Board of Commissioners may have a self-assessment policy to assess the performance of the board as a whole.	✓	
		1.5.1.2	Kebijakan penilaian sendiri atau kebijakan penilaian lainnya didasarkan pada tolok ukur atau kriteria penilaian yang spesifik, terukur, dapat dicapai, dan relevan serta sesuai dengan yang ditetapkan Dewan Komisaris. The self-assessment policy or other assessment policy is based on benchmarks or assessment criteria that are specific, measurable, achievable, and relevant and in accordance with those determined by the Board of Commissioners.	✓	
		1.5.1.3	Perpanjangan masa jabatan Komisaris didasarkan pada hasil evaluasi kinerja yang memuaskan atas kontribusinya. The reappointment of the commissioners is based on the results of a satisfactory performance evaluation of their contribution.	✓	
		1.5.1.4	Dewan Komisaris melibatkan konsultan eksternal independen secara berkala paling tidak sekali dalam masa jabatan, untuk memfasilitasi evaluasi kinerja Dewan Komisaris yang objektif dan jujur. The Board of Commissioners engages an independent external consultant on a regular basis at least once in their term of office, to facilitate an objective and honest evaluation of the performance of the Board of Commissioners.	✓	
1.6	Benturan Kepentingan Conflict of Interest				
	1.6.1		Anggota Direksi yang mempunyai rangkap jabatan di luar korporasi, harus mendapatkan persetujuan dari Dewan Komisaris. Seorang Komisaris memberi tahu Dewan Komisaris dan ketua komite yang menjalankan fungsi nominasi, sebelum menerima penunjukan baru sebagai direktur atau komisaris dari korporasi terbuka, jabatan direktur lainnya atau posisi lain dengan komitmen waktu yang signifikan. Members of the Board of Directors who have concurrent positions outside the entity, must obtain approval from the Board of Commissioners. A Commissioner shall notify the Board of Commissioners and the chair of the committee carrying out the nomination function, prior to accepting a new appointment as director, sharia supervisor, commissioner, other directorship or other position with a significant time commitment.	✓	
		1.6.1.1	Dewan Komisaris memastikan kebijakan dan pedoman yang jelas bagi anggota Direksi yang menjabat atau ingin menjabat sebagai direktur atau komisaris di korporasi lain. Kebijakan harus menetapkan penunjukan yang diizinkan dan jumlah korporasi yang diizinkan yang di dalamnya mereka dibolehkan untuk secara bersamaan menjabat sebagai direktur atau komisaris. The BOC ensures clear policies and guidelines for members of the BOD who serve or wish to serve as Directors or Commissioners in other corporations. The policy should set out the permitted appointments and the permissible number of corporations in which they are allowed to simultaneously serve as Directors or Commissoners.	✓	
	1.6.2		Dewan Komisaris memantau dan mengelola potensi benturan kepentingan manajemen, anggota Direksi, Dewan Komisaris dan pemegang saham, termasuk penyalahgunaan aset korporasi dan penyalahgunaan dalam transaksi pihak berelasi. Komisaris yang memiliki benturan kepentingan tidak turut serta dalam pemantauan dan pengambilan keputusan atas potensi benturan kepentingan yang melibatkan Komisaris atau afiliasi Komisaris yang bersangkutan. The Board of Commissioners monitors and manages potential conflicts of interest of management, members of the Board of Directors, the Board of Commissioners and shareholders, including misuse of corporate assets and misuse in related party transactions. Commissioners who have a conflict of interest do not participate in monitoring and decision-making on potential conflicts of interest involving the Commissioner or an affiliate of the Commissioner concerned.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		1.6.2.1	Dewan Komisaris memiliki prosedur untuk memastikan bahwa anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris yang memiliki benturan kepentingan tidak ikut serta dalam pengambilan keputusan terkait (*abstain*) benturan kepentingan tersebut. The Board of Commissioners has procedures to ensure that members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners who have a conflict of interest do not participate in decision making related to the conflict of interest (abstain).	✓	
		1.6.2.2	Setiap anggota Dewan Komisaris menginformasikan segera kepada Direksi dan Dewan Komisaris jika ada potensi benturan kepentingan, termasuk sebagai akibat dari kedudukannya sebagai konsultan atau pejabat di perusahaan pelanggan, pemasok, kreditur, atau partner bisnis lainnya. Each member of the Board of Commissioners informs the Board of Directors and the Board of Commissioners immediately if there is a potential conflict of interest, including as a result of his/her position as a consultant or officer of a customer, supplier, creditor, or other business partner.	✓	
		1.6.2.3	Semua anggota Direksi mengungkapkan dengan segera potensi benturan kepentingannya kepada Dewan Komisaris dan anggota Direksi lainnya serta tidak turut serta dalam pengambilan keputusan dalam hal yang bersangkutan memiliki benturan kepentingan. All members of the Board of Directors immediately disclose their potential conflicts of interest to the Board of Commissioners and other members of the Board of Directors and do not participate in decision-making in the event that they have a conflict of interest.	✓	
		1.6.2.4	Dalam laporannya, Dewan Komisaris menginformasikan kepada RUPS adanya benturan kepentingan material yang terjadi disertai perlakuannya. Benturan kepentingan material yang sifatnya tidak sekadar sementara waktu dapat berakibat pada penghentian jabatan sebagai anggota dewan. In its report, the Board of Commissioners informs the GMS of any material conflicts of interest that occur and their treatment. Material conflicts of interest that are not merely temporary in nature may result in termination of office as a board member.	✓	
1.7	Peningkatan Kompetensi Anggota Direksi dan Dewan Komisaris Improvement of Competence for Board of Directors and Board of Commissioners Members				
	1.7.1		Dewan Komisaris memastikan bahwa anggota Direksi dan Dewan Komisaris memahami peran dan tanggung jawab mereka, karakteristik dan operasi korporasi, peraturan perundang-undangan dan standar yang relevan serta kewajiban lain yang berlaku. Direksi melalui sekretaris korporasi mendukung semua anggota Direksi dan Dewan Komisaris dalam memperbarui dan menyegarkan keterampilan dan pengetahuan mereka yang diperlukan untuk menjalankan peran mereka di Dewan. The BOC ensures that BOD and BOC members understand their roles and responsibilities, the characteristics and operations of the corporation, relevant laws, regulations and standards as well as other applicable obligations. The Board of Directors through the corporate secretary supports all members of the Board of Directors and Board of Commissioners in updating and refreshing their skills and knowledge required to perform their roles on the Board.	✓	
		1.7.1.1	Direksi memastikan bahwa anggota Direksi dan Dewan Komisaris yang baru diangkat menerima program pengenalan yang formal dan memadai serta semua informasi yang relevan dengan peran dan tanggung jawab mereka. The BOD ensures that newly appointed members of the BOD and BOC receive a formal and adequate induction program and all information relevant to their roles and responsibilities.	✓	



Prinsip Principle	Rekomendasi Recommendation	Panduan Guideline	Uraian Description	*Apply or Explain*	Keterangan Penerapan Description of Implementation
		1.7.1.2	Anggota Direksi dan Dewan Komisaris secara teratur menerima program pelatihan dan pengembangan pengetahuan yang relevan, memadai dan berkelanjutan. Members of the BOD and BOC regularly receive relevant, adequate and sustainable training and knowledge development programs.	✓	
		1.7.1.3	Anggota Direksi dan Dewan Komisaris secara regular menerima informasi yang akurat, tepat waktu dan jelas mengenai perkembangan terakhir peraturan perundang-undangan dan standar yang relevan, kewajiban lain yang berlaku, faktor risiko, dan lingkungan bisnis korporasi. Board members regularly receive accurate, timely and clear information on the latest developments in relevant laws, regulations and standards, other applicable obligations, risk factors and the corporate business environment.	✓	
2	**Komposisi dan Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris** Composition and Remuneration of Board of Directors and Board of Commissioners				
	2.1	Komposisi Direksi Composition of the Board of Directors			
	2.1.1		Dalam menentukan kandidat calon Direktur, Dewan Komisaris melalui Komite Nominasi dan Remunersi tidak hanya mengandalkan rekomendasi dari Dewan Komisaris, manajemen atau pemegang saham mayoritas. Dewan Komisaris melalui Komite Nominasi dan Remunerasi dapat menggunakan sumber independen untuk menentukan kandidat yang memenuhi syarat. In determining Director candidates, the BOC through the Nomination and Remuneration Committee does not rely solely on recommendations from the BOC, management or majority shareholders. The BOC through the Nomination and Remuneration Committee may use independent sources to determine qualified candidates.	✓	
	2.1.2		Dewan Komisaris memastikan bahwa kriteria dalam menyeleksi anggota Direksi mencakup paling tidak pengetahuan, kemampuan, dan keahlian yang dibutuhkan untuk memenuhi secara tepat peran Direksi serta memperhatikan terpenuhinya keberagaman Direksi. The Board of Commissioners ensures that the criteria for selecting members of the Board of Directors include at least the knowledge, skills, and expertise required to appropriately fulfill the role of the Board of Directors and take into account the diversity of the Board of Directors.	✓	
		2.1.2.1	Informasi tentang calon Direksi harus diungkapkan dalam proses pemilihan/ pemilihan kembali dan wajib tersedia sejak tanggal dilakukannya pemanggilan RUPS sampai dengan penyelenggaraan RUPS serta dapat diunduh melalui situs web Perusahaan Terbuka dan/atau e-RUPS, meliputi: 1. identitas calon dan alasan pengangkatan; 2. kompetensi inti, kualifikasi, dan latar belakang profesional; 3. jabatan saat ini di korporasi lain, serta peran penting di organisasi nirlaba/amal; 4. faktor-faktor yang mempengaruhi independensi, termasuk hubungan dengan pemegang saham pengendali; 5. lama masa jabatan; 6. kehadiran dalam rapat Direksi (kecuali untuk Direktur baru); dan 7. setiap kepemilikan saham dalam korporasi. Information on candidates for the Board of Directors must be disclosed in the election/re-election process and must be available from the date of the invitation to the GMS until the holding of the GMS and can be downloaded through the Public Listed Company's website and/or e-RUPS, including: 1. identity of the candidate and reason for appointment; 2. core competencies, qualifications, and professional background; 3. current positions in other corporations, as well as important roles in non-profit/charitable organizations; 4. factors that affect independence, including relationships with controlling shareholders; 5. length of term of office; 6. attendance at Board of Directors meetings (except for new Directors); 7. and any shareholdings in the corporation.	x	Pupuk Kaltim bukan Perusahaan terbuka sehingga informasi calon Direksi tidak disampaikan dalam situs web Pupuk Kaltim is not a public company, hence information on prospective Director is not submitted on the website

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.1.2.2	Komposisi Direksi dibentuk sedemikian rupa sehingga anggota-anggotanya secara kelompok mencerminkan keberagaman dalam hal kemampuan, keahlian, pengetahuan, pengalaman, usia, latar belakang budaya, dan jender yang dibutuhkan untuk memenuhi secara tepat peran Direksi. The composition of the Board of Directors is such that its members as a group reflect the diversity in terms of skills, expertise, knowledge, experience, age, cultural background and gender required to appropriately fulfill the role of the Board of Directors.	✓	
		2.1.2.3	Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi korporasi serta efektivitas dalam pengambilan keputusan. The determination of the number of members of the Board of Directors considers the corporate condition and effectiveness in decision-making.	✓	
		2.1.2.4	Setidaknya ada satu direktur yang memiliki pengalaman sebelumnya di sektor utama tempat korporasi beroperasi. There should be at least one director who has prior experience in the main sector in which the corporation operates.	✓	
		2.1.2.5	Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi, tercermin antara lain dari sertifikasi profesi yang diterbitkan asosiasi profesi akuntansi yang diakui pemerintah dan terdaftar sebagai anggota di asosiasi profesi tersebut. Members of the Board of Directors in charge of accounting or finance have expertise and/or knowledge in the field of accounting, reflected, among others, from professional certification issued by a government-recognized accounting professional association and are registered as members of the professional association.	✓	
	2.1.3		Kebijakan korporasi tentang keberagaman pada, Direksi dan Dewan Komisaris diungkapkan dalam Laporan Tahunan. The corporate policy on diversity in the Board of Directors and Board of Commissioners is disclosed in the Annual Report.	✓	
		2.1.3.1	Korporasi melaporkan dalam Laporan Tahunan keberagaman Direksi dan Dewan Komisaris saat ini, target komposisi yang terukur dan kemajuan yang dicapai dalam mencapai target tersebut. Informasi harus mencakup referensi tentang bagaimana keberagaman dicapai melalui perencanaan suksesi yang tepat di Direksi dan Dewan Komisaris. The Corporation reports in the Annual Report the current diversity of the Board of Directors and Board of Commissioners, measurable composition targets and the progress made in achieving those targets. The information should include reference to how diversity is achieved through appropriate succession planning in the Board of Directors and Board of Commissioners.	✓	
	2.1.4.		Dewan Komisaris memastikan bahwa kebijakan dan prosedur untuk seleksi dan nominasi Komisaris adalah jelas dan transparan sehingga dapat menghasilkan komposisi Dewan yang diinginkan. Dewan Komisaris menggunakan sumber independen untuk menentukan kandidat yang memenuhi syarat. The BOC ensures that the policies and procedures for selection and nomination of Commissioners are clear and transparent so as to produce the desired Board composition. The BOC uses independent sources to determine qualified candidates.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.1.4.1	Informasi tentang calon Komisaris harus diungkapkan dalam proses pemilihan/pemilihan kembali dan wajib tersedia sejak tanggal dilakukannya pemanggilan RUPS sampai dengan penyelenggaraan RUPS serta dapat diunduh melalui situs web Perusahaan Terbuka dan/atau e-RUPS, meliputi: 1. identitas calon dan alasan pengangkatan; 2. kompetensi inti, kualifikasi, dan latar belakang profesional; 3. jabatan saat ini di korporasi lain, serta peran penting di organisasi nirlaba/amal; 4. faktor-faktor yang mempengaruhi independensi, termasuk hubungan dengan pemegang saham pengendali; 5. lama masa jabatan; 6. kehadiran dalam rapat Dewan Komisaris dan komite (kecuali untuk Komisaris baru); dan 7. setiap kepemilikan saham dalam korporasi Information on Commissioner candidates must be disclosed in the election/re-election process and must be available from the date of the GMS invitation until the GMS is held and can be downloaded through the Public Listed Company's website and/or e-RUPS, including: 1. identity of the candidate and reason for appointment; 2. core competencies, qualifications, and professional background; 3. current positions in other corporations, as well as important roles in non-profit/charitable organizations; 4. factors affecting independence, including relationships with controlling shareholders; 5. length of term of office; 6. attendance at Board of Commissioners and committee meetings (except for new Commissioners); 7. and any shareholdings in the corporation	x	Pupuk Kaltim bukan Perusahaan terbuka sehingga informasi calon Dewan Komisaris tidak disampaikan dalam situs web Pupuk Kaltim is not a public company so the information of the Board of Commissioners candidates is not submitted on the website.
		2.1.4.2	Jika Dewan Komisaris menggunakan konsultan eksternal independen dalam proses nominasi, maka informasi relevan mengenai konsultan eksternal independen diungkapkan di laporan tahunan, termasuk informasi mengenai independensi dan benturan kepentingan. If the BOC uses an independent external consultant in the nomination process, relevant information on the independent external consultant is disclosed in the annual report, including information on independence and conflicts of interest.	x	Karena dalam proses nominasi tidak menggunakan konsultan eksternal The nomination process does not use external consultants
	2.1.5.		Dewan Komisaris/Komite yang menjalankan fungsi nominasi menetapkan prosedur dan kriteria nominasi yang konsisten dengan matriks keahlian Dewan Komisaris yang telah disetujui Dewan Komisaris dan memastikan bahwa profil kandidat memenuhi persyaratan yang ditetapkan dalam matriks keahlian dan kriteria nominasi. The Board of Commissioners/Committee performing the nomination function establishes nomination procedures and criteria consistent with the Board of Commissioners' approved skills matrix and ensures that candidate profiles meet the requirements set out in the skills matrix and nomination criteria.	✓	
	2.1.6.		Komposisi Dewan Komisaris harus dibentuk sedemikian rupa sehingga anggota-anggotanya secara kelompok mencerminkan keberagaman dalam hal kemampuan, keahlian, pengetahuan, pengalaman, usia, latar belakang budaya, dan *gender* yang dibutuhkan untuk memenuhi secara tepat peran Dewan Komisaris. The composition of the BOC should be such that its members as a group reflect the diversity in terms of skills, expertise, knowledge, experience, age, cultural background and gender required to properly fulfill the role of the BOC.	✓	
		2.1.6.1.	Setidaknya ada satu Komisaris memiliki pengalaman sebelumnya pengalaman di sektor utama tempat korporasi beroperasi. At least one Commissioner has prior experience in the main sector in which the corporation operates.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.1.6.2.	Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi korporasi. The determination of the number of members of the Board of Commissioners considers the condition of the corporation.	✓	
	2.1.7.	Untuk memampukan Dewan Komisaris dalam memberikan advis dan supervisi secara independen kepada Direksi dan untuk peran-peran yang terdapat potensi benturan kepentingan, Dewan Komisaris terdiri dari Komisaris Independen yang cukup jumlahnya, dengan masa jabatan yang dibatasi dan terdapat pengungkapan Jangka waktu keanggotaan Dewan Komisaris serta independensi mereka dari sudut pandang korporasi. To enable the Board of Commissioners to provide independent advice and supervision to the Board of Directors and for roles where there is a potential conflict of interest, the Board of Commissioners consists of a sufficient number of Independent Commissioners, with term limits and disclosure of the term of membership of the Board of Commissioners and their independence from a corporate perspective.		✓	
		2.1.7.1	Mantan Direktur Utama/anggota Direksi dapat masuk ke dalam Dewan Komisaris sebagai Komisaris Independen hanya dalam kondisi luar biasa dan harus ada masa jeda antara jabatan tersebut setidaknya 2 (dua) tahun. Former President Directors/Members of the Board of Directors may join the Board of Commissioners as Independent Commissioners only in exceptional circumstances and there must be a gap of at least 2 (two) years between such positions.	✓	
		2.1.7.2	Mantan Komisaris Independen dapat diangkat kembali sebagai Komisaris Independen hanya dalam kondisi luar biasa dan harus ada masa jeda antara jabatan tersebut setidaknya 2 (dua) tahun. Former Independent Commissioners may be reappointed as Independent Commissioners only in exceptional circumstances and there must be a gap of at least 2 (two) years between such positions.	✓	
		2.1.7.3	Masa jabatan Komisaris Independen tidak boleh melebihi batas waktu 9 (sembilan) tahun. Bagi korporasi dengan masa jabatan 5 (lima) tahun maka tidak boleh melebihi batas waktu 10 (sepuluh) tahun. Setelah sembilan/ sepuluh tahun, seorang Komisaris Independen dapat terus menjabat hanya sebagai Komisaris. The term of office of the Independent Commissioner may not exceed the time limit of 9 (nine) years. For corporations with a 5 (five) year term of office, the term of office may not exceed 10 (ten) years. After nine/ten years, an Independent Commissioner may continue to serve only as Commissioner.	✓	
	2.1.8.	Untuk memfasilitasi fungsi Direksi dan Dewan Komisaris yang efektif dan guna meningkatkan kepercayaan investor dan pemangku kepentingan, Komite Nominasi dan Remunerasi memastikan bahwa terdapat proses yang formal, ketat dan transparan untuk penunjukan dan pengangkatan anggota Direksi dan Dewan Komisaris To facilitate the effective functioning of the BOD and BOC and to enhance investor and stakeholder confidence, the Nomination and Remuneration Committee ensures that there is a formal, rigorous and transparent process for the appointment and removal of BOD and BOC members.		✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.1.8.1	Tanggung jawab dan peran Komite Nominasi dan Remunerasi termasuk namun tidak terbatas pada: 1. Menyusun pedoman untuk memastikan bahwa semua Komisaris mengalokasikan waktu yang cukup kepada korporasi agar dapat menjalankan tanggung jawab mereka secara efektif. Pedoman tersebut mencakup di antaranya: a. Dalam penunjukan komisaris utama, Komite Nominasi dan Remunerasi menyiapkan uraian spesifikasi pekerjaan, termasuk persyaratan komitmen waktu yang juga mempertimbangkan kebutuhan komitmen waktu pada saat krisis. Adanya komitmen signifikan lainnya di luar korporasi harus diungkapkan kepada Dewan Komisaris sebelum penunjukan dan diungkapkan dalam laporan tahunan. Perubahan komitmen harus segera dilaporkan kepada Dewan Komisaris dan dampaknya dijelaskan dalam laporan tahunan berikutnya; b. Dalam penunjukan anggota Komisaris, Komite Nominasi dan Remunerasi menetapkan syarat dan ketentuan penunjukan anggota komisaris. Syarat dan ketentuan ini tersedia untuk dilakukan pemeriksaan. Komitmen waktu yang diharapkan dicantumkan dalam Surat penunjukan anggota Komisaris dan anggota Komisaris harus memiliki waktu yang cukup untuk memenuhi komitmen waktu yang diharapkan. Adanya komitmen signifikan lainnya di luar korporasi harus diungkapkan kepada Dewan Komisaris sebelum penunjukan, beserta indikasi komitmen waktu yang diperlukan dan Dewan Komisaris harus diberitahu jika terdapat perubahan atas komitmen tersebut; 2. Secara proaktif memimpin dan bertanggung jawab atas pengembangan, implementasi, dan reviu berkelanjutan atas perencanaan suksesi Direksi dan Dewan Komisaris; 3. Menjunjung tinggi prinsip independensi dalam menangani benturan kepentingan (dan potensi benturan kepentingan) di antara anggota komite dalam pelaksanaan tugas Komite; 4. Mempertimbangkan dan bertanggung jawab dalam menunjuk konsultan independen nominasi, termasuk pemilihan dan persyaratan dalam penugasannya, serta mengungkapkan identitas dan biaya jasa konsultansi. The responsibilities and roles of the Nomination and Remuneration Committee include but are not limited to: 1. Developed guidelines to ensure that all Commissioners allocate sufficient time to the corporation to effectively carry out their responsibilities. The guidelines include: a. In the appointment of the lead commissioner, the Nomination and Remuneration Committee prepares a specific job description, including time commitment requirements that also take into account time commitment needs in times of crisis. The existence of other significant commitments outside the corporation must be disclosed to the Board of Commissioners prior to appointment and disclosed in the annual report. Changes in commitments must be reported immediately to the BOC and the impact explained in the next annual report; b. In the appointment of Commissioners, the Nomination and Remuneration Committee sets out the terms and conditions for the appointment of Commissioners. These terms and conditions are available for inspection. The expected time commitment is stated in the letter of appointment and the Commissioner must have sufficient time to fulfill the expected time commitment. Any other significant commitments outside the corporation must be disclosed 2. Proactively lead and be responsible for sustainable development implementation, and review over the planning of succession for the board of directors and the board of commissioners 3. Uphold independence principle in handling conflict of interest {and potential conflict of interest) among the members of the committee in the carrying out of the duties of the Committee. 4. Consider and be responsible for the designation of nomination for independent consultant, including the election and requirements in his assignment, as well as disclose his identity and the fee of consulting services.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
2.2	Remunerasi Direksi dan Dewan Komisaris Remuneration of Directors and Board of Commissioners				
	2.2.1		Kebijakan remunerasi anggota Direksi terdiri atas struktur remunerasi yang berorientasi pada pengembangan korporasi yang berkelanjutan dan mendorong pencapaian tujuan jangka panjang. Remunerasi Direksi harus diusulkan, dapat dengan melalui Komite Nominasi dan Remunerasi, oleh Dewan Komisaris untuk diputuskan oleh RUPS. Jumlah remunerasi yang diusulkan kepada RUPS tersebut ditetapkan dengan mempertimbangkan peran setiap anggota Direksi dan situasi ekonomi serta kinerja korporasi. The remuneration policy for members of the Board of Directors consists of a remuneration structure that is oriented towards sustainable corporate development and encourages the achievement of long-term goals. The remuneration of the BOD shall be proposed, possibly through the Nomination and Remuneration Committee, by the BOC to be decided by the GMS. The amount of remuneration proposed to the GMS is determined by considering the role of each member of the BOD and the economic situation and corporate performance.	✓	
		2.2.1.1.	Kebijakan remunerasi bersifat wajar dan adil, baik dalam struktur maupun besaran, dan ditentukan dalam konteks nilai-nilai korporasi, struktur penghargaan internal, dan mendorong kompetisi dengan tetap peka terhadap harapan pemangku kepentingan dan norma masyarakat. Remuneration policies are reasonable and fair, both in structure and amount, and are determined in the context of corporate values, internal reward structures, and encourage competition while remaining sensitive to stakeholder expectations and societal norms.	✓	
		2.2.1.2.	Korporasi memiliki kebijakan remunerasi anggota Direksi yang berbasis kinerja dan selaras dengan pencapaian kepentingan jangka panjang korporasi, seperti ukuran kinerja sebagai berikut: opsi kepemilikan saham, bonus yang ditangguhkan, provisi pengembalian sebagian atau seluruh bonus/insentif yang telah dibayar (*clawback*). The Corporation has a remuneration policy for members of the Board of Directors that is performance-based and aligned with the achievement of the long-term interests of the corporation, such as the following performance measures: stock options, deferred bonuses, provision for the return of part or all of the bonus/incentive that has been paid (clawback).	✓	
		2.2.1.3.	Direksi tidak menerima fasilitas lain di luar fasilitas yang sudah diberikan berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham korporasi. The Board of Directors does not receive any other facilities beyond those already granted under the corporation's General Meeting of Shareholders.	✓	
	2.2.2		Kebijakan remunerasi anggota Dewan Komisaris terdiri atas struktur remunerasi yang berorientasi pada pengembangan korporasi yang berkelanjutan dan mendorong pencapaian tujuan jangka panjang. Jumlah remunerasi yang diusulkan Dewan Komisaris kepada RUPS tersebut ditetapkan dengan mempertimbangkan peran setiap anggota Dewan Komisaris dan situasi ekonomi serta kinerja korporasi. Disamping itu juga harus dipertimbangkan posisinya sebagai Komisaris Utama dan ketua serta keanggotaannya dalam komite-komite. The remuneration policy for members of the BOC consists of a remuneration structure that is oriented towards sustainable corporate development and encourages the achievement of long-term goals. The amount of remuneration proposed by the BOC to the GMS is determined by considering the role of each member of the BOC and the economic situation and corporate performance. In addition, consideration must also be given to his/her position as President Commissioner and chairman as well as his/her membership in committees.	x	Kebijakan remunerasi Dewan Komisaris belum mempertimbangkan pencapaian tujuan jangka panjang The Board of Commissioners' remuneration policy does not yet consider the achievement of long-term goals



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.2.2.1	Remunerasi Dewan Komisaris harus berupa remunerasi tetap. Jika anggota Dewan Komisaris diberi remunerasi terkait kinerja maka dasar pemberian harus terkait dengan pengembangan jangka panjang korporasi dan berbeda dengan anggota Direksi. The remuneration of the Board of Commissioners must be a fixed remuneration. If members of the Board of Commissioners are given performance-related remuneration, the basis for granting must be related to the long-term development of the corporation and different from members of the Board of Directors.	x	Kebijakan remunerasi Dewan Komisaris belum mempertimbangkan pencapaian tujuan jangka panjang The Board of Commissioners' remuneration policy does not yet consider the achievement of long-term goals
		2.2.2.2	Komisaris Independen tidak boleh menerima opsi saham, saham yang dikaitkan dengan kinerja, atau bonus. Independent Commissioners may not receive stock options, performance-linked shares or bonuses.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
	2.2.3	Untuk memastikan bahwa paket remunerasi ditentukan berdasarkan prestasi, kualifikasi dan kompetensi direktur dan komisaris dengan memperhatikan kinerja operasi korporasi, kinerja individu dan kondisi pasar, Komite Nominasi dan Remunerasi memastikan bahwa terdapat prosedur yang adil dan transparan untuk menetapkan kebijakan remunerasi anggota Direksi dan Dewan Komisaris. To ensure that remuneration packages are determined based on the achievements, qualifications and competencies of directors and commissioners by taking into account the performance of corporate operations, individual performance and market conditions, the Nomination and Remuneration Committee ensures that there are fair and transparent procedures for establishing remuneration policies for members of the Board of Directors and the Board of Commissioners.		✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		2.2.3.1	Dalam menjalankan perannya Komite Nominasi dan Remunerasi: 1. Menentukan proporsi yang tepat dan seimbang antara komponen remunerasi yang tetap dan yang terkait kinerja, komponen remunerasi yang dibayar langsung atau yang ditangguhkan. Indikator kinerja, termasuk indikator non-keuangan, dipastikan relevan dan dirancang untuk mendukung pencapaian kinerja jangka panjang korporat. Insentif remunerasi dipastikan sesuai dengan kebijakan risiko korporasi. Selain itu, terdapat penetapan batas atas remunerasi dan batas atas tersebut diungkapkan di laporan tahunan; 2. Mempertimbangkan apakah direktur dan komisaris memenuhi syarat untuk memperoleh bonus tahunan dan/atau tunjangan dengan skema insentif jangka panjang; 3. Secara hati-hati mempertimbangkan kewajiban kompensasi (termasuk iuran pensiun dan semua komponen lainnya) yang menjadi hak Direktur/ Komisaris jika diberhentikan lebih awal. Tujuannya adalah untuk menghindari pemberian penghargaan atas kinerja yang tidak baik; 4. Mempertimbangkan konsekuensi kewajiban pensiun dan manfaat jangka panjang lainnya bagi Direktur dan Komisaris bagi korporasi, termasuk dampak kenaikan imbalan kerja tersebut dan perubahan lainnya, terutama untuk Direktur dan Komisaris yang hampir pensiun; 5. Menjunjung tinggi prinsip independensi dalam menangani benturan kepentingan (dan potensi benturan kepentingan) di antara anggota komite dalam pelaksanaan tugas Komite; 6. Mempertimbangkan dan bertanggung jawab dalam menunjuk konsultan independen remunerasi, termasuk pemilihan dan persyaratan dalam penugasannya, serta mengungkapkan identitas dan biaya jasa konsultansi. In carrying out its role, the Nomination and Remuneration Committee: 1. Determine an appropriate and balanced proportion between fixed and performance-related, direct-paid or deferred remuneration components. Performance indicators, including non-financial indicators, are relevant and designed to support the achievement of long-term corporate performance. Remuneration incentives are ensured to be in line with the corporate risk policy. In addition, there is a ceiling on remuneration and the ceiling is disclosed in the annual report; 2. Consider whether directors and commissioners are eligible for annual bonuses and/or benefits under long-term incentive schemes; 3. Carefully consider the compensation obligations (including pension contributions and all other components) to which Directors/ Commissioners would be entitled in the event of early termination. The objective is to avoid rewarding poor performance; 4. Consider the consequences of retirement obligations and other long-term benefits for Directors and Commissioners for the corporation, including the impact of increases in such benefits and other changes, especially for Directors and Commissioners who are close to retirement; 5. Uphold the principle of independence in addressing conflicts of interest (and potential conflicts of interest) among committee members in the performance of the Committee's duties; 6. Consider and be responsible for appointing an independent remuneration consultant, including the selection and terms of engagement, and disclosing the identity and fees of the consultant.	✓	



Prinsip Principle	Rekomendasi Recommendation	Panduan Guideline	Uraian Description	*Apply or Explain*	Keterangan Penerapan Description of Implementation
3.	**Hubungan Kerja antara Direksi dengan Dewan Komisaris** Working Relationship between the Board of Directors and the Board of Commissioners				
	3.1	Sifat Hubungan Kerja Nature of Employment Relationship			
		3.1.1	Terdapat diskusi yang terbuka antara Direksi dengan Dewan Komisaris serta di antara para anggota Direksi dan para anggota Direksi dan para anggota Dewan Komisaris. Namun, tetap penting menjaga kerahasiaan informasi agar tidak terjadi kebocoran informasi rahasia. There are open discussions between the Board of Directors and the Board of Commissioners as well as between members of the Board of Directors and members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners. However, it is still important to maintain the confidentiality of information to avoid leakage of confidential information.	✓	
		3.1.2	Sesuai dengan tugas dan perannya masing-masing, Direksi bekerja sama dengan Dewan Komisaris dalam merumuskan misi, visi dan strategi korporasi dan secara reguler membahas pengimplementasiannya. In accordance with their respective duties and roles, the Board of Directors works closely with the Board of Commissioners in formulating the corporate mission, vision and strategy and regularly discusses their implementation.	✓	
		3.1.3	Sekretaris Korporasi memiliki peran penting dalam mendukung efektivitas hubungan kerja antara Direksi dengan Dewan Komisaris, mendorong implementasi praktik governansi korporat yang baik, termasuk komunikasi yang efektif dengan pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. The Corporate Secretary has an important role in supporting the effectiveness of the working relationship between the Board of Directors and the Board of Commissioners, encouraging the implementation of good corporate governance practices, including effective communication with shareholders and other stakeholders.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		3.1.3.1	Peran dan tanggung jawab Sekretaris Korporasi mencakup, namun tidak terbatas pada: 1. Memastikan arus informasi yang baik antara Dewan Komisaris dengan komitenya dan antara Dewan Komisaris dengan Direksi; 2. Memantau perkembangan governansi korporat, termasuk memastikan piagam Dewan Komisaris, Direksi, dan komite dilaksanakan sepenuhnya, membantu serta memberikan advis kepada Direksi dan Dewan Komisaris dalam menerapkan praktik governansi korporat untuk memenuhi harapan pemangku kepentingan; 3. Mengelola semua keperluan rapat Dewan Komisaris, Direksi, Direksi dengan Dewan Komisaris, komite yang dibentuk Dewan Komisaris, menghadiri dan mencatat risalah semua rapat dan memfasilitasi komunikasi antara Direksi dengan Dewan Komisaris, termasuk memastikan bahwa pembahasan dan keputusan rapat Direksi dan Dewan Komisaris dicatat secara akurat dalam risalah; 4. Mengatur dan memfasilitasi orientasi Direktur/Komisaris/anggota komite baru dan pengembangan profesional Direktur/Komisaris/anggota komite; 5. Mengelola aktivitas hubungan investor untuk menjaga dan meningkatkan komunikasi antara korporasi dengan pemegang saham/ investor, baik lokal maupun asing. The roles and responsibilities of the Corporate Secretary include, but are not limited to: 1. Ensure good information flow between the BOC and its committees and between the BOC and the BOD; 2. Monitor corporate governance developments, including ensuring the charters of the Board of Commissioners, Board of Directors, and committees are fully implemented, assisting and advising the Board of Directors and Board of Commissioners in implementing corporate governance practices to meet stakeholder expectations; 3. Manage all meeting needs of the Board of Commissioners, Board of Directors, Directors with the Board of Commissioners, committees established by the Board of Commissioners, attend and record minutes of all meetings and facilitate communication between the Board of Directors and the Board of Commissioners, including ensuring that discussions and decisions of the Board of Directors and Board of Commissioners meetings are accurately recorded in the minutes; 4. Organize and facilitate orientation of new Directors/Commissioners/ committee members and professional development of Directors/ Commissioners/committee members; 5. Manage investor relations activities to maintain and improve communication between the corporation and shareholders/investors, both local and foreign.	✓	
		3.1.3.2	Setiap Direktur dan Komisaris dapat berkomunikasi langsung dengan Sekretaris Korporat dan sebaliknya. Each Director and Commissioner can communicate directly with the Corporate Secretary and vice versa.	✓	
		3.1.3.3	Dewan Komisaris memberikan pertimbangan kepada Direksi dalam pengangkatan dan pemberhentian Sekretaris Korporasi. The Board of Commissioners gives consideration to the Board of Directors in the appointment and dismissal of the Corporate Secretary.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
3.2	Akses informasi Dewan Komsaris Access to Board of Commissioners information				
	3.2.1		Direksi bertanggung jawab untuk memastikan Dewan Komisaris mendapatkan akses informasi yang akurat, relevan dan tepat waktu. Dewan Komisaris sendiri memastikan bahwa ia memperoleh informasi yang memadai. Direksi menyediakan informasi kepada Dewan Komisaris secara teratur, tanpa penundaan dan secara komprehensif tentang semua masalah yang relevan dengan korporasi. Dewan Komisaris sewaktu-waktu dapat meminta Direksi untuk memberikan informasi tambahan. The BOD is responsible for ensuring that the BOC has access to accurate, relevant and timely information. The BOC itself ensures that it obtains adequate information. The BOD provides information to the BOC regularly, without delay and in a comprehensive manner on all issues relevant to the corporation. The BOC may at any time request the BOD to provide additional information.	✓	
		3.2.1.1	Dewan Komisaris memiliki proses yang memungkinkan anggota Dewan Komisaris, termasuk Komisaris Independen, dapat memiliki akses ke Direksi dan manajemen senior terkait. The BOC has a process that allows members of the BOC, including Independent Commissioners, to have access to the BOD and relevant senior management.	✓	
		3.2.1.2	Direktur Utama atau Sekretaris Korporat segera menginformasikan kepada Dewan Komisaris tentang peristiwa besar yang material dan penting mengenai kondisi dan kinerja serta pengelolaan korporasi. Jika diperlukan, rapat Dewan Komisaris diadakan untuk membahas peristiwa tersebut. The President Director or Corporate Secretary immediately informs the Board of Commissioners of major events that are material and important regarding the condition and performance and management of the corporation. If necessary, a Board of Commissioners meeting is held to discuss the event.	✓	
		3.2.1.3	Di antara rapat Dewan, Dewan Komisaris berhubungan secara teratur dengan Direksi agar terus dapat terinformasikan perkembangan korporasi yang perlu mendapat perhatian Dewan Komisaris sehingga Dewan Komisaris dapat menjalankan tugasnya dengan lebih efektif. Between Board meetings, the BOC liaises regularly with the BOD to keep them informed of corporate developments that require the attention of the BOC so that the BOC can perform its duties more effectively.	✓	
3.3	Tanggung jawab Direksi dan Dewan Komisaris atas Dampak Struktur Kepemilikan terhadap Korporasi Responsibility of the Board of Directors and Board of Commissioners for the Impact of Ownership Structure on the Corporation				
	3.3.1		Dampak struktur kepemilikan terhadap korporasi. Direksi dan Dewan Komisaris mempertimbangkan tanggung jawabnya dalam konteks struktur kepemilikan saham dan hubungan antar-pemegang saham korporasi yang mungkin berdampak terhadap pengelolaan dan operasi korporasi. Impact of ownership structure on the corporation. The Board of Directors and the Board of Commissioners consider their responsibilities in the context of the corporation's shareholding structure and inter-shareholder relationships that may impact the management and operation of the corporation.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		3.3.1.1	Direksi dan Dewan Komisaris memahami struktur kepemilikan pemegang saham dan hubungan antar-pemegang saham korporasi, serta mempertimbangkan dampaknya terhadap pengendalian atas korporasi, termasuk perjanjian tertulis dan tidak tertulis keluarga sebagai pemegang saham pengendali, perjanjian antar pemegang saham, atau kebijakan grup bisnis di mana korporasi merupakan bagiannya. The Board of Directors and Board of Commissioners understand the shareholder ownership structure and inter-shareholder relationships of the corporation, and consider their impact on control of the corporation, including written and unwritten family agreements as controlling shareholders, agreements between shareholders, or policies of the business group of which the corporation is a part.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		3.3.1.2	Direksi dan Dewan Komisaris memastikan bahwa struktur kepemilikan pemegang saham dan hubungan antar-pemegang saham korporasi tidak mempengaruhi pelaksanaan peran dan tanggung jawab Direksi dan Dewan Komisaris, (termasuk di antaranya dalam kaitannya dengan rencana suksesi Direksi) demi kepentingan terbaik korporasi. The Board of Directors and the Board of Commissioners ensure that the shareholder ownership structure and inter-shareholder relationships of the corporation do not affect the implementation of the roles and responsibilities of the Board of Directors and the Board of Commissioners, (including in relation to the succession plan of the Board of Directors) in the best interest of the corporation.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		3.3.1.3	Dewan Komisaris memantau dan Direksi memastikan bahwa informasi diungkapkan dengan benar ketika terdapat kondisi yang berdampak pada pengendalian atas korporasi. The Board of Commissioners monitors and the Board of Directors ensures that information is properly disclosed when there are conditions that impact control over the corporation.	✓	



Prinsip Principle	Rekomendasi Recommendation	Panduan Guideline	Uraian Description	*Apply or Explain*	Keterangan Penerapan Description of Implementation
4.	**Perilaku Etis dan bertanggung jawab** Ethical and responsible behavior				
	4.1	Pedoman Etika dan Perilaku Code of Ethics and Conduct			
		4.1.1	Pernyataan ini dituangkan dalam Pedoman Perilaku dan Etika Usaha yang harus secara jelas mengungkapkan harapan korporasi bahwa setiap anggota Direksi dan Dewan Komisaris serta karyawan akan: 1. Bertindak untuk kepentingan terbaik korporasi; 2. Bertindak dengan jujur dan dengan integritas berstandar tinggi; 3. Bersikap independen dan bertindak berdasarkan informasi yang lengkap, dengan itikad baik, dengan uji tuntas dan kehati-hatian; 4. Mematuhi peraturan perundang-undangan yang berlaku bagi korporasi dan operasinya; 5. Menghindari tindakan yang melanggar peraturan perundang-undangan atau tindakan yang tidak etis berdasarkan pedoman etika korporasi; 6. Tidak terlibat atau berpartisipasi dalam kegiatan apapun yang akan menimbulkan benturan kepentingan dengan kepentingan terbaik korporasi atau yang akan berdampak negatif terhadap reputasi korporasi; 7. Tidak mengambil manfaat atas properti atau informasi yang dimiliki korporasi, kepemilikan aset lainnya atau pelanggannya untuk kepentingan pribadi atau yang menyebabkan kerugian bagi korporasi dan pelanggannya; 8. Tidak memanfaatkan jabatannya atau peluang yang dihasilkan oleh jabatannya untuk kepentingan pribadi; 9. Menghindari perbuatan meminta atau menerima dari pihak ketiga pembayaran, gratifikasi atau keuntungan lain untuk dirinya sendiri atau untuk orang lain yang menimbulkan benturan kepentingan/memberikan keuntungan kepada pihak ketiga secara melanggar peraturan perundang-undangan; 10. Menghormati perbedaan pendapat dan hak-hak setiap anggota Direksi, Dewan Komisaris, dan karyawan; 11. Memastikan pengungkapan yang lengkap, adil, akurat, tepat waktu, dan dapat dipahami dalam laporan dan dokumen yang disampaikan korporasi kepada regulator dan dalam komunikasi publik lainnya. This statement is set out in the Code of Conduct and Business Ethics which must clearly express the corporation's expectation that each member of the Board of Directors and Board of Commissioners and employees will: 1. Act in the best interests of the corporation; 2. Act honestly and with a high standard of integrity; 3. Be independent and act based on complete information, in good faith, with due diligence and prudence; 4. Comply with laws and regulations applicable to the corporation and its operations; 5. Avoid actions that violate laws and regulations or unethical actions based on corporate ethical guidelines; 6. Not engage or participate in any activity that will create a conflict of interest with the best interests of the corporation or that will negatively impact the reputation of the corporation; 7. Not taking advantage of property or information owned by the corporation, other asset ownership or its customers for personal gain or that causes harm to the corporation and its customers; 8. Not utilizing his position or opportunities generated by his position for personal gain; 9. Avoiding the act of requesting or receiving from third parties payments, gratuities or other benefits for himself or for others that cause conflicts of interest/providing benefits to third parties in violation of laws and regulations; 10. Respect differences of opinion and the rights of each member of the Board of Directors, Board of Commissioners, and employees; 11. Ensure complete, fair, accurate, timely, and understandable disclosure in reports and documents submitted by the corporation to regulators and in other public communications.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
	4.1.2		Direksi menetapkan kebijakan dan praktik anti pencucian uang dan pendanaan terorisme, anti suap, anti korupsi, anti kecurangan (*anti fraud*), keterlibatan dalam politik dengan mengacu pada standar nasional atau internasional mengenai anti pencucian uang, anti suap, anti korupsi, anti kecurangan atau standar terkait lainnya. The Board of Directors establishes policies and practices on anti-money laundering and terrorism financing, anti-bribery, anti-corruption, anti-fraud, political involvement with reference to national or international standards on anti-money laundering, anti-bribery, anti-corruption, anti-fraud or other relevant standards.	✓	
		4.1.2.1	Direksi mengembangkan dan menetapkan sistem yang dapat digunakan sebagai upaya dalam mencegah terjadinya pencucian uang dan pendanaan terorisme, anti korupsi, penawaran atau penerimaan suap serta pembayaran atau bujukan-bujukan lainnya untuk melakukan perbuatan yang melanggar peraturan perundang-undangan atau tidak etis. The Board of Directors develops and establishes a system that can be used as an effort to prevent money laundering and terrorism financing, anti-corruption, offering or accepting bribes and other payments or inducements to perform acts that violate laws and regulations or are unethical.	✓	
		4.1.2.2	Direksi mengkomunikasikan kebijakan anti pencucian uang, anti suap, dan anti korupsi dengan memberi pelatihan kepada staf serta berupaya memperluas upaya anti pencucian uang, anti suap dan anti korupsi kepada pemangku kepentingan. The Board of Directors communicates the anti-money laundering, anti-bribery and anti-corruption policies by providing training to staff and seeks to extend anti-money laundering, anti-bribery and anti-corruption efforts to stakeholders.	✓	
		4.1.2.3	Setiap pelanggaran material terhadap kebijakan anti pencucian uang, anti suap, anti korupsi harus diinformasikan kepada Direksi dan Dewan Komisaris atau Komite Dewan Komisaris. Any material breach of anti-money laundering, anti-bribery, anti-corruption policies must be informed to the Board of Directors and the Board of Commissioners or the Board of Commissioners Committee.	✓	
		4.1.2.4	Direksi menetapkan dan meninjau secara teratur kebijakan yang transparan tentang keterlibatan politik, yang mencakup lobi dan donasi untuk tujuan politik atau kandidat jika diizinkan oleh peraturan perundang-undangan, dan memastikan bahwa manfaat dan risiko dari pendekatan yang diambil dipahami, dipantau, dan ditinjau secara teratur oleh Dewan Komisaris. The Board of Directors establishes and regularly reviews a transparent policy on political engagement, which includes lobbying and donations to political causes or candidates if allowed by law, and ensures that the benefits and risks of the approach taken are understood, monitored and regularly reviewed by Board of Commissioners.	✓	
4.2	Nilai-nilai dan Budaya Organisasi Organizational Values and Culture				
	4.2.1		Korporasi mengartikulasikan, menumbuhkan dan mengungkapkan budaya dan nilainilai korporasi The corporation articulates, fosters and expresses its corporate culture and values.	✓	
		4.2.1.1	Korporasi menumbuhkan budaya korporasi yang memastikan bahwa seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris serta seluruh karyawannya memahami dan berkomitmen menjalankan tanggung jawab mereka untuk berperilaku yang sesuai pedoman etika dan perilaku The Corporation fosters a corporate culture that ensures that all members of the Board of Directors and Board of Commissioners as well as all employees understand and are committed to carrying out their responsibilities to behave in accordance with the code of ethics and conduct.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		4.2.1.2	Terdapat pelatihan dan sosialisasi yang memadai di level Direksi dan Dewan Komisaris serta seluruh karyawan korporasi yang disebutkan di atas untuk semua aspek yang berkaitan dengan budaya, nilai-nilai dan etika korporasi. There is adequate training and socialization at the level of the Board of Directors and Board of Commissioners as well as all employees of the above-mentioned corporations for all aspects related to corporate culture, values and ethics.	✓	
		4.2.1.3	Terdapat penilaian dan program pemantauan agar seluruh Direksi, Dewan Komisaris, serta seluruh karyawan korporasi memahami kode etik yang relevan dan menerapkannya secara efektif untuk menghindari keterlibatan korporasi dalam perilaku yang tidak tepat. There is an assessment and monitoring program in place so that all Directors, Board of Commissioners, and all employees of the corporation understand the relevant code of conduct and apply it effectively to avoid the corporation's involvement in inappropriate behavior.	✓	
4.3	Komunikasi dan Penegakan Pedoman Etika, Nilai-nilai dan Budaya Communication and Enforcement of Ethical Guidelines, Values and Culture				
	4.3.1		Pedoman perilaku dan kode etik korporasi dikomunikasikan secara efektif kepada Direksi, Dewan Komisaris, serta seluruh karyawan, diintegrasikan ke dalam strategi dan operasi korporasi termasuk sistem manajemen risiko dan struktur remunerasi, serta ditegakkan. The corporate code of conduct and code of ethics are effectively communicated to the Board of Directors, Board of Commissioners, and all employees, integrated into corporate strategy and operations including risk management systems and remuneration structures, and enforced.	✓	
		4.3.1.1	Korporasi memiliki pedoman pelaporan pelanggaran yang dapat digunakan untuk mendorong dilaporkannya perilaku yang melanggar peraturan perundang-undangan atau tidak etis, yang di dalamnya mencakup juga suatu pedoman tentang bagaimana korporasi melindungi pelapor yang beritikad baik. Corporations have whistleblowing guidelines that can be used to encourage the reporting of behavior that violates laws and regulations or is unethical, which also includes a guideline on how the corporation protects good faith whistleblowers.	✓	
		4.3.1.2	Korporasi memastikan bahwa Dewan Komisaris dan komite segera diberitahu jika terdapat pelanggaran material pedoman etika dan perilaku. The Corporation ensures that the Board of Commissioners and committees are promptly notified of any material breach of the code of ethics and conduct.	✓	
		4.3.1.3	Korporasi memastikan bahwa Dewan Komisaris dan Komite segera diberitahu jika terdapat insiden material yang dilaporkan berdasarkan kebijakan pelaporan pelanggaran. The Corporation ensures that the Board and Committees are promptly notified of any material incidents reported under the whistleblowing policy.	✓	
		4.3.1.4	Direksi memastikan bahwa pelanggaran pedoman mengakibatkan tindakan disipliner, termasuk pemecatan Jika terdapat pelanggaran, Direksi wajib mengambil tindakan preventif agar pelanggaran tersebut tidak terulang kembali. The Board of Directors ensures that violations of the guidelines result in disciplinary action, including dismissal If there is a violation, the Board of Directors must take preventive action so that the violation does not recur.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
5.	**Manajemen Risiko, Pengendalian Internal dan Kepatuhan** Risk Management, Internal Control and Compliance				
	5.1	Pengendalian Internal dan Kepatuhan Internal Control and Compliance			
		5.1.1	Direksi melakukan reviu secara berkala atas ketepatan desain dan efektivitas operasional sistem governansi, pengelolaan risiko, pengendalian internal dan kepatuhan korporasi dan melaporkan pelaksanaan dan hasil reviu kepada para pemegang saham melalui laporan tahunan Korporasi. The Board of Directors periodically reviews the appropriateness of the design and operational effectiveness of the Corporation's systems of governance, risk management, internal control and compliance and reports the implementation and results of the review to the shareholders through the Corporation's annual report.	✓	
		5.1.1.1	Reviu berkala yang dilakukan oleh Direksi secara khusus mempertimbangkan: 1. Adanya perubahan sejak reviu berkala terakhir tentang sifat dan ruang lingkup risiko signifikan dan kemampuan korporasi dalam merespon perubahan bisnis dan lingkungan eksternalnya; 2. Ruang lingkup dan mutu pemantauan yang sedang berjalan atas risiko dan sistem pengendalian internal, peran fungsi audit internal dan penyedia jasa asuransi lainnya; 3. Cakupan dan frekuensi komunikasi hasil pemantauan di atas kepada Dewan Komisaris (atau kepada Komite Audit) yang memampukan Dewan Komisaris untuk menilai secara menyeluruh tentang kondisi pengendalian internal dan efektivitasnya dalam pengelolaan risiko; 4. Terjadinya kegagalan atau defisiensi dalam pengendalian internal yang ditemukan dalam periode yang direviu dan luasnya dampak kontinjensi yang telah, dapat, atau mungkin terjadi di masa depan, yang berdampak material atas kondisi atau kinerja keuangan korporasi; dan 5. Efektivitas pengendalian internal yang berkaitan dengan pelaporan keuangan dan kepatuhan terhadap peraturan perundang undangan yang berlaku. Periodic reviews conducted by the Board of Directors specifically consider: 1. Any changes since the last periodic review in the nature and scope of significant risks and the corporation's ability to respond to changes in its business and external environment; 2. The scope and quality of ongoing monitoring of risk and internal control systems, the role of the internal audit function and other insurance service providers; 3. The scope and frequency of communication of the results of the above monitoring to the Board of Commissioners (or to the Audit Committee) which enables the Board of Commissioners to assess thoroughly the condition of internal control and its effectiveness in managing risk; 4. The occurrence of any failures or deficiencies in internal control discovered during the period under review and the extent of any contingencies that have had, could have, or may have in the future, a material impact on the corporation's financial condition or performance; 5. The effectiveness of internal controls relating to financial reporting and compliance with applicable laws and regulations.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		5.1.1.2.	Direksi memastikan bahwa korporasi memiliki sebuah fungsi yang berperan untuk senantiasa mengikuti perubahan dalam berbagai peraturan perundang-undangan yang berlaku, yang terkait dengan usahanya dan peraturan perundang-undangan pada umumnya, serta memiliki sistem untuk memastikan kepatuhan korporasi terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan peraturan internal korporasi. The Board of Directors ensures that the corporation has a function whose role is to keep abreast of changes in various applicable laws and regulations related to its business and laws and regulations in general, and has a system to ensure the corporation's compliance with applicable laws and regulations and internal corporate regulations.	✓	
5.2	Manajemen Risiko Risk Management				
	5.2.1.	Strategi dan risiko merupakan satu kesatuan, diungkapkan secara transparan, masuk ke dalam pelaksanaan tugas dan tanggungjawab Direksi dan Dewan Komisaris, serta dalam diskusi di rapat Dewan Komisaris dan Direksi. Strategy and risk are integrated, disclosed transparently, incorporated into the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Directors and Board of Commissioners, as well as in discussions at Board of Commissioners and Board of Directors meetings.		✓	
		5.2.1.1	Direksi memimpin penerapan manajemen risiko untuk dimanfaatkan oleh seluruh jajaran manajemen dalam menciptakan dan melindungi nilai bagi korporasi, dengan memberi contoh dan menjadi teladan dalam hal pengendalian dan pengelolaan risiko dalam aktivitas bisnis dan operasional guna menanamkan, memperkuat, dan mengembangkan budaya sadar risiko yang berlandaskan pada kepatuhan dan pengendalian internal yang efektif The Board of Directors leads the implementation of risk management to be utilized by all levels of management in creating and protecting value for the corporation, by setting an example and being a role model in terms of risk control and management in business and operational activities in order to instill, strengthen and develop a risk-aware culture based on compliance and effective internal control.	✓	
		5.2.1.2	Direksi mengungkapkan: 1. risiko-risiko utama yang dihadapi korporasi serta pengelolaannya; dan 2. apakah terdapat eksposur material atas risiko lingkungan atau sosial dan, jika ya, bagaimana mengelola atau intensi dalam mengelola risiko tersebut. The Board of Directors discloses: 1. the principal risks facing the corporation and how they are managed; 2. and whether there are any material exposures to environmental or social risks and, if so, how they are managed or their intentions to manage such risks.	✓	
		5.2.1.3	Direksi memastikan kesesuaian sistem pengendalian internal dan kerangka kerja manajemen risiko dengan karakteristik kebutuhan dan proses bisnis korporasi sehingga proses pengendalian internal dan pengelolaan risiko terhadap seluruh jenis risiko yang dihadapi korporasi, termasuk di dalamnya komunikasi dan pelaporan tentang risiko, manajemen risiko, pemeriksanaannya, serta efektivitasnya, dapat terlaksanakan secara efektif selaras dengan ekspektasi para pemangku kepentingan. The Board of Directors ensures the suitability of the internal control system and risk management framework with the characteristics of the needs and business processes of the corporation so that the internal control process and risk management of all types of risks faced by the corporation, including communication and reporting on risks, risk management, auditing, and effectiveness, can be carried out effectively in line with the expectations of stakeholders.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		5.2.1.4	Direksi memastikan proses governansi risiko di Teknologi Informasi termasuk gangguan, keamanan *cyber*, pemulihan bencana, untuk memastikan bahwa semua risiko utama diidentifikasi, dikelola, dan dilaporkan kepada Dewan Komisaris. The Board of Directors ensures risk governance processes in Information Technology including disruption, cyber security, disaster recovery, to ensure that all key risks are identified, managed and reported to the Board of Commissioners.	✓	
	5.2.2.		Komite Pemantau Manajemen Risiko membantu pelaksanaan tugas Dewan Komisaris dengan menciptakan mekanisme yang transparan, fokus, dan independen dalam pengawasan manajemen risiko korporasi. The Risk Management Monitoring Committee assists the Board of Commissioners by creating a transparent, focused and independent mechanism in the oversight of corporate risk management.	✓	
		5.2.2.1	Peran Komite Pemantau Manajemen Risiko termasuk di antaranya: 1. memantau kinerja korporat terhadap kerangka manajemen risiko, termasuk memantau apakah korporasi beroperasi dalam selera risiko yang disetujui oleh Dewan Komisaris; 2. memantau pengendalian terhadap risiko-risiko utama, termasuk risiko utama pelaporan keuangan dan risiko kecurangan (*fraud risk*); 3. mereviu setiap kejadian material yang melibatkan *fraud* atau kelemahan signifikan dalam pengendalian risiko korporasi, serta pelajaran yang didapat untuk mencegah terulang di masa datang; 4. menerima laporan dari auditor internal tentang hasil reviu atas kecukupan proses manajemen risiko korporasi; 5. menerima laporan dari manajemen tentang sumber risiko baru dan yang muncul serta pengendalian risiko dan langkah-langkah mitigasi yang telah dilakukan Direksi untuk menangani risiko tersebut; 6. menyusun rekomendasi kepada Dewan Komisaris terkait dengan perubahan yang harus dilakukan pada kerangka manajemen risiko entitas atau selera risiko yang disetujui oleh Dewan Komisaris; dan 7. mengawasi program asuransi korporasi, dengan memperhatikan bisnis korporat dan risiko yang dapat diasuransikan. The role of the Risk Management Oversight Committee includes: 1. monitoring corporate performance against the risk management framework, including monitoring whether the corporation is operating within the risk appetite approved by the Board of Commissioners; 2. monitoring controls over key risks, including key financial reporting risks and fraud risks; 3. reviewing any material events involving fraud or significant weaknesses in the corporation's risk controls, as well as lessons learned to prevent future recurrence; 4. receive reports from internal auditors on the results of their review of the adequacy of the corporate risk management process; 5. receive reports from management on new and emerging sources of risk as well as risk control and mitigation measures that have been taken by the Board of Directors to address such risks; 6. make recommendations to the Board of Commissioners regarding changes to be made to the entity's risk management framework or risk appetite approved by the Board of Commissioners; 7. and overseeing the corporate insurance program, having regard to the corporate business and insurable risks.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		5.2.2.2	Jumlah anggota Komite Pemantau Manajemen Risiko adalah memadai dan mayoritas independen; di antara anggotanya memiliki pengetahuan teknis yang diperlukan dan pemahaman yang memadai tentang industri tempat entitas beroperasi, untuk dapat melaksanakan mandat komite secara efektif. The number of members of the Risk Management Oversight Committee is sufficient and the majority are independent; among its members are the necessary technical knowledge and sufficient understanding of the industry in which the entity operates, to be able to carry out the committee's mandate effectively.	✓	
5.3.	Integrasi Governansi, Manajemen Risiko dan Kepatuhan Integration of Governance, Risk Management and Compliance				
	5.3.1		Direksi membangun sistem governansi, manajemen risiko, dan kepatuhan (GRC) yang terintegrasi, dengan menangani berbagai ketidakpastian secara terpadu dan dengan integritas yang tinggi, untuk meyakinkan bahwa korporasi dapat mencapai tujuannya. The Board of Directors builds an integrated system of governance, risk management and compliance (GRC), by addressing various uncertainties in an integrated manner and with high integrity, to ensure that the corporation can achieve its objectives.	✓	
		5.3.1.1	Direksi memastikan adanya koordinasi dan peningkatan kapabilitas di antara sistem utama GRC yang meliputi sistem governansi, manajemen strategi, manajemen kinerja, manajemen risiko, manajemen kepatuhan, dan sistem audit internal agar korporasi tetap berada pada jalur yang benar dalam mencapai tujuannya. The Board of Directors ensures coordination and capability enhancement among key GRC systems including governance, strategic management, performance management, risk management, compliance management, and internal audit systems to keep the Corporation on track to achieve its goals.	✓	
	5.3.2		Direksi memastikan bahwa bagian yang membawahi fungsi kepatuhan tidak merangkap melaksanakan fungsi yang berpotensi menimbulkan benturan kepentingan. The Board of Directors ensures that the section in charge of the compliance function does not concurrently carry out functions that have the potential to cause conflicts of interest.	✓	
5.4.	Audit Internal Internal Audit				
	5.4.1		Dewan Komisaris melalui Komite Audit memantau dan memastikan bahwa fungsi audit internal membantu korporasi untuk mencapai tujuannya dengan membawa pendekatan yang objektif dan disiplin untuk mengevaluasi dan meningkatkan efektivitas manajemen risiko, pengendalian internal, dan governansi korporat. The Board of Commissioners through the Audit Committee monitors and ensures that the internal audit function assists the Corporation to achieve its objectives by bringing an objective and disciplined approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control, and corporate governance.	✓	
		5.4.1.1	Audit internal dilakukan secara objektif dan independen dari manajemen korporasi dan dari fungsi yang diauditnya. Dengan demikian, Audit Internal secara fungsional bertanggungjawab dan melapor kepada Dewan Komisaris melalui Komite Audit, memiliki akses langsung kepada Komite Audit dan Dewan Komisaris dan dapat berkomunikasi dan bertemu langsung dengan Komite Audit dan Dewan Komisaris dengan atau tanpa kehadiran Direksi. Internal audit is conducted objectively and independently from corporate management and from the functions it audits. As such, Internal Audit is functionally responsible and reports to the Board of Commissioners through the Audit Committee, has direct access to the Audit Committee and Board of Commissioners and can communicate and meet directly with the Audit Committee and Board of Commissioners with or without the presence of the Board of Directors.	✓	

Prinsip Principle	Rekomendasi Recommendation	Panduan Guideline	Uraian Description	*Apply or Explain*	Keterangan Penerapan Description of Implementation
		5.4.1.2	Dewan Komisaris melalui komite audit memastikan fungsi audit internal memiliki wewenang, sumber daya dan akses atas informasi yang memadai untuk melaksanakan perannya secara efektif. The Board of Commissioners through the audit committee ensures that the internal audit function has sufficient authority, resources and access to information to carry out its role effectively.	✓	
		5.4.1.3	Komite Audit merekomendasikan kepada Dewan Komisaris pengangkatan dan pemberhentian Kepala Audit Internal, lingkup pekerjaan, dan anggaran untuk fungsi Audit Internal. The Audit Committee recommends to the Board of Commissioners the appointment and dismissal of the Head of Internal Audit, the scope of work, and the budget for the Internal Audit function.	✓	
		5.4.1.4	Komite Audit mengkaji efektivitas pelaksanaan audit intern dan mengevaluasi kinerja Audit Internal setiap tahun dan menyampaikan hasilnya kepada Dewan Komisaris. Setiap tiga tahun sekali, dengan mempertimbangkan rekomendasi Komite Audit, Dewan Komisaris menunjuk konsultan eksternal independen untuk mengkaji ulang kinerja Audit Internal. The Audit Committee reviews the effectiveness of internal audit implementation and evaluates the performance of Internal Audit annually and submits the results to the Board of Commissioners. Every three years, taking into account the recommendations of the Audit Committee, the Board of Commissioners appoints an independent external consultant to review the performance of Internal Audit.	✓	
		5.4.1.5	Audit internal membuat rencana audit, yang melibatkan Direktur Utama, Dewan Komisaris dengan pertimbangan Komite Audit. Rencana audit internal disampaikan kepada Direksi dan Dewan Komisaris untuk mendapatkan persetujuan. Internal audit develops an audit plan, which involves the President Director, the Board of Commissioners with the consideration of the Audit Committee. The internal audit plan is submitted to the Board of Directors and Board of Commissioners for approval.	✓	
		5.4.1.6	Komite Audit memastikan pelaksanaan audit internal dilakukan berdasarkan standar profesional audit internal yang berlaku dan dengan menjunjung tinggi kode etik profesi serta kode etik organisasi. The Audit Committee ensures that the implementation of internal audits is carried out based on applicable internal audit professional standards and by upholding the professional code of ethics and the organization's code of ethics.	✓	
6.	**Pengungkapan dan Transparansi** Disclosure and Transparency				
	6.1 Kebijakan Pengungkapan Disclosure Policy				
		6.1.1	Korporasi memiliki kebijakan dan prosedur pengungkapan dan transparansi yang memastikan pengungkapan informasi material dan menjaga informasi sensitif serta rahasia korporasi The Corporation has disclosure and transparency policies and procedures that ensure the disclosure of material information and safeguard sensitive information and corporate secrets.	✓	
		6.1.2	Hak pemegang saham untuk memperoleh secara teratur dan tepat waktu informasi material yang relevan tentang korporasi harus dipenuhi. The right of shareholders to obtain regularly and timely relevant material information about the corporation must be fulfilled.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		6.1.2.1	Korporasi memiliki dan mengungkapkan kebijakan tertulis dalam melaksanakan kewajiban pengungkapan secara terus-menerus/keterbukaan informasi berdasarkan peraturan berlaku. Corporation has and discloses written policies in implement continuous disclosure obligations/information disclosure based on applicable regulations.	✓	
6.2	Laporan Keuangan dan Keberlanjutan Financial Statements and Sustainability				
	6.2.1		Korporasi mengungkapkan sistem dan prosedur untuk memastikan bahwa laporan keuangan interim yang tidak diaudit atau direviu oleh auditor eksternal secara material adalah akurat, lengkap, dan memberikan investor informasi yang tepat untuk membuat keputusan investasi yang tepat. The Corporation discloses systems and procedures to ensure that interim financial statements that have not been audited or reviewed by external auditor are materially accurate, complete, and provide investor with appropriate information to make informed investment decisions.	✓	
		6.2.1.1	Pengungkapan sistem dan prosedur paling tidak mencakup: pengendalian internal atas pelaporan keuangan, termasuk laporan keuangan interim; 1. peran fungsi manajemen risiko/kepatuhan/pengawasan manajemen dan fungsi audit internal dalam memastikan integritas laporan keuangan interim; 2. peran Komite Audit dalam mereviu laporan keuangan interim yang akan dipublikasikan. Disclosure of systems and procedures at least includes: internal control over financial reporting, including interim financial statements; 1. the role of the risk management/compliance/management oversight function and internal audit function in ensuring the integrity of the interim financial statements; 2. the role of the Audit Committee in reviewing the interim financial statements to be published.	✓	
	6.2.2		Komite Audit memastikan kualitas audit laporan keuangan yang dilaksanakan oleh auditor eksternal. Kegiatan ini termasuk merekomendasikan penunjukan, penunjukan kembali dan, jika perlu, pemberhentian dan remunerasi auditor eksternal. The Audit Committee ensures the quality of the financial statement audit conducted by the external auditor. This includes recommending the appointment, re-appointment and, if necessary, removal and remuneration of the external auditor.	✓	
		6.2.2.1	Proses seleksi auditor eksternal yang melalui tender dilakukan secara transparan sehingga pemegang saham dapat mengamati dan memantau proses jika mereka menginginkannya. The selection process of external auditors by tender is transparent so that shareholders can observe and monitor the process if they wish.	✓	
		6.2.2.2	Komite Audit memastikan bahwa dalam kontrak dengan auditor tidak terdapat klausula yang dapat mengganggu independensi atau kompetensi auditor dalam melaksanakan audit laporan keuangan. The Audit Committee ensures that the contract with the auditor does not contain clauses that may interfere with the auditor's independence or competence in carrying out the audit of financial statements.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		6.2.2.3	Komite Audit melakukan dialog yang memadai dengan auditor eksternal tanpa kehadiran manajemen dan memantau interaksi antara manajemen dan auditor eksternal, termasuk mereviu *management letter* yang diberikan oleh auditor eksternal dan mengawasi tanggapan manajemen; The Audit Committee conducts adequate dialog with the external auditor without the presence of management and monitors the interaction between management and the external auditor, including reviewing the management letter provided by the external auditor and overseeing management's response;	✓	
		6.2.2.4	Dewan Komisaris, atau Komite Audit, memastikan agar auditor eksternal segera menginformasikan semua temuan dan masalah signifikan yang ditemukan auditor eksternal selama pelaksanaan audit. The Board of Commissioners, or the Audit Committee, ensures that the external auditor promptly informs all significant findings and issues found by the external auditor during the audit.	✓	
		6.2.2.5	Komite Audit mereviu setiap jasa nonaudit yang diberikan oleh auditor eksternal dan afiliasinya serta biaya terkait, untuk memastikan bahwa layanan tersebut tidak mengganggu independensi auditor. The Audit Committee reviews any non-audit services provided by the external auditor and its filiers and related fees, to ensure that such services do not compromise the auditor's independence.	✓	
	6.2.3	Laporan keberlanjutan harus disiapkan dan diungkapkan dengan akurat dan disusun sesuai kerangka pelaporan keberlanjutan nasional atau internasional. Sustainability reports must be prepared and disclosed accurately and in accordance with national or international sustainability reporting frameworks.		✓	
		6.2.3.1	Laporan keberlanjutan diberikan asuransi oleh pihak eksternal yang independen dan kompeten. Sustainability reports are insured by independent and competent external parties.	✓	
	6.2.4	Perusahaan telah menerbitkan Laporan Keberlanjutan yang merupakan satu kesatuan yang tidak terpisahkan dengan Laporan Tahunan. Laporan Keberlanjutan Perusahaan telah memaparkan tentang kinerja keberlanjutan Perusahaan yang mencakup aspek ekonomi, sosial, lingkungan dan tata kelola, yang disajikan dalam perbandingan selama 3 tahun, sehingga diharapkan membantu pemegang saham dan pemangku kepentingan memahami tujuan strategis korporasi dan kemajuannya dalam menciptakan nilai yang berkelanjutan. The Company has published a Sustainability Report which is an integral part of the Annual Report. The Company's Sustainability Report has presented the Company's sustainability performance covering economic, social, environmental and governance aspects, presented in a 3-year comparison, which is expected to help shareholders and stakeholders understand the strategic objectives of the corporation and its progress in creating sustainable value.		✓	
6.3	Diseminasi Informasi Information Dissemination				
	6.3.1	Saluran penyebaran informasi harus menyediakan akses yang setara, tepat waktu, dan relatif murah untuk informasi yang relevan bagi pengguna. Information dissemination channels should provide equal, timely and relatively inexpensive access to information relevant to users.		✓	
		6.3.1.1	Korporasi secara berkala mengadakan pertemuan dengan analis keuangan. The Corporation regularly holds meetings with financial analysts.	✓	
		6.3.1.2	Korporasi memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara efektif dan lebih luas selain situs web sebagai media keterbukaan informasi. The Corporation utilizes utilize the effective and wider use of information technology in addition to websites as a medium for information disclosure.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		6.3.1.3	Korporasi memastikan bahwa informasi yang disebarkan dijaga dan terproteksi keamanannya. The Corporation ensures that the information disseminated is safeguarded and protected.	✓	
	6.3.2		Korporasi memastikan bahwa pernyataan tahunan terhadap penerapan Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia, termasuk penjelasan atas penerapan atas masing-masing Rekomendasi dan Panduan tersedia di situs web selama jangka waktu minimal lima tahun. The Corporation ensures that an annual statement on the application of the Indonesian General Corporate Governance Guidelines, including an explanation of the application of each of the Recommendations and Guidelines is available on the website for a minimum period of five years.	x	Rekomendasi dan panduan penerapan PUGKI belum disampaikan dalam situs web Pupuk Kaltim Recommendations and guidelines for PUGKI implementation have not been posted on Pupuk Kaltim's website.
	6.3.3		Untuk korporasi yang terdaftar di pasar modal di yurisdiksi selain yurisdiksi asal, peraturan perundang-undangan atas governansi korporat yang berlaku harus didiungkapkan dengan jelas. Dalam hal *cross listing*, kriteria dan prosedur *cross listing*, kriteria dan prosedur untuk mengakui persyaratan *listing* untuk *listing* utama harus transparan dan didokumentasikan. For corporations listed on the capital market in a jurisdiction other than the home jurisdiction, the applicable laws and regulations on corporate governance should be clearly disclosed. In the case of cross listing, the cross listing criteria and procedures, criteria and procedures for recognizing the listing requirements for the primary listing should be transparent and documented.	x	Pupuk Kaltim tidak terdaftar dalam pasar modal Pupuk Kaltim is not listed in the capital market
7.	**Perlindungan terhadap Hak-Hak Pemegang Saham** Protection of Shareholders' Rights				
	7.1	Hak Pemegang Saham Shareholders' Rights			
	7.1.1		Korporasi memiliki suatu kebijakan komunikasi yang memfasilitasi dan mendorong partisipasi pemegang saham atau investor. Corporations have a communication policy that facilitates and encourages shareholder or investor participation.	✓	
		7.1.1.1	Pemegang saham, termasuk pemegang saham institusional, diperbolehkan untuk melakukan konsultasi satu dengan lainnya tentang isu mengenai hak-hak dasar pemegang saham sebagaimana yang ditetapkan dalam Prinsip ini, namun hal ini tidak boleh disalahgunakan. Shareholders, including institutional shareholders, are allowed to consult with each other on issues concerning fundamental shareholder rights as set out in these Principles, but this must not be abused.	✓	
		7.1.1.2	Korporasi mendorong adanya dialog konstruktif antara pemegang saham (terutama investor institusional) dengan manajemen. Korporasi menanggapi permintaan dari pemegang saham untuk terlibat dalam dialog untuk mendukung pertumbuhan yang berkelanjutan dan meningkatkan nilai korporasi dalam jangka menengah hingga panjang. The Corporation encourages a constructive dialog between shareholders (especially institutional investors) and management. The Corporation responds to requests from shareholders to engage in dialog to support sustainable growth and increase corporate value in the medium to long term.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.1.1.3	Korporasi menyediakan wadah atau *platform* dialog konstruktif antara seluruh pemegang saham dengan manajemen. Corporations provide a platform for constructive dialog between all shareholders and management.	✓	
		7.1.1.4	Korporasi segera mengungkapkan kepada publik semua fakta baru yang material yang tersedia bagi analis keuangan dan pihak lainnya yang serupa. The Corporation promptly discloses to the public all material new facts available to financial analysts and other similar parties.	✓	
		7.1.1.5	Korporasi mengungkapkan kebijakan komunikasi korporasi dengan pemegang saham atau investor dalam situs web dan laporan. Corporations disclose corporate communication policies with shareholders or investors on websites and reports.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka dan belum mengungkapkan kebijakan komunikasi dalam situs web. Pupuk Kaltim is not a public company and has not disclosed its communication policy on its website.
	7.1.2		Korporasi yang merupakan entitas induk memastikan bahwa kebijakan governansi korporatnya berlaku bagi entitas anak dan entitas sepengendali yang di dalamnya investasi korporasi adalah signifikan. The Corporation, which is the parent entity, ensures that its corporate governance policies apply to subsidiaries and entities under common control in which the Corporation has a significant investment.	✓	
		7.1.2.1	Kerangka kerja dan kebijakan governansi korporat di entitas anak termasuk kebijakan tertulis antara lain mengenai: 1. wewenang untuk menunjuk komisaris dan direktur. Umumnya, untuk entitas anak dengan ukuran relatif besar, Dewan Komisaris perlu dilibatkan dalam penunjukkan pengurus di entitas anak. Untuk entitas anak yang lebih kecil, Direksi yang berwenang melaksanakannya; 2. efektivitas sistem pengendalian internal dan ketaatan terhadap aturan perundang-undangan yang berlaku; 3. pengungkapan yang tepat waktu dan akurat atas informasi material entitas anak, termasuk informasi keuangan, transaksi dengan pihak berelasi dan informasi material lainnya; dan 4. Jika korporasi memiliki/membentuk entitas berbadan hukum selain perseroan terbatas, korporasi memastikan bahwa kebijakan governansi korporatnya berlaku bagi entitas tersebut disesuaikan dengan konteks jenis badan hukumnya. The corporate governance framework and policies in the subsidiaries include written policies on, among others: 1. authority to appoint commissioners and directors. Generally, for relatively large subsidiaries, the Board of Commissioners needs to be involved in appointing the management of the subsidiary. For smaller subsidiaries, the Board of Directors is authorized to do so; 2. the effectiveness of the internal control system and compliance with applicable laws and regulations; 3. timely and accurate disclosure of material information of the subsidiary, including financial information, transactions with related parties and other material information; 4. and If the corporation has/forms a legal entity other than a limited liability company, the corporation ensures that its corporate governance policy applies to the entity adjusted to the context of the type of legal entity.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.1.2.2	Untuk investasi di entitas anak yang signifikan namun di bawah mayoritas (seperti kepemilikan antara 20 persen sampai 50 persen saham), Direksi memastikan bahwa terdapat perjanjian pemegang saham atau perjanjian lain yang memungkinkan korporasi memantau kinerja korporasi dan berpartisipasi dalam kepengurusan, termasuk untuk persetujuan transaksi dan keputusan yang signifikan. Hal ini diperlukan antara lain untuk memastikan bahwa korporasi memiliki informasi yang memadai, akurat, dan tepat waktu di entitas anak. For investments in subsidiaries that are significant but below majority (such as ownership between 20 percent and 50 percent of shares), the Board of Directors ensures that there is a shareholder agreement or other agreement that allows the corporation to monitor the performance of the corporation and participate in management, including for approval of significant transactions and decisions. This is necessary among other things to ensure that the corporation has adequate, accurate and timely information on the subsidiary.	✓	
	7.1.3	Korporasi memiliki aturan dan prosedur yang mengatur akuisisi, pengambil alihan, dan transaksi luar biasa seperti merger dan penjualan aset korporasi yang substansial untuk memastikan transaksi terjadi secara transparan dan dalam kondisi yang wajar dan melindungi hak-hak semua pemegang saham sesuai dengan kelasnya. The Corporation has rules and procedures governing acquisitions, takeovers, and extraordinary transactions such as mergers and sales of substantial corporate assets to ensure transactions occur transparently and under fair conditions and protect the rights of all shareholders according to their class.		✓	
		7.1.3.1	Korporasi secara jelas mengungkapkan aturan dan prosedur tersebut sehingga investor memahami hak-hak mereka dan hak untuk memperoleh kompensasi. Corporations clearly disclose such rules and procedures so that investors understand their rights and entitlements to compensation.	✓	
		7.1.3.2	Taktik yang mencegah pengambil alihan (*anti-take-over devices*) tidak boleh digunakan untuk melindungi manajemen dan Dewan Komisaris dari akuntabilitas. Anti-take-over devices should not be used to shield management and the Board from accountability.	✓	
7.2	Perlakuan Adil Terhadap Pemegang Saham Fair Treatment of Shareholders				
	7.2.1	Korporasi memiliki aturan dan prosedur yang memastikan: 1. semua pemegang saham dari seri yang sama dalam satu kelas saham harus diperlakukan setara; 2. pengungkapan aturan dan prosedur tersebut serta pengungkapan struktur modal dan pengaturan yang memungkinkan pemegang saham tertentu memeroleh pengaruh atau kendali yang tidak proporsional dengan kepemilikan sahamnya. The Corporation has rules and procedures that ensure: 1. all shareholders of the same series in a class of shares shall be treated equally; 2. disclosure of such rules and procedures and disclosure of the capital structure and arrangements that allow certain shareholders to obtain influence or control disproportionate to their shareholding.		x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.2.1.1	Untuk memastikan transparansi hak pemegang saham untuk memperoleh bagian dari laba, korporasi mengungkapkan kebijakan dividen yang terukur, misalnya target rasio pembayaran dividen/dividen per saham. To ensure transparency of shareholders' rights to a share of profits, the corporation discloses a measurable dividend policy, e.g. target dividend payout ratio/dividend per share.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.2.1.2	Para investor memperoleh informasi tentang hak yang melekat pada semua seri maupun kelas saham sebelum mereka membelinya. Setiap perubahan dalam nilai ekonomi saham atau hak suara mendapat persetujuan dari kelas saham yang terdampak secara negatif. Investors are informed of the rights attached to all series and classes of shares before they purchase them. Any changes in the economic value of shares or voting rights are approved by the adversely affected share class.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.2.1.3	Agar pemegang saham dapat mengetahui pemilik manfaat akhir (*beneficial owner*) korporasi dengan kepemilikan signifikan, korporasi mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham melalui pemegang saham utama dan pengendali serta pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham paling sedikit 5% (lima persen). In order for shareholders to know the ultimate beneficial owner (beneficial owner) of the corporation with significant ownership, the corporation discloses the ultimate beneficial owner in share ownership through the main and controlling shareholders and the ultimate beneficial owner in share ownership of at least 5% (five percent).	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.2.1.4	Korporasi mengungkapkan: 1. perjanjian antar pemegang saham; 2. *voting cap*; 3. *multiple voting rights*; 4. perikatan lain yang memungkinkan pemegang saham tertentu memiliki hak suara di atas kepemilikannya di korporasi. The corporation discloses: 1. agreements between shareholders; 2. voting cap; 3. multiple voting rights; 4. other arrangements that allow certain shareholders to have voting rights above their ownership in the corporation.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not an public company
		7.2.1.5	Korporasi menyediakan mekanisme/prosedur yang memungkinkan pemegang saham memiliki kesempatan untuk mendapatkan ganti rugi yang efektif atas pelanggaran hak-hak mereka sesuai dengan aturan perundangan berlaku dengan biaya yang wajar dan tanpa penundaan yang berlebihan. The Corporation provides mechanisms/procedures that allow shareholders the opportunity to obtain effective redress for violations of their rights in accordance with applicable laws and regulations at a reasonable cost and without undue delay.	✓	
	7.2.2		Korporasi memiliki aturan dan prosedur yang memastikan transaksi pihak berelasi disetujui dan dilaksanakan sedemikian rupa yang dapat meyakinkan bahwa benturan kepentingan telah dikelola dengan tepat, dan melindungi kepentingan korporasi dan pemegang saham. The Corporation has rules and procedures that ensure related party transactions are approved and executed in a manner that ensures that conflicts of interest are appropriately managed, and protects the interests of the Corporation and its shareholders.	✓	
		7.2.2.1	Korporasi memiliki kebijakan dan prosedur operasional baku bahwa transaksi dengan pihak berelasi dilakukan sedemikian rupa untuk memastikan bahwa transaksi adalah adil dan wajar (*arm's length transaction*). The Corporation has standard operational policies and procedures that ensure that transactions with related parties conducted in certain way as to ensure that transactions are fair and reasonable (arm's length transaction).	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.2.2.2	Transaksi pihak berelasi yang material, termasuk perjanjian jasa konsultasi dan jasa atau pekerjaan lainnya antara direktur/komisaris dan afiliasinya dengan korporasi harus mendapatkan persetujuan sesuai dengan aturan perundangan berlaku. Selain yang sudah diatur persetujuannya dalam aturan perundangan, transaksi pihak berelasi yang material memperoleh persetujuan Dewan Komisaris. Komisaris yang memiliki benturan kepentingan tidak turut serta dalam pemberian persetujuan. Material related party transactions, including consulting and service agreements or other work between directors/commissioners and their afiliates with the corporation must obtain approval in accordance with applicable laws and regulations. In addition to those that have been regulated for approval in the laws and regulations, material related party transactions obtain the approval of the Board of Commissioners. Commissioners who have a conflict of interest do not participate in granting approval.	✓	
		7.2.2.3	Korporasi memiliki kebijakan bahwa transaksi yang sudah pasti merugikan pemegang saham publik/minoritas dilarang. Contoh transaksi tersebut: 1. Bantuan/subsidi keuangan kepada Direksi atau Komisaris pada tingkat bunga di bawah kewajaran; kalaupun ada pemberian pinjaman harus dilakukan pada tingkat bunga dan syarat wajar dan mendapat persetujuan dari Dewan Komisaris; 2. Bantuan/subsidi keuangan kepada entitas selain entitas yang dimiliki sepenuhnya oleh korporasi. The Corporation has a policy that transactions that are definitely detrimental to public/minority shareholders are prohibited. Examples of such transactions: 1. Financial assistance/subsidies to Directors or Commissioners at interest rates below fairness; even if there is a loan, it must be made at a reasonable interest rate and terms and approved by the Board of Commissioners; 2. Financial assistance/subsidies to entities other than entities wholly owned by the corporation.	✓	
		7.2.2.4	Dewan Komisaris mengungkapkan kebijakan proses untuk menyetujui, meninjau dan memantau transaksi pihak berelasi dan setiap konflik kepentingan yang melekat. The BOC discloses the policy process for approving, reviewing and monitoring related party transactions and any inherent conflicts of interest.	✓	
		7.2.2.5	Kesimpulan kajian Komite Audit atas transaksi pihak berelasi/benturan kepentingan yang signifikan diungkapkan dalam Laporan Tahunan korporasi. The conclusions of the Audit Committee's review of related party transactions/significant conflicts of interest are disclosed in the corporation's Annual Report.	✓	
	7.2.3		Korporasi memiliki dan mengungkapkan kebijakan untuk mencegah terjadinya *insider trading*. Korporasi memiliki aturan yang jelas mengenai perdagangan apa pun dalam saham korporasi yang dilakukan oleh direktur, komisaris dan orang dalam untuk memastikan bahwa siapapun tidak boleh mendapatkan keuntungan secara langsung atau tidak langsung dari informasi yang tidak/belum tersedia di pasar. The Corporation has and discloses policies to prevent insider trading. The Corporation has clear rules regarding any trading in the corporation's shares by directors, commissioners and insiders to ensure that no one may benefit directly or indirectly from information that is not/is not readily available to the market.	x	Pupuk Kaltim belum memiliki kebijakan insider trading tersendiri, namun terdapat dalam Kode Etik Perusahaan Pupuk Kaltim does not yet have a separate insider trading policy, but it is contained in the Company's Code of Conduct.

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
7.3	Rapat Umum Pemegang Saham General Meeting of Shareholders				
	7.3.1		Korporasi melakukan panggilan RUPS dengan agenda dan materi RUPS selengkap dan sedini mungkin (paling lambat 28 hari sebelum RUPS) untuk memberikan waktu dan materi yang cukup bagi pemegang saham untuk mempelajari dengan baik agenda rapat. Undangan rapat dan seluruh informasi RUPS diungkapkan melalui sarana elektronik seperti melalui situs web korporasi The Corporation makes a call to the GMS with the agenda and materials of the GMS as complete and early as possible (at least 28 days before the GMS) to provide sufficient time and materials for shareholders to properly study the meeting agenda. Meeting invitations and all GMS information are disclosed through electronic means such as through the corporation's website.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka sehingga panggilan RUPS paling lambat 14 hari sebelum RUPS Pupuk Kaltim is not a public company so the GMS call is no later than 14 days before the GMS.
		7.3.1.1	Dalam materi atas agenda RUPS, korporasi menyampaikan informasi relevan dan lengkap yang diperlukan dalam pengambilan keputusan, termasuk penjelasan dan justifikasi (*rationale*) atas keputusan yang diusulkan untuk disetujui dalam RUPS. In the material on the agenda of the GMS, the corporation conveys relevant and complete information required for decision making, including explanation and justification (rationale) for the decision proposed to be approved in the GMS.	✓	
	7.3.2		Korporasi memiliki dan mengungkapkan aturan dan prosedur yang memfasilitasi pemegang saham dalam berpartisipasi dan memberikan suara secara efektif di RUPS. The Corporation has and discloses rules and procedures that facilitate shareholders in participating and voting effectively at the GMS.	✓	
		7.3.2.1	Korporasi menyediakan infrastruktur yang memungkinkan kehadiran seluruh pemegang saham domestik maupun asing, termasuk investor institusi dalam RUPS. The Corporation provides infrastructure that enables the presence of all domestic and foreign shareholders, including institutional investors, at the GMS.	✓	
		7.3.2.2	Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris hadir dalam RUPS Tahunan. All members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners attended the Annual GMS.	✓	
		7.3.2.3	Ketua Komite Audit, Komite Nominasi dan Remunerasi, Komite Pemantau Manajemen Risiko, serta komite lainnya siap memberikan tanggapan yang berarti atas pertanyaan yang ditujukan kepada mereka dalam RUPS. The Chairmen of the Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Risk Management Oversight Committee, as well as other committees are ready to provide meaningful responses to questions addressed to them at the GMS.	✓	
		7.3.2.4	Pemegang saham memiliki kesempatan, dalam batas kewajaran, untuk: 1. Mengajukan pertanyaan dalam RUPS, termasuk pertanyaan yang berkaitan dengan hasil audit eksternal tahunan; 2. Memasukkan suatu acara ke dalam agenda RUPS; dan 3. Mengajukan usulan resolusi. The shareholders have opportunity, within reasonable limits, to: 1. Raise questions in the GMS, including questions related to the result of annual external audit, 2. Enter an event in the agenda of the GMS, and 3. Submit proposals for resolutions.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.3.2.5	Korporasi memiliki cara atau prosedur teknis pemungutan suara (*voting*) yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham, yaitu: 1. lokasi RUPS yang mudah diakses sebagian besar pemegang saham; 2. pemungutan secara tertutup (*poll-voting*) dan bukan dengan mengacungkan tangan (*show of hands*); 3. memastikan tidak ada syarat dan prosedur RUPS yang menghambat pemegang saham untuk turut serta mengambil keputusan. The corporation has method or technical procedure for voting which put forward independency, and the interest of the shareholders, which are: 1. Location of the GMS is easily accessible by most shareholders 2. Voting is conducted in closed manner (poll-voting) and not by means of raising hand (show of hands) 3. Ensuring that there is not any requirements and procedure of the GMS which irnpede the shareholders from participating in adopting the resolutions.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.3.2.6	Korporasi mengupayakan prosedur pemungutan suara secara elektronik serta mengambil langkah untuk membangun infrastruktur yang memungkinkan pemungutan suara secara elektronik atau menggunakan infrastruktur yang telah tersedia di ekosistem dalam pemungutan suara. The corporation endeavors to have electronic voting procedure as well as takes measures to build infrastructure which enables electronic voting or uses infrastructure which is already made available in the ecosystem for voting purposes.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.3.2.7	Setiap pemungutan suara dalam RUPS hanya untuk satu keputusan, tidak ada penggabungan beberapa keputusan ke dalam resolusi yang sama (*bundling*). Every voting in the GMS is only for one resolution, there is not any cornpounding of several resolutions into one same resolution (bundling).	✓	
		7.3.2.8	Korporasi menunjuk pihak independen (pengawas/inspektur) untuk menghitung dan/atau mengesahkan suara dalam RUPS dan mengungkapkannya dalam risalah RUPS. The corporaticn appoints an independent party (supervisor/inspector) to calculate andlorverifythe votes in the GMS and disclose them in the minutes of the GMS.	✓	
		7.3.2.9	Jika resolusi yang disetujui oleh pemegang saham pengendali bertentangan dengan sebagian besar suara pemegang saham nonpengendali, maka pasca RUPS, korporasi mengungkapkan tindakan apa yang diambil untuk memahami dan menanggapi hal yang menjadi perhatian pemegang saham nonpengendali yang menyebabkannya memberikan suara yang berbeda dari pemegang saham pengendali. If a resolution approved by the controlling shareholder is contradictory to the majority votes of the non-controlling shareholders, then after the GMS, the corporation will disclose which action should be taken in order to understand and respond to the matter which becomes the attention of the noncontrolling shareholders which causes the casting of votes which is different from the votes of the controlling shareholders.	✓	
	7.3.3	Pemegang saham berpartisipasi efektif dalam menetapkan penunjukan anggota Direksi dan Dewan Komisaris. The shareholders effectively participate in determining the appointment of the members of the Board of Directors and the Board of Commissioners.		✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		7.3.3.1	Dewan Komisaris melalui Komite Nominasi dan Remunerasi melakukan pemeriksaan yang mendalam atas kandidat Direktur dan Komisaris serta menyampaikan semua informasi relevan yang material mengenai kandidat kepada pemegang saham dalam proses pemilihan anggota dewan. Informasi yang diungkapkan termasuk informasi mengenai jabatan Direktur atau Komisaris di korporasi lain, dan apakah mereka dinilai independen dari sudut pandang korporasi. The Board of Commissionens through the Nomination and Remuneration Committee carries out thorough review over the candidates for the Directors and the Commissioners as well as presents all relevant material information regarding the candidates to the shareholders in the process for the election of the members of the boards. The information being disclosed includes information regarding the position of the Director or Cornmissioner in other corporations, and whether they are considered independent from the perspective of the corporation.	✓	
		7.3.3.2	Direktur dan Komisaris dicalonkan untuk pemilihan setidaknya sekali setiap tiga tahun atau lima tahun bagi korporasi yang peraturannya mengharuskan lima tahun. Akan lebih baik jika pencalonan dilakukan setiap setahun sekali. The Directors and Commissioners are nominated for the election for at least once in three years or five years for corporation whose regulations prescribed it for five years. However, it will be better if the nomination is carried out once a year.	✓	
		7.3.3.3	Pemegang saham melakukan pemungutan suara terpisah untuk tiap-tiap kandidat Direktur dan Komisaris. The shareholders carry out voting separately for each candidate for the Directors and Commissioners.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
	7.3.4	Korporasi memastikan transparansi dan akuntabilitas auditor eksternal di RUPS. The corporation ensures the transparency and accountability of the external auditor in the GMS.		✓	
		7.3.4.1	Dalam panggilan RUPS, korporasi mengidentifikasi dan menginformasikan calon auditor eksternal yang akan ditunjuk atau ditunjuk kembali dalam RUPS. In the summoning for the GMS, the corporation identifies and inforrns the candidate for external auditor to be appointed or reappointed in the GMS.	✓	
		7.3.4.2	Korporasi memastikan bahwa auditor eksternal menghadiri RUPS dan berkewajiban menjawab pertanyaan dari pemegang saham terkait dengan audit atas laporan keuangan. The corporation ensures that the external auditor attends the GMS and will be obliged to answer questions from the shareholders related to the audit over the financial statement.	✓	
	7.3.5	Penyampaian hasil pemungutan suara dan ringkasan risalah RUPS secara lengkap diumumkan ke publik pada hari kerja berikutnya. The presentation of the result of voting and the sumrnary of the minutes of the GMS in a complete manner will be published to the public on the subsequent working day		x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.3.5.1	Risalah RUPS diinformasikan kepada pemegang saham selambat-lambatnya 30 hari kerja setelah RUPS. The minutes of the GMS is informed to the shareholders at the latest 30 days after the GMS.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
		7.3.5.2	Risalah RUPS memuat pertanyaan yang diajukan oleh pemegang saham dan jawaban yang diberikan oleh pimpinan rapat atau pihak yang menjawab. The minutes of the GMS contains the questions submitted by the shareholders and the answers given by the chairman of the meeting or the answering party.	✓	



Prinsip Principle	Rekomendasi Recommendation	Panduan Guideline	Uraian Description	*Apply or Explain*	Keterangan Penerapan Description of Implementation
		7.3.5.3	Penyelenggaraan RUPS, beserta semua materi rapat, laporan dan dokumen terkait yang meliputi antara lain laporan tahunan dan hasil pemungutan suara, termasuk agenda rapat yang bersangkutan dimuat di laman atau media digital komunikasi resmi korporasi dan tersedia selama paling tidak 10 (sepuluh) tahun. The convening of the GMS, along with all materials of the meeting, the reports and the related document which cover, among others, the annual report and the result of voting, including the agenda of the relerrant meeting is contained on the page or the digital media of official communication of the corporation and is available for at least 10 (ten) years.	x	Pupuk Kaltim bukan perusahaan terbuka Pupuk Kaltim is not a public company
8.	**Pemangku Kepentingan Lainnya** Other Stakeholders				
	8.1	**Keterlibatan Pemangku Kepentingan Kunci (*stakeholder engagement*)** Stakeholder Engagement			
		8.1.1	Korporasi melalui Sekretaris Korporasi melaksanakan komunikasi yang regular, transparan dan efektif dengan pemangku kepentingan kunci serta melibatkan mereka untuk memahami harapan dan keluhan mereka serta dampak korporasi terhadap mereka. The corporation through the Corporate Secretary carries out regular, transparent, and effective cornmunication with the key stakeholders as well as engages them to understand their hopes and complaints as well as the impact of corporation towards them.	✓	
		8.1.1.1	Korporasi mengungkapkan proses dalam mengidentifikasi dan memilih pemangku kepentingan kunci yang akan dilibatkan. The corporation discloses the process in identifying and electing the key stakeholders to be engaged.	✓	
		8.1.1.2	Korporasi mengungkapkan pendekatan dan kegiatan dalam menangani keterlibatan pemangku kepentingan kunci termasuk frekuensinya berdasarkan jenis dan kelompok pemangku kepentingan kunci. The corporation discloses the approach and the activity in handling the engagement of the key stakeholders, including their frequency based on the types and groups of key stakeholders.	✓	
		8.1.1.3	Korporasi menyediakan saluran yang dapat digunakan para pemangku kepentingan kunci (misalnya pelanggan, pemasok, masyarakat umum, dll) untuk menyampaikan pendapat dan masukan, menyuarakan keluhan dan/ atau pengaduan mereka atas kemungkinan pelanggaran hak-hak mereka. The corporation provides the channel which can be used by the key stakeholders (for example the customers, the suppliers, the general public, etc.) to convey opinions and inputs, to voice their grievance andfor complaints over the possibility of violations over their rights.	✓	
		8.1.1.4	Korporasi mengungkapkan pandangan, masukan dan keluhan signifikan yang disampaikan para pemangku kepentingan kunci yang diperoleh dari keterlibatan pemangku kepentingan kunci, termasuk: 1. respon korporasi; dan 2. kelompok pemangku kepentingan kunci yang menyampaikan pandangan dan masukan. The corporation discloses significant viewpoint, input, and complaint delir. rered by the key stakeholders obtained from the engagement of the key stakeholders, including: 1. The responses ofthe corporation, and 2. The groups of the key stakeholders who present viewpoint and input.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
8.2	Integrasi Keberlanjutan dalam Model Bisnis Sustainable Integration in Business Model				
	8.2.1		Dewan Komisaris bersama-sama dengan Direksi bertanggung jawab, akuntabel dan transparan atas governansi keberlanjutan, termasuk menetapkan strategi, prioritas, dan target keberlanjutan korporasi. Direksi dan Dewan Komisaris memasukkan pertimbangan keberlanjutan ketika menjalankan perannya, termasuk antara lain dalam pengembangan dan implementasi strategi korporasi, rencana bisnis, rencana aksi utama dan manajemen risiko. The Board of Commissioners together with the Board of Directors are responsible, accountable, and transparent over the sustainable governance, including stipulating sustainable strategies, priority, and targets of the corporation. The Board of Directors and the Board of Commissioners include the sustainable considerations when performing his roles, including, among others, in the development and implementation of corporate strategies, business plan, main action plan, and risk management.	✓	
		8.2.1.1	Direksi memastikan bahwa strategi, prioritas dan target keberlanjutan korporasi serta kinerja terhadap target ini dikomunikasikan kepada para pemangku kepentingan. The Board of Directors ensures that the corporate sustainability strategy, priority, and targets as well as the performance towards these targets are communicated to the stakeholders.	✓	
		8.2.1.2	Direksi dan Dewan Komisaris senantiasa mengikuti dan memahami masalah keberlanjutan yang relevan bagi korporasi dan bisnisnya. The Board of Directors and the Board of Comrnissioners always follows suit and understands the relevant sustainable issues for the corporation and its businesses.	✓	
		8.2.1.3	Evaluasi kinerja Direksi dan Dewan Komisaris mencakup kinerja mereka dalam mengawasi dan menangani risiko serta peluang yang signifikan tentang keberlanjutan korporasi. Performance evaluation of the Board of Directors and the Board of Commissioners covers their performance in supervising and handling risks as well as significant opportunities regarding the sustainability of the corporation.	✓	
		8.2.1.4	Direksi menunjuk seseorang dalam manajemen yang berperan khusus dalam mengelola secara strategik keberlanjutan, termasuk mengintegrasikan pertimbangan keberlanjutan dalam kegiatan korporasi. The Board of Directors appoints one individual in the management with specific role in managing in sustainable strategy manner, including integrating the sustainable considerations in corporate activities.	✓	
8.3	Perlindungan terhadap Pemangku Kepentingan Protection towards the Stakeholders				
	8.3.1		Direksi memastikan dan mengungkapkan bahwa operasi korporasi mencerminkan penerapan standar etika, tanggung jawab sosial dan lingkungan yang tinggi di seluruh korporasi dan memastikan bahwa kebijakan dan prosedur yang tepat diterapkan untuk menghormati serta mematuhi hak-hak pemangku kepentingan. The Board of Directors ensures and discloses that the corporate operations reflect the application of high ethical standards, social and environmental responsibility throughout the corporation, and ensures that the appropriate policies and procedures are applied to respect as well as comply with the rights of the stakeholders.	✓	



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		8.3.1.1	Korporasi menjalankan dan mengungkapkan kebijakan tentang tanggung jawab korporasi kepada pelanggan termasuk antara lain mempertimbangkan keamanan informasi pelanggan, etika dan perilaku penjualan, layanan purna jual sesuai dengan umur produk/masa layanan, serta menindaklanjuti tingkat kepuasan pelanggan untuk meningkatkan kualitas produk dan layanan. Iklan dan hubungan masyarakat harus mempromosikan konsumsi yang bertanggung jawab dan dilakukan secara bertanggung jawab, termasuk menghindari penyesatan pelanggan, atau menyebabkan kesalahpahaman tentang produk dan layanan yang ditawarkan oleh korporasi. The corporation practices and discloses the policies regarding corporate responsibility to the custometrs, including, among others, considering the customer inforrnation security, sales ethics and conducts, post-sale services in accordance with the product agelservice period, as well as following up the satisfactory level of the customer to improve the product and service quality. The advertisement and public relation must promote reasonable consumption, and it must be carried out responsibly, including avoiding customer deception, or causing rnisunderstanding regarding the products and services offered by the corporation.	✓	
		8.3.1.2	Korporasi menjalankan dan mengungkapkan kebijakan yang meliputi kriteria dalam pemilihan pemasok, mekanisme pengadaan yang transparan, upaya peningkatan kemampuan pemasok, dan pemenuhan hak-hak yang berkaitan dengan pemasok. Korporasi juga memiliki kebijakan yang mendorong dan memantau pemasok untuk menghormati hak asasi manusia, menjalankan tanggung jawab sosial dan lingkungan, memperlakukan karyawan, staf, dan pekerja mereka secara adil, serta memastikan bahwa pemasok telah menerapkan kebijakan dan prosedur bisnis yang berkelanjutan dan berbasis nilai berkelanjutan. The corporation practices and discloses thre policy which covers the criteria in the selection of suppliers, mechanism for transparent procurement, capability improvement effort for suppliers, and fulfillment of rights related to suppliers. The corporation also has policy which is supporting and monitoring the suppliers to respect human rights, practicing social and environmental responsibilities, treating their employees, staff, and workers fairly, as well as ensuring that the suppliers have applied sustainable and sustainable-value-based business policies and procedures.	✓	
		8.3.1.3	Korporasi menjalankan dan mengungkapkan tanggung jawab sosial dengan menerapkan pengetahuan dan pengalaman bisnis korporasi untuk mengembangkan dan menghasilkan kegiatan tanggung jawab sosial yang secara kongkrit memberikan nilai tambah bagi masyarakat termasuk mendorong kemandirian masyarakat. The corporation practices and discloses social responsibility by applying business knowledge and experience of the corporation to develop and generate social responsibility which concretely gives added value for the public, including encourage the independency of the public.	✓	

Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		8.3.1.4	Korporasi menjalankan dan mengungkapkan tanggung jawab lingkungan dengan mencegah, mengurangi, dan mengelola hal-hal berdampak negatif terhadap lingkungan dari semua aspek operasi korporasi, termasuk dalam penggunaan: 1. Bahan baku; 2. Energi; 3. Penggunaan air; 4. Pemanfaatan sumber daya terbarukan; 5. Pemanfaatan serta rehabilitasi keanekaragaman hayati, pengelolaan limbah dan penurunan dampak gas rumah kaca serta emisi karbon. The corporation practices and discloses environmental responsibility by preventing, reducing, and managing issues having negative impact toward the environment of all corporate operational aspects, including in the utilizatisn of: 1. Raw materials; 2. Energy; 3. Water utilization; 4. Exploitation of renewable resources; 5. Exploitation as well as rehabilitation of biodiversity, management of waste and reduce the greenhouse effect as well as carbon emission.	✓	
		8.3.1.5	Korporasi melaksanakan dan mengungkapkan kebijakan persaingan yang sehat dengan mengedepankan perilaku bisnis yang etis dan tidak melakukan praktik anti persaingan untuk mendapatkan atau melindungi posisi pasar. The corporation practices and discloses healthy competition policy by putting forward ethical business conduct and not committing anti-competition practices to obtain or protect market position.	✓	
		8.3.1.6	Direksi memiliki kebijakan guna melindungi hak para kreditur. 1. Dewan Komisaris mengawasi dan Direksi memonitor likuiditas dan solvabilitas keuangan korporasi. 2. Direksi memastikan bahwa risiko terhadap posisi keuangan atau kesulitan keuangan segera teridentifikasi, dikelola, dimitigasi serta dilaporkan. Dewan Komisaris memantau penanganan Direksi atas risiko atau kesulitan keuangan dan menerima laporan rutin. The Board of Directors has policy in order to protect the rights of the creditors. 1. The Board of Commissioners supervises and the Board of Directors monitors liquidity and solvability of the corporate finance. 2. The Board of Directors ensures that risk towards financial position or financial difficulties can be immediately identified, managed, mitigated as well as reported. The Board of Commissioners monitors the handling by the Board of Directors over the risks or financial difficulties and receives routinely report.	✓	
	8.3.2	Direksi mendorong karyawan bekerja untuk kepentingan jangka panjang korporasi dan mengedepankan keberlanjutan. The Board of Directors encourages the employees to work for the long term interest of the corporation to put forward sustainability.		✓	
		8.3.2.1	Korporasi memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada karyawan, yang mendorong penciptaan nilai yang berkelanjutan. The corporation has long term incentive granting policy for the employees which encourages the creation of sustainable values	x	Belum terdapat kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada karyawan There is no policy for providing long-term incentives to employees.



Prinsip Principle	**Rekomendasi** Recommendation	**Panduan** Guideline	**Uraian** Description	*Apply or Explain*	**Keterangan Penerapan** Description of Implementation
		8.3.2.2	Remunerasi berbasis kinerja untuk karyawan harus memperhatikan unsur risiko, termasuk mengukur imbal hasil yang disesuaikan dengan risiko (*risk-adjusted return*), untuk memastikan bahwa tidak ada insentif yang diberikan untuk pengambilan risiko yang tidak diinginkan. The performance-based rernuneration for the employees must consider the risk element including measuring the yield which is adjusted to risk (risk-adjusted return), to ensure that there is not any incentive given for the taking of unwanted risk.	✓	
		8.3.2.3	Direksi mengelola dengan baik benturan kepentingan yang mungkin timbul antara karyawan sebagai penerima manfaat dana pensiun dengan korporasi sebagai pengelola dana pensiun. The Board of Directors manages appropriately conflict of interest which could arise between the employees as the beneficial of pension fund and the corporation as the manager of the pension fund.	✓	
		8.3.2.4	Direksi memastikan korporasi memiliki program pengembangan dan manajemen sumber daya manusia yang efektif untuk memastikan bahwa korporasi memiliki karyawan dalam jumlah yang memadai dan yang berpengetahuan, terampil, dan berpengalaman. The Board of Directors ensures that the corporation has effective human resources development and management program to ensure that the corporation has employees in sufficient number and who are knowledgeahle, skilled, and experienced.	✓	
		8.3.2.5	Pada saat mengisi posisi manajerial dalam korporasi, Direksi mempertimbangkan unsur keberagaman, nondiskriminatif dan memberikan kesempatan yang sama kepada semua calon tanpa membedakan suku, agama, ras, golongan, dan *gender*. Kebijakan keberagaman tersebut disertai dengan tujuan yang terukur. At the time filling-in managerial position in the corporation, the Board of Directors considers the diversity element, non-discriminative characteristics, and gives the same opportunity to all candidates without discrirninating their ethnic groups, religions, races, social classes, and gender. The diversity policy aforesaid is supplemented by measurable objectives.	✓	

Rujukan Keberlanjutan

Sustainability Reference

Pupuk Kaltim berupaya menciptakan operasi dan bisnis yang berkelanjutan, sebagaimana tertuang dalam Laporan Keberlanjutan sebagai dokumen yang tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan ini.

Pupuk Kaltim strives to create sustainable operation and business, as stated in the Sustainability Report as inseparable document of the Annual Report.




PUPUK KALTIM

Rujukan Keberlanjutan

Sustainability Reference



Sebagai pelaku manufaktur dalam industri pupuk dan kimia, kami menyadari bahwa kegiatan yang dijalankan memiliki dampak yang besar terhadap seluruh pemangku kepentingan, termasuk bagi lingkungan hidup baik di sekitar lokasi pabrik maupun lingkungan hidup dalam arti lebih luas. Strategi dan inisiatif keberlanjutan, sebagaimana tertuang dalam pada Laporan Keberlanjutan sebagai dokumen yang tidak terpisahkan dari Laporan Tahunan ini, berupaya memberikan gambaran tentang seluruh daya upaya yang dilakukan Pupuk Kaltim untuk dapat memenuhi aspirasi pemangku kepentingan, baik itu pemegang saham, karyawan, regulator dan Pemerintah Indonesia, masyarakat, pemasok, hingga konsumen produk yang dihasilkan oleh Pupuk Kaltim. Dengan seluruh agenda dan program keberlanjutan yang telah dilakukan, layak kiranya jika kami berani menyatakan diri sebagai pionir untuk membentuk industri hijau pada sektor industri pupuk dan kimia.

As manufacturers in the fertilizer and chemical industry, we understand that our activities have significant impacts on all stakeholders, including the environment both around our factory locations and in a broader sense. Our sustainability strategies and initiatives, as outlined in the Sustainability Report as an integral document of this Annual Report, aim to provide an overview of all the efforts made by Pupuk Kaltim to meet the aspirations of stakeholders, including shareholders, employees, regulators, and the Indonesian government, society, suppliers, and consumers of Pupuk Kaltim's products. With all the sustainability agendas and programs implemented, it is fitting for us to boldly declare ourselves as pioneers in shaping the green industry in the fertilizer and chemical sector.


1 MENGHAPUS KEMISKINAN
2 MENGAKHIRI KELAPARAN
3 KESEHATAN YANG BAIK DAN KESEJAHTERAAN
4 PENDIDIKAN BERMUTU
5 KESETARAAN GENDER
6 AKSES AIR BERSIH DAN SANITASI
SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS
7 ENERGI BERSIH DAN TERJANGKAU
8 PEKERJAAN LAYAK DAN PERTUMBUHAN EKONOMI
9 INDUSTRI, INOVASI, DAN INFRASTRUKTUR
10 MENGURANGI KETIMPANGAN
11 KOTA DAN KOMUNITAS YANG BERKELANJUTAN
12 KONSUMSI DAN PRODUKSI YANG BERTANGGUNG JAWAB
13 PENANGANAN PERUBAHAN IKLIM
14 MENJAGA EKOSISTEM LAUT
15 MENJAGA EKSOSISTEM DARATAN
16 PERDAMAIAN, KEADILAN, DAN KELEMBAGAAN YANG KUAT
17 KEMITRAAN UNTUK MENCAPAI TUJUAN

Kilas Kinerja Keberlanjutan 2023

2023 Sustainability Performance Highlights

Aspek Ekonomi
Economic Aspect

2.981.900 ton | tons

Penjualan Pupuk Urea
turun 0,2% dari tahun sebelumnya
Urea Fertilizer Production
decreased 0.2% from the previous year

802.737 ton | tons

Penjualan Amoniak
turun 15% dari tahun sebelumnya
Ammonia Production
decreased 15% from the previous year

121.666 ton | tons

Penjualan Pupuk NPK
turun 46% dari tahun sebelumnya
NPK Fertilizer Production
decreased 46% from the previous year

Rp23,21 triliun | trillion

Pendapatan Usaha
turun 37% dari tahun sebelumnya
Operating revenue decreased 37%
from the previous year

Rp4,56 triliun | trillion

Laba Tahun Berjalan
turun 69% dari tahun sebelumnya
Current year profit decreased 69%
from the previous year

Rp29,65 triliun | trillion

Distribusi Nilai Ekonomi
naik 6% dari tahun sebelumnya
Economic Value Distribution increased 6%
from the previous year

Rp4,24 triliun | trillion

Pembayaran Pajak
naik 35% dari tahun sebelumnya
Tax payments increased 35%
from the previous year

Rp8,75 triliun | trillion

Pembayaran Deviden
naik 9% dari tahun sebelumnya
Dividend payments increased 9%
from the previous year

Aspek Lingkungan
Environmental Aspect

2.439.133 GJ

Pengurangan konsumsi energi turun 7,52% dari tahun sebelumnya
Reduction in energy consumption decreased 7.52% from the previous year

25,85 Mmbtu/ton

Intensitas konsumsi energi per produk Pupuk Urea turun 0,16% dari tahun sebelumnya
Energy consumption intensity per Urea product decreased 0.16% from the previous year

1,65 ton CO_2eq/ton

Intensitas emisi (cakupan 1, 2, 3) per produk Pupuk Urea turun 28,26% dari tahun sebelumnya 2,3 CO2eq/ton pupuk urea
The total GHG emission intensity of scope 1, 2, and 3 decreased 28.26% from the previous year 2,3 CO2eq/tons

49

Program Reduksi Emisi
Emission Reduction Program

Program Reduksi emisi GRK mengurangi volume emisi GRK sebesar 866.068,23 ton CO2eq atau sekitar 14% dari total emisi GRK cakupan 1, 2, dan 3
GHG emission reduction program reducing the volume of GHG emissions by 866,068.23 tons of CO2eq or around 14% of the total GHG emissions for coverage 1, 2, and 3

66,17%

Pemanfaatan air daur ulang untuk kebutuhan air umpan *boiler*
Total utilization of recycled water for water requirement boiler feed

94%

Limbah padat dan *bottom ash*, Sebagai bahan stabilisasi tanah serta sebagai batako dan *paving block area* kelolaannya
Solid waste and bottom ash as a soil stabilization material and as bricks and paving blocks in its managed areas

GOLD

Peringkat Proper
Proper Grade

Untuk ketujuh kalinya secara berturut-turut
For the seventh time in a row

Aspek Sosial
Social Aspect

87,04% miliar | billion

Investasi sosial pemberdayaan komunitas, naik 17,84% dari tahun sebelumnya
Social investment in community empowerment, increased 17.84% from the previous year

90,10%
Sangat Puas
Very Satisfied

Nilai indeks SKL (Survei Kepuasan Lingkungan) pelaksanaan program TJSL tahun 2023
The SKL (Environmental Satisfaction Survey) index value for the implementation of the TJSL (Company's Social and Environmental Responsibility) in 2023

7 (tujuh) | (seven)
Program
Programs

Merealisasikan program pemberdayaan masyarakat unggulan
Realizing excellent community empowerment programs

Kesehatan dan Keselamatan Kerja (K3)
Occupational Health and Safety

61.839.312
Jam Kerja
Working Hours

Karyawan selama setahun, naik dari tahun sebelumnya sebanyak 53.328.987 jam kerja
Employees during the year, an increase from the previous year of 53,328,987 working hours

0,00

Loss Time Injury Frequency Rate (LTIFR)
*Perhitungan LTIFR dihitung berdasarkan basis perhitungan 1.000.000 jam kerja
*LTIFR calculations calculated based on calculation base of 1,000,000 working hours

0,35

Total Recordable Injury Rate (TRIR)
*Perhitungan TRIR dihitung berdasarkan basis perhitungan 1.000.000 jam kerja
*TRIR calculations calculated based on calculation base of 1,000,000 working hours

7 (tujuh) | (seven)
penghargaan independen
independent awards

Pupuk Kaltim menerima penghargaan independen terkait kinerjanya pada aspek K3
Pupuk Kaltim received independent awards related to its performance on OHS aspects



Sumber Daya Manusia
Human Resources

515
Program Pelatihan
Training Program

Program pelatihan dengan durasi 112.282 *manhours* atau rata-rata 85,97 jam/karyawan
Pupuk Kaltim implemented training programs with a duration of 112,282 man hours or an average of 85.97 hours/employee

4,78%
Perputaran Karyawan
Employees Turn over

Penerimaan karyawan baru 24 orang dan pemberhentian karyawan 88 orang
Pupuk Kaltim processed the termination of working relationship with 88 organic employees

341
Karyawan Talent
Talented Employees

Sebesar 39,17% dari total populasi karyawan grade 1 hingga 4
39.17% of the total employee population in grade 1 to 4

87,59%

Survei Indeks Karyawan
Employee Experience Survey
(EX Survey)

Laporan Keuangan

Financial Report




INTERNAL AUDIT

halaman ini sengaja dikosongkan
this page has been intentionally left blank

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER/*DECEMBER* 2023 DAN/*AND* 2022

PUPUK KALTIM

PUPUK INDONESIA HOLDING COMPANY

SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG/
DIRECTORS' STATEMENT LETTER REGARDING

TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022, DAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

THE RESPONSIBILITY ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022,AND FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK / *AND SUBSIDIARIES*

Atas nama Direksi, kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : Budi Wahju Soesilo
   Alamat Kantor : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A, Jakarta Pusat
   Alamat Domisili : Perum Kuantan Regency 2 No. B3 RT 027, RW 007, Bener, Tegalrejo, Yogyakarta
   Telepon : 021-3443344
   Jabatan : Direktur Utama

2. Nama : Qomaruzzaman
   Alamat Kantor : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt.4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A, Jakarta Pusat
   Alamat Domisili : Jl. Jabir Jabir Residence Nomor 2J, RT 005, RW 007, Pasar Minggu, Jakarta Selatan
   Telepon : 021-3443344
   Jabatan : Direktur Keuangan dan Umum

menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak ;
2. Laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasi PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak telah dimuat secara lengkap dan benar
   b. Laporan Keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak;

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

On behalf of the Board of Directors, we, the undersigned:

1. *Name* : *Budi Wahju Soesilo*
   Office Address: *Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A, Jakarta Pusat*
   Address of Domicile : *Perum Kuantan Regency 2 No. B3 RT 027,RW 007, Bener, Tegalrejo,Yogyakarta*
   Telephone : *021-3443344*
   Position : *President Director*

2. *Name* : *Qomaruzzaman*
   Office Address : *Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A, Jakarta Pusat*
   Address of Domicile : *Jl. Jabir Jabir Residence Nomor 2J, RT 005, RW 007, Pasar Minggu, Jakarta Selatan*
   Telephone : *021-3443344*
   Position : *Finance and General Director*

declare that:

1. *We are responsible for the preparation and presentation of PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements;*
2. *PT Pupuk kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian financial Accounting Standards;*
3. a. *All information in the PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete end truthful manner;*
   b. *PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;*
4. *We are responsible for PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' internal control system.*

This statement is confirmed to the best of our knowledge and belief.

Atas nama dan mewakili Direksi.

For and on behalf of the Board of Directors.

Jakarta, 31 Maret/March 2024



Budi Wahju Soesilo
Direktur Utama
President Director

Qomaruzzaman
Direktur Keuangan dan Umum
Finance and General Director

PT Pupuk Kalimantan Timur
Kantor Pusat :
Jl. James Simandjuntak No. 1
Bontang 75313,
Kalimantan Timur
Telp : (0548) 41202/41203
Fax : (0548) 41616/41626
www.pupukkaltim.com

pwc

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf "Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian" pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 – Indonesia
T: +62 (21) 5099 2901 / 3119 2901, F: +62 (21) 5290 5555 / 5290 5050, www.pwc.com/id

Nomor Izin Usaha: KEP-241/KM.1/2015.

Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan konsolidasian

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.

- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal Grup.

- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.

- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*

- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.*

- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*

- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

- Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi dan pelaksanaan audit grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

- *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

JAKARTA,
31 Maret/*March* 2024

Toto Harsono, S.E.
Izin Akuntan Publik/*Public Accountant License* No. AP.1122

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 1/1 *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
ASET				***ASSETS***
ASET LANCAR				***CURRENT ASSETS***
Kas dan setara kas	4a	3,151,990	13,991,571	*Cash and cash equivalents*
Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun	4b,24b	3,575,000	-	*Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year*
Piutang usaha				*Trade receivables*
- Pihak ketiga	5	1,013,098	879,872	*Third parties -*
- Pihak berelasi	5,24b	113,641	305,969	*Related parties -*
Piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia	6,24b	879,026	512,471	*Subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia*
Piutang subsidi yang belum ditagih	7,24b	89,928	29,330	*Unbilled subsidy receivables*
Piutang lain-lain				*Other receivables*
- Pihak ketiga		5,306	10,124	*Third parties -*
- Pihak berelasi		35,656	18,257	*Related parties -*
Persediaan	8	5,188,106	4,633,352	*Inventories*
Pajak dibayar di muka	23a			*Prepaid taxes*
- Pajak penghasilan badan		183,650	-	*Corporate Income Tax -*
- Pajak lain-lain		3,832	7,959	*Other taxes -*
Uang muka dan beban dibayar di muka	9	70,393	95,906	*Advances and prepayments*
Aset keuangan lainnya	16a	477,823	583,769	*Other financial assets*
Jumlah aset lancar		**14,787,449**	**21,068,580**	***Total current assets***
ASET TIDAK LANCAR				***NON-CURRENT ASSETS***
Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	10	675,865	617,355	*Investment in associates and joint ventures*
Pajak dibayar di muka	23a			*Prepaid taxes*
- Pajak penghasilan badan		1,492	7,770	*Corporate income tax -*
- Pajak lain-lain		816	-	*Other taxes -*
Properti investasi		186,126	168,305	*Investment properties*
Aset tetap	11	21,876,119	21,237,086	*Fixed assets*
Aset pajak tangguhan	23d	3,635	3,055	*Deferred tax assets*
Uang muka dan beban dibayar di muka	9	190,488	190,058	*Advances and prepayments*
Aset tidak lancar lainnya		197,977	146,027	*Other non-current assets*
Jumlah aset tidak lancar		**23,132,518**	**22,369,656**	***Total non-current assets***
JUMLAH ASET		**37,919,967**	**43,438,236**	***TOTAL ASSETS***

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 1/2 *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
LIABILITAS				***LIABILITIES***
LIABILITAS JANGKA PENDEK				***CURRENT LIABILITIES***
Utang usaha				*Trade payables*
- Pihak ketiga	12	430,334	193,496	*Third parties -*
- Pihak berelasi	12,24b	434,707	40,023	*Related parties -*
Pinjaman jangka pendek	13	1,593,951	4,591	*Short-term loans*
Liabilitas yang masih harus dibayar	14a	1,640,575	1,587,481	*Accrued liabilities*
Provisi	14b,25a	1,691,907	1,798,474	*Provision*
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	16a	869,115	1,306,274	*Short-term employee benefits liabilities*
Utang pajak	23b			*Taxes payables*
- Pajak penghasilan badan		33,517	2,858,001	*Corporate income tax -*
- Pajak lain-lain		99,149	138,641	*Other taxes -*
Pendapatan diterima di muka		195,960	482,616	*Unearned revenues*
Utang lainnya				*Other payables*
- Pihak ketiga		94,344	63,139	*Third parties -*
- Pihak berelasi		5,343	13,170	*Related parties -*
Liabilitas imbalan pascakerja	16b	97,722	116,015	*Post-employment benefits liabilities*
Bagian lancar atas:				*Current portion:*
- Liabilitas sewa		50,604	7,137	*Lease liabilities -*
- Pinjaman jangka panjang	15	2,176	-	*Long-term loans -*
Jumlah liabilitas jangka pendek		**7,239,404**	**8,609,058**	***Total current liabilities***
LIABILITAS JANGKA PANJANG				***NON-CURRENT LIABILITIES***
Liabilitas jangka panjang setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam satu tahun:				*Non-current liabilities, net of current maturities:*
- Liabilitas sewa		26,518	19,197	*Lease liabilities -*
- Pinjaman jangka panjang	15	849	3,025	*Long-term loans -*
Liabilitas imbalan pascakerja	16b	258,717	268,133	*Post-employment benefits liabilities*
Liabilitas pajak tangguhan	23d	181,704	154,660	*Deferred tax liabilities*
Provisi jangka panjang		11,107	5,593	*Long-term provisions*
Jumlah liabilitas jangka panjang		**478,895**	**450,608**	***Total non-current liabilities***
JUMLAH LIABILITAS		**7,718,299**	**9,059,666**	***TOTAL LIABILITIES***

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 1/3 *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
EKUITAS				***EQUITY***
Modal saham – modal dasar 27.315.583.352 lembar; ditempatkan dan disetor penuh 17.600.000.000 lembar; dengan nominal Rp500 (nilai penuh) per lembar saham	17	8,800,000	8,800,000	*Share capital – authorised 27,315,583,352 shares issued and fully paid 17,600,000,000 shares; at par value of Rp500 (full amount) per share*
Penghasilan komprehensif lain	18b	9,716,032	9,705,976	*Other comprehensive income*
Ekuitas lainnya		(27,063)	(27,063)	*Other equity*
Saldo laba:				*Retained earnings:*
Ditentukan penggunaannya		7,603,722	1,760,001	*Appropriated*
Belum ditentukan penggunaannya		4,081,292	14,116,592	*Unappropriated*
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		**30,173,983**	**34,355,506**	***Total equity attributable to the owners of the parent entity***
Kepentingan nonpengendali		27,685	23,064	*Non-controlling interest*
JUMLAH EKUITAS		**30,201,668**	**34,378,570**	***TOTAL EQUITY***
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		**37,919,967**	**43,438,236**	***TOTAL LIABILITIES AND EQUITY***

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

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

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 2/1 *Schedule*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Pendapatan	19	23,210,384	36,940,770	*Revenues*
Beban pokok pendapatan	20	(16,104,690)	(17,106,145)	*Cost of revenues*
Laba kotor		**7,105,694**	**19,834,625**	***Gross profit***
Beban penjualan	21a	(513,936)	(459,453)	*Selling expenses*
Beban umum dan administrasi	21b	(1,202,717)	(1,212,603)	*General and administrative expenses*
Pendapatan keuangan		333,418	142,017	*Finance income*
Beban keuangan		(41,565)	(76,552)	*Finance costs*
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	10	64,492	68,686	*Shares of net profit of associates and joint ventures*
Penghasilan lain-lain, bersih	22	91,723	579,502	*Other income, net*
Laba sebelum pajak penghasilan		**5,837,109**	**18,876,222**	***Profit before income tax***
Beban pajak penghasilan	23c	(1,272,742)	(4,278,903)	*Income tax expenses*
Laba tahun berjalan		**4,564,367**	**14,597,319**	***Profit for the year***
Penghasilan komprehensif lain				***Other comprehensive income***
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:				*Items that will not be reclassified to profit or loss:*
Cadangan revaluasi aset	11	-	740,174	*Asset revaluation reserve*
Perubahan nilai wajar dari investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain		475	(31,796)	*Changes in the fair value equity investment at fair value through other comprehensive income*
Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi dan ventura bersama	10	30,111	26	*Share of other comprehensive income from associates and joint ventures*
Pengukuran kembali imbalan pascakerja	16b	(26,224)	8,246	*Remeasurement of post-employment benefits*
Pajak penghasilan terkait		5,694	(1,815)	*Related income tax*
Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak		**10,056**	**714,835**	***Other comprehensive income for the year, net of tax***
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		**4,574,423**	**15,312,154**	***Total comprehensive income for the year***

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

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

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 2/2 *Schedule*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada:				***Profit for the year attributable to:***
Pemilik entitas induk		4,558,421	14,593,719	*Owners of the parent entity*
Kepentingan nonpengendali		5,946	3,600	*Non-controlling interest*
		4,564,367	**14,597,319**	
Jumlah penghasilan komprehensif yang diatribusikan kepada:				***Total comprehensive income attributable to:***
Pemilik entitas induk		4,568,477	15,308,554	*Owners of the parent entity*
Kepentingan nonpengendali		5,946	3,600	*Non-controlling interest*
		4,574,423	**15,312,154**	
Laba bersih per saham yang diatribusikan kepada:				***Earnings per share attributable to:***
Pemilik entitas induk - dasar dan dilusian (nilai penuh)	30	**259**	**829**	*Owners of the parent entity - basic and diluted (full amount)*

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

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

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 3 *Schedule*

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ *Notes*	Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/*Attributable to the owners of the parent entity*								
				Saldo laba/*Retained earnings*						
		Modal saham/ *Share capital*	Ekuitas lainnya/ *Other equity*	Ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Belum ditentukan penggunaannya/ *Unappropriated*	Penghasilan komprehensif lain/*Other comprehensive income*	Jumlah/ *Total*	Kepentingan nonpengendali/ *Non-controlling interest*	Jumlah ekuitas/ *Total equity*	
Saldo pada 1 Januari 2022		**8,800,000**	**(27,063)**	**2,219,204**	**5,687,005**	**8,991,141**	**25,670,287**	**20,602**	**25,690,889**	***Balance as at 1 January 2022***
Dividen tunai	18a	-	-	-	(6,623,335)	-	(6,623,335)	(1,138)	(6,624,473)	*Cash dividends*
Transfer cadangan umum	18a	-	-	(4,774,096)	4,774,096	-	-	-	-	*Transfer of general reserves*
Cadangan umum	18a	-	-	4,314,893	(4,314,893)	-	-	-	-	*General reserves*
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	-	-	14,593,719	714,835	15,308,554	3,600	15,312,154	*Total comprehensive income for the year*
Saldo pada 31 Desember 2022		**8,800,000**	**(27,063)**	**1,760,001**	**14,116,592**	**9,705,976**	**34,355,506**	**23,064**	**34,378,570**	***Balance as at 31 December 2022***
Dividen tunai	18a	-	-	-	(8,750,000)	-	(8,750,000)	(1,325)	(8,751,325)	*Cash dividends*
Cadangan umum	18a	-	-	5,843,721	(5,843,721)	-	-	-	-	*General reserves*
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	-	-	4,558,421	10,056	4,568,477	5,946	4,574,423	*Total comprehensive income for the year*
Saldo pada 31 Desember 2023		**8,800,000**	**(27,063)**	**7,603,722**	**4,081,292**	**9,716,032**	**30,173,983**	**27,685**	**30,201,668**	***Balance as at 31 December 2023***

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian

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

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES*

Lampiran 4 *Schedule*

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Arus kas dari aktivitas operasi			***Cash flows from operating activities***
Penerimaan dari pelanggan	19,816,802	35,952,702	*Receipts from customers*
Penerimaan subsidi dari Pemerintah	2,737,095	1,628,983	*Subsidy receipts from the Government*
Penerimaan pendapatan keuangan	333,418	142,017	*Receipts of finance income*
Pembayaran kepada pemasok	(14,166,171)	(15,589,717)	*Payments to suppliers*
Pembayaran pajak penghasilan badan	(4,242,440)	(3,138,362)	*Payments of corporate income tax*
Pembayaran biaya karyawan	(1,991,151)	(1,586,081)	*Payments of employee costs*
Pembayaran biaya keuangan	(12,688)	(87,872)	*Payments of finance costs*
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	**2,474,865**	**17,321,670**	***Net cash flows provided from operating activities***
Arus kas dari aktivitas investasi			***Cash flows from investing activities***
Pembelian aset tetap dan properti investasi	(2,079,884)	(1,434,544)	*Purchases of fixed assets and investment properties*
Pembayaran uang muka untuk pembelian aset tetap	(143,414)	(166,447)	*Payments of advances for purchases of fixed assets*
Pembayaran atas penambahan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	-	(35,057)	*Payments for additional investment in associates and joint ventures*
Pinjaman kepada pihak berelasi	(26,500)	-	*Loan to related party*
Penempatan aset keuangan lancar lainnya	(3,575,000)	-	*Placement of other current financial assets*
Penerimaan dividen	34,919	13,837	*Receipts of dividends*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	**(5,789,879)**	**(1,622,211)**	***Net cash flows used in investing activities***
Arus kas dari aktivitas pendanaan			***Cash flows from financing activities***
Penerimaan pinjaman jangka pendek	1,599,085	7,356	*Proceeds from short-term loans*
Pembayaran pinjaman jangka pendek	(9,725)	(3,231)	*Repayments of short-term loans*
Penerimaan pinjaman jangka panjang	1,813	5,382	*Proceeds from long-term loans*
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(1,813)	(994,849)	*Repayments of long-term loans*
Pembayaran liabilitas sewa	(63,589)	(35,115)	*Payments of lease liabilities*
Pembayaran dividen	(8,751,325)	(8,024,473)	*Dividends paid*
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	**(7,225,554)**	**(9,044,930)**	***Net cash flows used in financing activities***
(Penurunan)/kenaikan bersih kas dan setara kas	**(10,540,568)**	**6,654,529**	***Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents***
Kas dan setara kas pada awal tahun	**13,991,571**	**6,503,727**	***Cash and cash equivalents at beginning of the year***
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	(299,013)	833,315	*Effect of foreign exchange rate changes*
Kas dan setara kas pada akhir tahun	**3,151,990**	**13,991,571**	***Cash and cash equivalents at end of the year***

Tambahan informasi terkait transaksi nonkas disajikan pada Catatan 28

Additional information relating to non-cash transactions is presented in Note 28

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Pupuk Kalimantan Timur ("Perusahaan" atau "PKT") didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 Desember 1977 oleh Januar Hamid, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah diubah berdasarkan Akta Notaris No. 43 tanggal 21 Desember 1978 oleh Notaris yang sama. Akta pendirian dan perubahannya telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat Keputusan No. Y.A.5/5/11 tanggal 16 Januari 1979 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara No. 29 tanggal 10 April 1979. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir terkait dengan perubahan Anggaran Dasar Pasal 11 Tugas, Wewenang dan Kewajiban Direksi yang dibuat melalui Akta Notaris No. 3 tanggal 27 Oktober 2020 oleh Lumassia, S.H., Notaris di Jakarta. Akta telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0404902.AH.01.03 TAHUN 2020 tanggal 6 November 2020.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah turut melaksanakan dan menunjang kebijaksanaan dan program Pemerintah di bidang ekonomi dan pembangunan nasional pada umumnya, khususnya di bidang industri, perdagangan, jasa dan angkutan.

Perusahaan memulai kegiatan komersial sejak tanggal 1 Mei 1985. Perusahaan berkedudukan dan berkantor pusat di Bontang, Kalimantan Timur.

Perusahaan memproduksi amonia, pupuk urea, Nitrogen Phosphat Kalium ("NPK") dan produk sampingnya serta utilitas. Saat ini, Perusahaan mempunyai lima unit pabrik pupuk urea, lima unit pabrik amonia dan dua unit pabrik NPK. Perusahaan memasarkan hasil produksinya ke dalam dan luar negeri. Perusahaan juga mengoperasikan pelabuhan pupuk dan amonia yang berlokasi di Bontang, Kalimantan Timur.

Entitas induk Perusahaan adalah PT Pupuk Indonesia (Persero), perusahaan yang didirikan di Indonesia dan pemegang saham utama adalah Pemerintah Republik Indonesia.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

1. *GENERAL INFORMATION*

a. *Establishment and general information*

PT Pupuk Kalimantan Timur (the "Company") was established based on Notarial Deed No. 15 dated 7 December 1977, of Januar Hamid, S.H., a Notary in Jakarta, as amended by Notarial Deed No. 43 dated 21 December 1978, of the same Notary. The deed of establishment and its amendments were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decree No. Y.A.5/5/11, dated 16 January 1979, and were published in the supplement of State Gazette No. 29 dated 10 April 1979. The Company's Articles of Association have been amended several times. The most recent amendment of the Article 11 of Association related to a change in the Purpose, Objectives, and Business Activities, which was made by Notarial Deed No. 3, dated 27 October 2020 of Lumassia, S.H., a Notary in Jakarta. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. AHU-0404902.AH.01.03 TAHUN 2020 dated 6 November 2020.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of the Company's activities involves implementing and supporting the policies and programmes of the Government in the areas of the economy and national development in general, and especially in the fields of industry, trade, service and transportation in particular.

The Company started its commercial operations on 1 May 1985. The Company's head office is located at Bontang, East Kalimantan.

The Company engages in the production of ammonia, urea, Nitrogen Phosphate Kalium ("NPK") fertiliser and its by-products, and also utilities. Currently, the Company has five units of urea plants, five units of ammonia plants and two units of NPK plants. The Company markets its products domestically and internationally. The Company also operates a fertiliser and ammonia seaport, located at Bontang, East Kalimantan.

The Company's parent entity is PT Pupuk Indonesia (Persero), a company that is incorporated in Indonesia and the Company's ultimate parent is the Government of the Republic of Indonesia.

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Dewan Komisaris			***Board of Commissioners***
Komisaris Utama	Andhi Nirwanto	Kasdi Subagyono	*President Commissioner*
Komisaris Independen	Sukardi Rinakit	Sukardi Rinakit	*Independent Commissioner*
Komisaris Independen	Eka Sastra	Eka Sastra	*Independent Commissioner*
Komisaris	Musthofa	Musthofa	*Commissioner*
Komisaris	Sigit Hardwinarto	Sigit Hardwinarto	*Commissioner*
Komisaris	Gustaaf AC Patty	Gustaaf AC Patty	*Commissioner*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

1. *GENERAL INFORMATION* *(continued)*

a. Establishment and general information *(continued)*

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2023 and 2022 were as follows: (continued)

	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Dewan Direksi			***Board of Directors***
Direktur Utama	Budi Wahju Soesilo	Rahmad Pribadi	*President Director*
Direktur Operasi	F. Purwanto	Hanggara Patrianta	*Direction of Operation*
Direktur Pengembangan	Hanggara Patrianta	-	*Direction of Development*
Direktur Keuangan dan Umum	Qomaruzzaman	Qomaruzzaman	*Finance and General Director*

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's Audit Committee as at 31 December 2023 and 2022 was as follows:

	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Komite Audit			***Audit Committees***
Ketua	Eka Sastra	Eka Sastra	*Chairman*
Anggota	Wahyu Tantular T.K.	Wahyu Tantular T. K.	*Member*
Anggota	Jemitra	Jemitra	*Member*

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan tetap masing-masing sebanyak 1.360 dan 1.425 karyawan (tidak diaudit).

As at 31 December 2023 and 2022, the Company and its subsidiaries had 1,360 and 1,425 permanent employees (unaudited), respectively.

Pada laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan dan entitas anak secara keseluruhan dirujuk sebagai "Grup". Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, struktur Grup adalah sebagai berikut:

In these consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries are collectively referred to as the "Group". As at 31 December 2023 and 2022, the structure of the Group was as follows:

No.	Entitas anak/ *Subsidiary*	Mulai beroperasi komersial/ *Commencement of commercial operation*	Jenis usaha/ *Business type*	Persentase kepemilikan saham/ *Percentage of ownership*	Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ *Total assets (before elimination)* 2023	2022	Lokasi/ *Location*
Penyertaan langsung/*Direct*							
1.	PT Kaltim Industrial Estate	1991	Pengelolaan kawasan industri, penyediaan lahan industri serta fasilitas dan sarana prasarana pendukung/ *Industrial estate management, provision of industrial land and support facilities and infrastructure*	99.99	1,172,767	1,098,282	Bontang, Kalimantan Timur/*East Kalimantan*
Penyertaan tidak langsung/*Indirect*							
1.	PT Kaltim Jasa Sekuriti	2002	Penyediaan jasa pengamanan/ *Security service provider*	70.00	37,953	27,330	Bontang, Kalimantan Timur/*East Kalimantan*
2.	PT Kaltim Adhiguna Dermaga	1988	Penyedia jasa bongkar muat/ *Provider of loading and unloading service*	50.99	53,754	50,660	Bontang, Kalimantan Timur/*East Kalimantan*

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi material yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup. Kebijakan ini telah diterapkan secara konsisten terhadap semua periode yang disajikan, kecuali dinyatakan lain.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") dan Peraturan-Peraturan serta Pedoman Penyajian dan Peraturan No. VIII.G.7 mengenai Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini, dibulatkan dan disajikan dalam jutaan Rupiah ("Rp"), kecuali dinyatakan lain.

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

Kecuali dinyatakan pada di bawah ini, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION*

Presented below are the material accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements of the Group. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

a. *Basis of preparation of the consolidated financial statements*

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, including Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS") and the Regulations and Guidelines No. VIII.G.7 concerning Financial Statement Presentation and Disclosures issued by the Financial Services Authority ("OJK").

The consolidated statement of cash flows was prepared using the direct method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing, and financing activities.

Figures in the consolidated financial statements are rounded to and stated in millions of Rupiah ("Rp"), unless otherwise specified.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or the areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements, are disclosed in Note 3.

Except as described below, the accounting policies applied are consistent with those of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023 and 2022, which conform to Indonesian Financial Accounting Standards.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

b. Perubahan pada PSAK dan ISAK

Penerapan dari amendemen dan revisi terhadap standar akuntansi, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2023 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan pada periode berjalan:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi;
- Amendemen PSAK 16 "Aset Tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan;
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan" tentang definisi estimasi akuntansi;
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang pajak tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal;
- Revisi PSAK 107 "Akuntansi Ijarah";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang reformasi pajak internasional ketentuan model pilar dua.

Amendemen dan revisi yang telah diterbitkan, namun berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024, tapi penerapan dini diperkenankan, adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan;
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar;
- Amendemen PSAK 73 "Sewa" tentang liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik;
- Revisi PSAK 101 "Penyajian Laporan Keuangan Syariah";
- Revisi PSAK 109 "Akuntansi Zakat, Infaq, dan Sedekah";
- Amendemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas" dan amendemen PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" tentang pengaturan pembiayaan pemasok.

Standar baru dan amendemen yang telah diterbitkan, namun berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025, tapi penerapan dini diperkenankan, adalah sebagai berikut:

- PSAK 74 "Kontrak Asuransi";
- Amendemen PSAK 74, "Kontrak Asuransi" tentang penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - informasi komparatif; dan
- Amendemen PSAK 10 "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing" tentang kekurangan ketertukaran.

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan amandemen terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup. Mulai 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sesuai dengan penerbitan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Institut Akuntan Indonesia.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION *(continued)*

b. Changes to the SFAS and IFAS

The adoption of the following amendments and revision to accounting standards which are effective from 1 January 2023 did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported in the financial statements for the current period:

- *Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" regarding disclosure of accounting policies;*
- *Amendment to SFAS 16 "Property, Plant and Equipment" regarding proceeds before intended use;*
- *Amendment to SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" about definition of accounting estimates;*
- *Amendment to SFAS 46 "Income Tax" about deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction;*
- *Revision to SFAS 107 "Ijarah Accounting";*
- *Amendment to SFAS 46 "Income Taxes" about international tax reform – pillar two model rules.*

Amendments and revisions issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2024, but early adoption is permitted, are as follows:

- *Amendment to SFAS 1, "Presentation of Financial Statements" regarding long-term liabilities with covenants";*
- *Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" about the classification of liabilities as current or non-current;*
- *Amendment to SFAS 73 "Lease" about lease liability in a sale and leaseback;*
- *Revision to SFAS 101 "Presentation of Sharia Financial Statements";*
- *Revision to SFAS 109 "Zakah, Infaq, and Sadaqah Accounting";*
- *Amendment to SFAS 2 "Statement of Cash Flows" and amendment of SFAS 60 "Financial Instrument: Disclosure" about supplier finance agreements.*

New standard and amendments issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2025, but early adoption is permitted, are as follows:

- *SFAS 74 "Insurance Contracts";*
- *Amendment to SFAS 74, "Insurance Contracts" regarding Initial Application of SFAS 74 and SFAS 71 - comparative information; and*
- *Amendment to SFAS 10 "Foreign Exchange Rates" about lack of exchangeability.*

As of the issuance date of these consolidated financial statements, the Group is evaluating the potential impact of these new standards and amendments on the Group's consolidated financial statements. Beginning 1 January 2024, references to the individual SFAS and IFAS will be changed as published by Financial accounting standards board of Indonesian Institute of accountants.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

(i) Entitas anak

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas terstruktur) dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan entitas lain ketika Grup terekspos atas, atau memiliki hak untuk, pengembalian yang bervariasi dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal dimana pengendalian dialihkan kepada Grup. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal dimana Grup kehilangan pengendalian.

Transaksi antar perusahaan, saldo dan keuntungan yang belum direalisasi atas transaksi antara Perusahaan grup dieliminasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi. Jika diperlukan, nilai yang dilaporkan oleh entitas anak telah diubah untuk menyesuaikan dengan kebijakan akuntansi yang diadopsi oleh Grup.

(ii) Entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah seluruh entitas dimana Grup memiliki pengaruh signifikan namun bukan pengendalian, biasanya melalui kepemilikan hak suara antara 20% dan 50%. Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan metode ekuitas. Sesuai metode ekuitas, investasi pada awalnya dicatat pada biaya dan nilai tercatat akan meningkat atau menurun untuk mengakui bagian investor atas laba rugi. Investasi Grup pada entitas asosiasi juga termasuk *goodwill* yang diidentifikasi ketika akuisisi.

Jika kepemilikan kepentingan pada entitas asosiasi berkurang, namun tetap memiliki pengaruh signifikan, hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada penghasilan komprehensif lain yang direklasifikasikan ke laba rugi.

Bagian Grup atas laba atau rugi entitas asosiasi pasca akuisisi diakui dalam laba rugi dan bagian atas mutasi penghasilan komprehensif lain pasca akuisisi diakui di dalam penghasilan komprehensif lain dan diikuti dengan penyesuaian pada jumlah tercatat investasi. Dividen dari entitas asosiasi diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

c. *Principles of consolidation*

(i) *Subsidiaries*

The subsidiaries are all entities (including structured entities) over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has the rights to, variable returns from its involvement with the entity and when it has the ability to affect those returns through its power over the entity. The subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date on which that control ceases.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated. Unrealised losses are also eliminated. When necessary amounts reported by subsidiaries have been adjusted to conform to the Group's accounting policies.

(ii) *Associates*

Associates are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of profit or loss. The Group's investment in associates includes goodwill identified on acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profits or losses is recognised in profit or loss, and its share of post acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. Dividends from associates are recognised as a reduction in the carrying amount of the investment.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

(ii) Entitas asosiasi (lanjutan)

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada perusahaan asosiasi dan mengakui selisih tersebut pada "bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama" di laba rugi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi disesuaikan jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

Laba atau rugi yang dihasilkan dari transaksi hulu dan hilir antara Grup dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sebesar bagian investor lain dalam entitas asosiasi.

Keuntungan dan kerugian dilusi yang timbul pada investasi entitas asosiasi diakui dalam laba rugi.

(iii) Pengaturan bersama

Menurut PSAK 66, pengaturan bersama diklasifikasikan sebagai operasi bersama atau ventura bersama bergantung pada hak dan kewajiban kontraktual para investor. Pada tanggal pelaporan, Grup memiliki ventura bersama.

Ventura bersama dicatat menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, kepentingan dalam ventura bersama diakui pada biaya perolehan dan disesuaikan selanjutnya untuk mengakui bagian Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pasca perolehan. Ketika bagian Grup atas rugi dalam ventura bersama sama dengan atau melebihi kepentingannya dalam ventura bersama (dimana termasuk kepentingan jangka panjang, dalam substansinya membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam ventura bersama), Grup tidak mengakui kerugian selanjutnya, kecuali telah menjadi kewajiban atau telah melakukan pembayaran atas nama ventura bersama.

Keuntungan yang belum terealisasi atas transaksi antara Grup dan ventura bersama dieliminasi sebesar kepentingan Grup dalam ventura bersama. Kerugian yang belum terealisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti adanya penurunan nilai aset yang dialihkan. Kebijakan akuntansi ventura bersama telah diubah jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dari kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

c. *Principles of consolidation* *(continued)*

(ii) Associates *(continued)*

At each reporting date, the Group determines whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the difference to "share of net profit of associates and joint ventures" in profit of loss. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Profits and losses resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associates are recognised in the Group's consolidated financial statements only for the portion of other investors' interest in the associates.

Diluted gains and losses arising from investments in associates are recognised in profit or loss.

(iii) Joint arrangements

Under SFAS 66, investments in joint arrangements are classified as either joint operations or joint ventures depending on the contractual rights and obligations of each investor. At the reporting date, the Group has joint ventures.

Joint ventures are accounted for using the equity method. Under the equity method, interests in joint ventures are initially recognised at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the post-acquisition profits or losses and movements in other comprehensive income. When the Group's share of losses in a joint venture equals or exceeds its interests in the joint ventures (which includes any long-term interest that, in substance, forms part of the Group's net investment in the joint ventures), the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the joint ventures.

Unrealised gains on transactions between the Group and its joint ventures are eliminated for the portion of the Group's interest in the joint ventures. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of the joint ventures have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

d. Aset keuangan

Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam dua kategori sebagai berikut:

(i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
(ii) Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang bukan termasuk dimiliki untuk diperdagangkan, tergantung apakah Grup telah melakukan pemilihan yang tidak dapat dibatalkan pada saat pengakuan awal untuk instrumen ekuitas yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Grup melakukan reklasifikasi instrumen utang jika dan hanya jika terdapat perubahan model bisnis atas aset keuangan tersebut.

Pada pengakuan awal, Grup mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dibebankan pada laporan laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan pada biaya perolehan yang diamortisasi dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Instrumen ekuitas

Grup selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Dimana Manajemen Grup telah memilih untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar dari investasi ekuitas pada penghasilan komprehensif lain. Tidak ada reklasifikasi selanjutnya atas keuntungan dan kerugian dari nilai wajar ke laba rugi setelah penghentian pengakuan investasi. Dividen dari investasi tersebut terus diakui dalam laporan laba rugi sebagai penghasilan lainnya ketika hak Grup untuk menerima pembayaran ditetapkan. Kerugian penurunan nilai (dan pembalikan kerugian penurunan nilai) pada investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain tidak dilaporkan secara terpisah dari perubahan nilai wajarnya.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION *(continued)*

d. Financial assets

Classification, recognition, and measurement

The Group classifies its financial assets into the following two categories:

(i) Financial assets at amortised cost; and

(ii) Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL") or fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and cannot change the classification that is made at initial adoption.

For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend upon whether the Group has made an irrevocable election at the time of initial recognition in order to account for the equity investment at FVOCI.

The Group reclassifies its debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.

At initial recognition, the Group measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

As at 31 December 2023 and 2022, the Group had financial assets which were categorised as at amortised cost and FVOCI.

Equity instruments

The Group subsequently measures all of its equity investments at fair value. Where the Group's management has elected to present fair value gains and losses on equity investments in OCI, there is no subsequent reclassification of the fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the Group's right to receive payments is established. Impairment losses (and reversals of impairment losses) on equity investments that are measured at FVOCI are not reported separately from changes in fair value.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

d. Aset keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari investasi tersebut telah jatuh tempo atau telah ditransfer dan Grup telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset.

Instrumen keuangan disaling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Hak saling hapus tidak kontinjen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Grup atau pihak lawan.

e. Penurunan nilai aset keuangan

Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian.

Dalam melakukan penilaian, Grup 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, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Grup menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian ("KKE") yang menggunakan cadangan KKE seumur hidup berdasarkan basis *forward-looking* untuk seluruh saldo piutang usaha. Selain untuk piutang usaha, Grup menerapkan pendekatan umum untuk mengukur KKE.

Grup menilai berdasarkan basis *forward-looking* untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian terhadap instrumen utangnya dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

d. *Financial assets* *(continued)*

Derecognition

Financial assets are derecognised when the rights to receive the cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Group has transferred substantially all of the risks and rewards of ownership.

Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and their net amounts are reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

The legally enforceable right must not be contingent upon future events and it must be enforceable in the normal course of business and in the event of default due to the insolvency or bankruptcy of the Group or the counterparty.

e. *Impairment of financial assets*

The Group assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses 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 Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and considers reasonable and supportable information, which is available without undue cost or effort, and is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applies the simplified approach to measure the expected credit loss ("ECL") which uses a lifetime expected loss allowance on a forward-looking basis for all trade receivables. Other than the trade receivables, the Group applies a general model to measure ECL.

The Group assesses on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments that are carried at amortised cost and FVOCI. The impairment methodology that is applied depends upon whether there has been a significant increase in credit risk.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

f. Penjabaran mata uang asing

i. Mata uang fungsional dan penyajian

Akun-akun yang tercakup dalam laporan keuangan setiap entitas di dalam Grup diukur menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi ("mata uang fungsional"). Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan penyajian Grup.

ii. Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan menjadi mata uang fungsional menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

Pada setiap tanggal pelaporan, setiap aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah disesuaikan untuk mencerminkan kurs penutup. Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing menggunakan kurs yang berlaku pada akhir periode pelaporan diakui di dalam laba rugi.

Kurs yang digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, berdasarkan kurs tengah per 31 Desember 2023 dan 2022 yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam Rupiah penuh):

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

f. *Foreign currency translation*

i. *Functional and presentation currency*

Items included in the financial statements of each of the entities within the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the relevant entity operates (the "functional currency"). The consolidated financial statements are presented in Rupiah, which is the functional currency of the Company and the presentation currency of the Group.

ii. *Transactions and balances*

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing at the date of the transactions.

At each reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing exchange rates at such date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

As at the consolidated statement of financial position dates, the exchange rates that were used, based on the middle rates that were published on 31 December 2023 and 2022 by Bank Indonesia, were as follows (full amounts in Rupiah):

	31 Desember/ *December* 2023	31 Desember/ *December* 2022	
Euro ("EUR")	17,140	16,713	*Euro ("EUR")*
Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS" atau "USD")	15,416	15,731	*United States Dollar ("US Dollars" or "USD")*
Dolar Singapura ("SGD")	11,712	11,659	*Singapore Dollar ("SGD")*
Yen Jepang ("JPY")	110	118	*Japan Yen ("JPY")*
Dolar Australia ("AUD")	10,565	10,571	*Australian Dollar ("AUD")*

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

g. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan pada PSAK 7 (Revisi 2015).

Saldo dan transaksi yang material antara Grup dengan Pemerintah Negara Republik Indonesia dan entitas berelasi dengan Pemerintah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan. Grup memilih untuk mengungkapkan transaksi dengan entitas berelasi dengan Pemerintah dengan menggunakan pengecualian dari persyaratan pengungkapan pihak berelasi.

h. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas termasuk kas, kas di bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

i. Piutang usaha dan piutang lain

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas penjualan barang dagangan atau jasa dalam kegiatan usaha normal. Piutang lainnya merupakan saldo piutang yang timbul dari transaksi di luar kegiatan usaha normal. Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang, piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, apabila dampak pendiskontoan signifikan, dikurangi provisi atas penurunan nilai.

Jumlah kerugian penurunan nilai dibebankan pada laba rugi dan disajikan sebagai "Beban umum dan administrasi". Ketika piutang usaha dan piutang lain-lain, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, diakui pada "Penghasilan lain-lain" pada laba rugi.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

g. Transactions with related parties

The Group has transactions with related parties as defined in SFAS 7 (Revised 2015).

The significant transactions and balances of the Group with the Government of the Republic of Indonesia and Government-related entities are disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements. The Group has elected to disclose the transactions with Government-related entities, using the exemption from general related party disclosure requirements.

h. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with maturity periods of three months or less as the time of placement that are not used as collateral or are not restricted.

i. Trade and other receivables

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services performed in the ordinary course of business. Other receivables are receivables arising from transactions outside of the ordinary course of business. If collection of the trade receivables is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Trade and other receivables are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, if the impact of the discounting is significant, less any allowance for impairment.

The amounts of the impairment losses are charged to profit or loss as "General and administrative expenses". When trade and other receivables for which impairment allowances have been recognised become uncollectible in a subsequent period, they are written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts that had previously been written off are recognised in "Other income" in profit or loss.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

j. **Piutang subsidi dan piutang subsidi yang belum ditagih dari Pemerintah Indonesia**

Piutang subsidi merupakan saldo piutang subsidi kepada Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk urea, NPK dan NPK Kakao yang bersubsidi.

Piutang subsidi dari Pemerintah Indonesia diakui berdasarkan berita acara verifikasi bulanan yang divalidasi oleh Kementerian Pertanian yang pada akhir tahun perlu diaudit oleh Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia ("BPK-RI").

Piutang subsidi yang belum ditagih merupakan pendapatan atas penjualan pupuk subsidi ke distributor namun belum tersalurkan ke petani.

k. **Persediaan**

Persediaan dicatat pada nilai terendah antara harga perolehan atau nilai realisasi bersihnya. Harga perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Harga perolehan barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja serta alokasi biaya *overhead* langsung maupun tidak langsung baik yang bersifat tetap maupun variabel. Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa dikurangi taksiran biaya penyelesaian dan taksiran biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

Penurunan nilai atas persediaan dan suku cadang yang usang dan perputarannya lambat, jika ada, ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi persediaan akhir periode laporan. Setiap pemulihan kembali penurunan nilai persediaan karena peningkatan kembali nilai realisasi neto, diakui sebagai pengurangan terhadap jumlah beban persediaan pada periode terjadinya pemulihan tersebut.

Persediaan *real estate* terdiri dari tanah dan bangunan, bangunan dalam tahap konstruksi, tanah yang sedang dikembangkan dan tanah yang belum dikembangkan. Biaya perolehan persediaan *real estate* meliputi biaya perolehan persediaan real estate ditambah dengan biaya langsung dan tidak langsung yang dapat diatribusikan pada persediaan *real estate*.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

j. ***Subsidy receivables and unbilled subsidy receivables from the Government of Indonesia***

Subsidy receivables represent subsidy receivables balances from the Government of Indonesia for the distribution of subsidised fertiliser urea, NPK and NPK Kakao.

Subsidy receivables from the Government of Indonesia are recognised based on monthly verification minutes validated by the Ministry of Agriculture, at the end of the year needs to be audited by the Audit Board of the Republic of Indonesia ("BPK-RI").

Unbilled subsidy receivables arise from the sales of subsidised fertiliser to distributors which have not yet distributed to the farmers.

k. ***Inventories***

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises materials, labour and an appropriate proportion of directly attributable fixed and variable overheads. Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business less applicable the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The impairment of obsolete and slow-moving inventories and spare parts, if any, is determined according to a review of the physical condition of the inventories at the end of the reporting period. Any reversal of the decline in the value of inventories due to an increase in net realisable value is recognised as a reduction in the amount of inventory expenses in the period in which the recovery occurs.

Real estate inventories consist of land and buildings, buildings under construction, land under development, and undeveloped land. The initial cost of real estate inventory consists of the cost of real estate, direct and indirect costs related to the real estate assets and borrowing costs determined using the weighted average method.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

I. Aset tetap

Aset tetap, kecuali tanah, disajikan sebesar harga perolehan dikurangi dengan penyusutan dan kerugian penurunan nilai. Harga perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset tersebut.

Grup menganalisis fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam menentukan akuntansi untuk hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat kejadian atau transaksi ekonomi yang mendasarinya. Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Grup, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Grup menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK 73: "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Grup menerapkan PSAK 16: "Aset tetap".

Tanah disajikan sebesar nilai wajar dan tidak disusutkan. Penilaian terhadap aset-aset tersebut dilakukan oleh penilai independen eksternal yang terdaftar di OJK. Penilaian atas aset tersebut dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa nilai wajar aset yang direvaluasi tidak berbeda secara material dengan nilai tercatatnya.

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi aset tetap yang menggunakan model revaluasi dikreditkan pada "cadangan revaluasi aset" bagian dari penghasilan komprehensif lain. Penurunan yang menghapus nilai kenaikan sebelumnya atas aset yang sama dibebankan terhadap "cadangan revaluasi aset" sebagai bagian dari penghasilan komprehensif lain; penurunan lainnya dibebankan pada laba rugi.

Biaya hukum awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah dan biaya-biaya tersebut tidak disusutkan. Biaya terkait dengan pembaharuan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atas tanah tersebut.

Pada awalnya, semua aset tetap diakui sebesar harga perolehan dan setelahnya dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Aset tetap disusutkan menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

I. Fixed assets

All fixed assets, excluding land, are stated at historical cost less depreciation and impairment losses. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

The Group analyses the facts and circumstances for each type of land right in determining the accounting for each of these land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the land rights do not transfer control of the underlying assets to the Group, but give the rights to use the underlying assets, the Group applies the accounting treatment of these transactions as leases under SFAS 73: "Leases". If land rights are substantially similar to land purchases, the Group applies SFAS 16: "Fixed assets".

Land is shown at fair value and is not depreciated. The valuations of those assets are performed by external independent valuers who are registered with the OJK. The valuations are performed with sufficient regularity to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

Increases in carrying amounts arising from the revaluation of fixed assets that use the revaluations model are credited to "asset revaluation reserve" as part of other comprehensive income. Decreases that offset previous increases of the same asset are debited against "asset revaluation reserve" as part of other comprehensive income. All other decreases are charged to profit or loss.

The initial legal costs that are incurred in obtaining legal rights are recognised as part of the acquisition costs of the land, and these costs are not depreciated. Costs relating to the renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the contractual life of the land rights.

Fixed assets are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Fixed assets are depreciated using the straight-line method over their expected useful lives as follows:

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan) / *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

I. **Aset tetap** (lanjutan) / *Fixed assets (continued)*

	Tahun/ *Years*	
Pabrik dan peralatan	20	*Plants and equipment*
Bangunan dan sarana	10 - 20	*Buildings and infrastructure*
Perlengkapan kantor dan rumah	4	*Office and household equipment*
Kendaraan dan alat-alat berat	4 - 8	*Vehicles and heavy equipment*
Mesin bengkel kerja	8	*Workshop machinery*

Biaya-biaya setelah pengakuan awal diakui sebagai bagian nilai tercatat aset atau sebagai aset terpisah, sebagaimana mestinya, hanya jika kemungkinan besar Grup akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai tercatat komponen yang digantikan dihapuskan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan dalam laba rugi dalam periode keuangan ketika biaya-biaya tersebut terjadi.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that the future economic benefits that are associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amounts of replaced parts are derecognised. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan. Dampak dari setiap revisi diakui dalam laba rugi, ketika perubahan terjadi.

The asset's useful life and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each period reporting. The effects of any revisions are recognised in profit or loss, when the changes arise.

Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan apabila nilai tercatat aset lebih besar daripada estimasi jumlah yang dapat terpulihkan (Catatan 2m).

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (Note 2m).

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi.

Fixed assets which are no longer used or disposed are excluded from the consolidated financial statements. Gains or losses from disposal of fixed assets are recorded in profit or loss.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan termasuk biaya pinjaman yang terjadi selama masa pembangunan yang 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. Penyusutan dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

Construction in progress is carried at cost including any borrowing costs that are incurred during construction arising from debts that have been used for funding the construction. The accumulated costs are transferred to the respective fixed assets accounts when the construction is substantially completed and ready for its intended use. Depreciation is charged from the date on which the assets are ready for use in the manner intended by management.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

l. Aset tetap (lanjutan)

Biaya bunga dan biaya pinjaman lainnya, seperti biaya diskonto pinjaman baik yang secara langsung atau tidak langsung digunakan untuk pendanaan konstruksi aset kualifikasian, dikapitalisasi hingga aset tersebut selesai dikonstruksi. Untuk biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung pada aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dari biaya pinjaman aktual yang terjadi selama periode berjalan, dikurangi penghasilan yang diperoleh dari investasi sementara atas dana hasil pinjaman tersebut. Untuk pinjaman yang tidak dapat diatribusikan secara langsung pada suatu aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi terhadap jumlah yang dikeluarkan untuk memperoleh aset kualifikasian. Tingkat kapitalisasi dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang biaya pinjaman yang dibagi dengan jumlah pinjaman yang tersedia selama periode, selain pinjaman yang secara spesifik diambil untuk tujuan memperoleh suatu aset kualifikasian. Entitas menghentikan kapitalisasi biaya pinjaman ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian telah selesai.

m. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Pada tanggal pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa nilai tercatat aset tersebut mungkin tidak terpulihkan. Penurunan nilai diakui jika nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan merupakan jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas yang dapat diidentifikasi. Aset nonkeuangan selain *goodwill* yang mengalami penurunan nilai diuji untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai, pada setiap tanggal pelaporan.

Pembalikan rugi penurunan nilai diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi. Pembalikan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset melebihi biaya perolehan disusutkan sebelum adanya pengakuan penurunan nilai pada tanggal pembalikan dilakukan.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION *(continued)*

l. Fixed assets *(continued)*

Interest and other borrowing costs, such as discount fees on loans that have been either directly or indirectly used to finance the construction of a qualifying asset, are capitalised until the date when the construction is complete. For borrowings that are directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined as the actual borrowing cost that has been incurred during the period, less any income that has been earned on the temporary investment of such borrowings. For borrowings that are not directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined by applying a capitalisation rate to the amount that has been expended on the qualifying assets. The capitalisation rate is the weighted average of the total borrowing costs that are applicable to the total borrowings outstanding during the period, other than borrowings that have been made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. An entity shall cease capitalising borrowing costs when substantially all of the activities necessary to prepare the qualifying asset are complete.

m. Impairment of non-financial assets

At the reporting date, the Group reviews the carrying amounts of the non-financial assets to determine whether there is any indication that the carrying amounts of those assets may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value-in-use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash flows. Non-financial assets other than goodwill that suffer impairment are reviewed for the possible reversal of the impairment at each reporting date.

Reversals on impairment losses are recognised if and only if, there has been a change in the estimates that are used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment tests were carried out. Reversals of impairment losses are recognised immediately in profit or loss. A reversal should not result in the carrying amount of an asset exceeding its depreciated cost before the impairment was recognised on the date on which the impairment was reversed.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

n. Sewa

Grup sebagai penyewa

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

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Grup mempertimbangkan apakah:

(i) Grup memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
(ii) Grup memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Grup memiliki hak ini ketika Grup memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang penentuan bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
- Grup memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
- Grup telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

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

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

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

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

n. Leases

Group as lessee

At the inception of a contract, the Group assesses 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 asset for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group considers whether:

(i) The Group has the right to obtain substantially all of the economic benefits from the use of the asset throughout the period of use; and
(ii) The Group has the right to direct the use of the asset. The Group has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing the determination of how and for what purpose the asset is used and:
- *The Group has the right to operate the asset; or*
- *The Group has designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.*

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

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

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.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

n. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

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, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:

(i) pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa;
(ii) pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
(iii) jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
(iv) harga eksekusi opsi beli jika Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
(v) penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

Setiap pembayaran sewa dialokasikan sebagai beban keuangan dan pengurangan liabilitas sehingga menghasilkan tingkat suku bunga yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa. Utang sewa yang terkait, dikurangi dengan beban keuangan, dimasukkan ke dalam "liabilitas sewa". Elemen bunga dari beban keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat bunga periodik yang konstan untuk saldo liabilitas yang tersisa pada setiap periode.

Grup menyajikan aset hak guna dan liabilitas sewa di dalam laporan posisi keuangan.

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

Sewa jangka pendek

Grup memutuskan untuk tidak mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

n. *Leases* *(continued)*

Group as lessee *(continued)*

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

The lease payments that are included in the measurement of the lease liability comprise the following:

(i) fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentives that are receivable;
(ii) variable lease payments that depend upon an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
(iii) amounts that are expected to be payable under a residual value guarantee;
(iv) the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and
(v) penalties for the early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

Each lease payment is allocated between the finance charges and the reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in "lease liabilities". The interest element of 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.

The Group presents right-of-use assets and lease liabilities in the statement of financial position.

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

Short-term leases

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

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

n. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

Sewa aset bernilai rendah

Grup memutuskan untuk tidak mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa untuk sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban.

o. Utang usaha dan utang lainnya

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang telah diperoleh dari pemasok dalam kegiatan usaha normal. Utang usaha dan utang lainnya dikelompokkan sebagai liabilitas jangka pendek apabila pembayaran jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang. Jika tidak, utang usaha tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha dan utang lainnya pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur sebesar harga perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

p. Provisi

Provisi diakui apabila Grup mempunyai kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya dan kewajiban tersebut dapat diestimasi dengan andal. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan. Ketika terdapat beberapa kewajiban yang serupa, kemungkinan penyelesaian mengakibatkan arus kas keluar ditentukan dengan mempertimbangkan kelas kewajiban secara keseluruhan.

q. Pinjaman

Pinjaman diakui pada awalnya sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya transaksi yang terjadi. Pinjaman kemudian dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi. Selisih antara hasil perolehan (dikurangi dengan biaya transaksi) dan nilai penarikan diakui dalam laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Biaya-biaya yang dibayar untuk mendapatkan fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman tersebut, apabila besar kemungkinan akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut. Dalam hal ini, biaya tersebut ditangguhkan sampai dilakukan penarikan. Apabila tidak terdapat bukti bahwa kemungkinan besar akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut, biaya tersebut dikapitalisasi sebagai biaya dibayar di muka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas terkait.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

n. Leases *(continued)*

Group as lessee *(continued)*

Low-value assets leases

The Group has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for low-value assets. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense.

o. Trade and other payables

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables and other payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade and other payables are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

p. Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (either legal or constructive) as a result of past events, when it is more likely than not that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and when the obligation can be reliably estimated. Provision is not recognised for future operating losses. Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole.

q. Borrowings

Borrowings are initially recognised at their fair value, net of any transaction costs that are incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost. Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowing, using the effective interest method.

Fees that are paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan, to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the drawdown occurs. To the extent that there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawn down, the fee is capitalised as a prepayment for liquidity services and amortised over the related facility period.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

q. Pinjaman (lanjutan)

Pinjaman akan dihentikan pengakuannya dari laporan posisi keuangan ketika kewajiban yang tertulis pada kontrak dibatalkan, atau sudah tidak berlaku. Selisih antara nilai tercatat dari liabilitas keuangan yang sudah berakhir atau dialihkan ke pihak lain dan imbalan yang dibayarkan, termasuk aset non kas yang dialihkan atau liabilitas yang ditanggung, diakui dalam laba rugi sebagai penghasilan lain-lain atau beban keuangan.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

r. Pengakuan pendapatan dan beban

Pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut:

(i) Identifikasi kontrak dengan pelanggan;
(ii) Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan;
(iii) Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas diserahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Grup membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas diserahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan yang akan dibayarkan selama periode kontrak;
(iv) 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; dan
(v) 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).

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

q. *Borrowings* *(continued)*

Borrowings are removed from the statement of financial position when the obligation specified in the contract is discharged or expired. The difference between the carrying amount of a financial liability that has been extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss as other income or finance costs.

Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

r. *Revenue and expenses recognition*

Revenue recognition has to fulfil five steps of assessment as follows:

(i) Identifying the contract(s) with a customer;
(ii) Identifying the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct;
(iii) Determining the transaction price. The 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 Group estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer that will be paid during the contract period;
(iv) Allocating the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative standalone selling prices of each distinct good or service that is promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling prices are estimated based on expected cost plus margin; and
(v) Recognising revenue when the performance obligation is satisfied by transferring a promised good or service to a customer (which is when the customer obtains control of that good or service).

2. **INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL** (lanjutan)

r. **Pengakuan pendapatan dan beban** (lanjutan)

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi:

a) Pada 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, Grup memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

(i) Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang diakui jika seluruh kondisi berikut terpenuhi:

- Grup telah memindahkan kontrol kepemilikan barang;
- Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas barang ataupun melakukan pengendalian efektif atas barang yang dijual;
- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- kemungkinan besar manfaat ekonomik yang terkait dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup; dan
- biaya yang terjadi atau akan terjadi sehubung transaksi penjualan tersebut dapat diukur secara andal.

Terpenuhinya kondisi tersebut tergantung persyaratan penjualan dengan setiap pelanggan. Secara umum risiko dan manfaat dianggap telah berpindah ke pelanggan ketika terjadi transfer kepemilikan dan risiko.

(ii) Subsidi pupuk Pemerintah

Subsidi pupuk Pemerintah diakui sebagai pendapatan atas dasar akrual yang dihitung berdasarkan ketentuan Peraturan Menteri Keuangan, Menteri Pertanian dan Menteri Perdagangan Republik Indonesia.

2. ***MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION*** *(continued)*

r. ***Revenue and expenses recognition*** *(continued)*

A performance obligation may be satisfied:

a) At 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 that is satisfied over time, the Group selects an appropriate measure of progress in order to determine the amount of revenue that should be recognised as the performance obligation is satisfied.

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

(i) Sales of goods

Revenue from sale of goods are recognised when all of the following conditions are fulfilled:

- *the Group has transferred control of the goods to the buyer;*
- *the Group retains neither continuing managerial involvement nor effective control over the goods sold;*
- *the amount of revenue can be measured reliably;*
- *it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and*
- *the costs incurred or to be incurred with respect to the sales transaction can be measured reliably.*

The fulfilment of these conditions depends upon the terms of the sales with individual customers. Generally, the risks and rewards are considered to be transferred to the customer when the title and risk are transferred.

(ii) Government's fertiliser subsidy

The Government's fertiliser subsidy is recognised as revenue on an accrual basis which is calculated in accordance with the provisions that are stipulated in the Decrees of the Minister of Finance, the Minister of Agriculture, and the Minister of Trade of the Republic of Indonesia.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

(iii) Pendapatan jasa

Bila suatu transaksi pendapatan jasa dapat diestimasi dengan andal, pendapatan sehubungan dengan transaksi tersebut diakui dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Hasil transaksi dapat diestimasi dengan andal pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:

- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- besar kemungkinan manfaat ekonomi sehubungan dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup;
- tingkat penyelesaian dari suatu transaksi pada akhir periode pelaporan dapat diukur secara andal; dan
- biaya yang terjadi untuk transaksi dan untuk menyelesaikan transaksi tersebut dapat diukur dengan andal.

Bila hasil transaksi pendapatan jasa tidak dapat diestimasi dengan andal, pendapatan yang diakui hanya sebesar beban yang telah diakui yang dapat diperoleh kembali.

s. Imbalan kerja

i. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

ii. Imbalan pensiun, imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya

Grup diharuskan menyediakan imbalan pensiun dengan jumlah minimal sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perpu) Nomor 2 Tahun 2022 tentang cipta kerja, atau Perjanjian Kerja Bersama ("PKB"), mana yang lebih tinggi. Karena peraturan ketenagakerjaan atau PKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau PKB adalah program pensiun imbalan pasti.

Program pensiun imbalan pasti ditentukan berdasarkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya tergantung beberapa faktor, misalnya usia, masa kerja dan kompensasi.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

r. Revenue and expenses recognition *(continued)*

(iii) Rendering of services

When the outcome of a transaction involving the rendering of services can be estimated reliably, the revenue that is associated with the transaction is recognised with reference to the stage of completion of the transaction as at the consolidated statement of financial position date.

The outcome of a transaction can be estimated reliably when all of the following conditions are met:

- *the amount of revenue can be measured reliably;*
- *it is probable that the economic benefits that are associated with the transaction will flow to the Group;*
- *the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period can be measured reliably; and*
- *the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.*

When the outcome of a transaction involving the rendering of services cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of the recognised expenses that are recoverable.

s. Employee benefits

i. Short-term employee benefits liabilities

Short-term employee benefits are recognised when they accrue to the employees.

ii. Pension benefits, other post-employment benefits and other long-term benefits

The Group is required to provide a minimum amount of pension benefits in accordance with Labour Law No. 13/2003 and Government Regulation in Lieu of Law (Perpu) Number 2 of 2022 for Job Creation Law, or the Group's Collective Labour Agreement ("CLA"), whichever is higher. Since the labour regulations and the CLA set the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the labour regulations or the CLA represent defined benefit plans.

A defined benefit pension plan program defines an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually depending on factors such as age, years of service and compensation.

2. **INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL** (lanjutan)

s. Imbalan kerja (lanjutan)

ii. Imbalan pensiun, imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Liabilitas imbalan pensiun merupakan nilai kini liabilitas imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi dengan nilai wajar aset program. Liabilitas imbalan pasti dihitung sekali setahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang dimana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Grup memberikan imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya seperti uang penghargaan, santunan kematian, penghargaan pengabdian dan uang pisah. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Santunan kematian diberikan bila pegawai dan anggota keluarga tertentu meninggal dunia. Nilai imbalan yang diberikan didasari pada peraturan Perusahaan atau PKB. Sedangkan imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti.

Biaya bunga bersih dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto terhadap saldo bersih kewajiban imbalan pasti dan nilai wajar aset program. Biaya ini termasuk dalam beban imbalan kerja dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas pada pos penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya, kecuali imbalan jangka panjang lainnya dimana keuntungan dan kerugian aktuarial diakui langsung sebagai beban pada laba rugi.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui dalam laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

2. ***MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION*** *(continued)*

s. Employee benefits *(continued)*

ii. Pension benefits, other post-employment benefits and other long-term benefits *(continued)*

The pension benefit obligation 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 present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of government bonds (considering that, currently there is no deep market for high quality corporate bonds) that are denominated in Rupiah, the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms to the related pension obligation.

The Group also provides other post-employment benefits and other long-term benefits such as long service reward, death allowance, jubilee rewards and separation reward. The long service reward is paid when the employees reach their retirement age. Death allowance is paid when the employee or the qualified family members pass away. The value of benefits provided to the employee is based on the Company Regulation or the CLA. The separation reward benefit is paid to employees in the event of voluntary resignation, subject to a minimum number of years of service. These benefits have been accounted for using the same methodology as for the defined benefit pension plan.

The net interest cost is calculated by applying the discount rate to the net balance of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets. This cost is included in employee benefit expense in the consolidated statement of profit or loss.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise, except for other long-term benefits where actuarial gains and losses are directly recognised as expenses in profit or loss.

Past service costs are recognised immediately in profit or loss. Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised in profit or loss when the curtailment or settlement occurs.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

t. Pajak penghasilan kini dan tangguhan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di penghasilan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode atau tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan peraturan dan tarif pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan.

Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang diambil dalam Surat Pemberitahuan Tahunan sehubungan dengan situasi dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi atas peraturan pajak yang berlaku. Jika perlu, manajemen menentukan provisi dibentuk berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar pada otoritas pajak.

Penghasilan pajak tangguhan diakui, dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan konsolidasian. Namun, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika timbul dari pengakuan awal *goodwill* atau pada saat pengakuan awal suatu aset atau liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi maupun laba rugi kena pajak. Penghasilan pajak tangguhan ditentukan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan jika aset pajak tangguhan direalisasikan atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan.

Aset pajak tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat digunakan.

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dan asosiasi, dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak tangguhan di mana saat pembalikan perbedaan temporer dikendalikan oleh Grup dan sangat mungkin perbedaan temporer tidak akan dibalik di masa mendatang.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama, baik atas entitas kena pajak yang sama ataupun berbeda dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION* *(continued)*

t. Current and deferred income tax

The tax expenses comprise current and deferred tax. Tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or equity, respectively.

The current tax expense is determined according to the taxable income from the period or year, computed using the prevailing tax laws and rates at the reporting date.

Management periodically evaluates the positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which the applicable tax regulations are subject to interpretation with the current tax regulation. If necessary, management establishes a provision, where appropriate on the basis of the amounts that are expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the balance sheet liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill, but they are not accounted for if they arise from the initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred income tax is determined using the tax rates that have been enacted or substantially enacted at the start of the reporting period and that are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available to be compensated by the temporary differences that can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except for deferred tax liabilities, where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary difference will not be reversed in the foreseeable future.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income taxes that have been levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL (lanjutan)

u. Pelaporan segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasi utama. Pengambil keputusan operasi utama, yang bertanggung jawab mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi, serta membuat keputusan strategis adalah Direksi.

v. Modal saham

Saham biasa dikelompokkan sebagai ekuitas.

Biaya langsung yang berkaitan dengan penerbitan saham baru disajikan sebagai pengurang ekuitas, neto setelah pajak, dari jumlah yang diterima.

w. Laba bersih per saham dasar dan dilusian

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dalam periode yang bersangkutan.

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan menyesuaikan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif yang dimiliki Perusahaan.

x. Distribusi dividen

Distribusi dividen kepada pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian Grup pada periode dimana dividen dideklarasikan dan telah disetujui oleh pemegang saham Perusahaan.

2. *MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (continued)*

u. *Segment reporting*

Operating segments are reported in a consistent manner with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, responsible for allocating resources and assessing the performance of the operating segments and making strategic decisions, is the Board of Directors.

v. *Share capital*

Ordinary shares are classified as equity.

Incremental costs that are directly attributable to the issuance of new shares are shown as deductions in equity, net of tax, from the proceeds.

w. *Basic and diluted earnings per share*

The amount of basic earnings per share is computed by dividing earnings for the period attributable to owners of the parent by the weighted average number of shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares owned by the Company.

x. *Dividend distributions*

Distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Group's consolidated financial statements in the period in which the dividends are declared and approved by the Company's shareholders.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal pelaporan, serta jumlah pendapatan dan beban selama tahun pelaporan. Estimasi, asumsi dan pertimbangan tersebut dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk harapan peristiwa di masa datang yang diyakini wajar berdasarkan kondisi yang ada.

Grup telah mengidentifikasi hal-hal berikut dimana diperlukan pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan dan dimana hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut jika menggunakan asumsi dan kondisi yang berbeda dan dapat mempengaruhi secara material hasil keuangan atau posisi keuangan konsolidasian Grup yang dilaporkan dalam tahun mendatang.

3. *CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS*

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with the Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the reporting date and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting period. Estimates, assumptions and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The Group has identified the following matters under which significant judgements, estimates and assumptions are made and where actual results may differ from these estimates under different assumptions and conditions and may materially affect the consolidated financial results or financial position of the Group reported in future years.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

i. Provisi atas KKE untuk piutang usaha

Grup menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi *forward-looking*. Sebagai contoh, jika prakiraan atas kondisi ekonomi diperkirakan memburuk selama tahun depan, yang dapat menyebabkan meningkatnya jumlah gagal bayar, tingkat gagal bayar historis disesuaikan. Pada setiap tanggal pelaporan, tingkat gagal bayar historis diperbaharui dan perubahan estimasi *forward-looking* dianalisis.

Penilaian atas korelasi antara tingkat gagal bayar historis yang diobservasi, prakiraan atas kondisi ekonomi dan KKE merupakan estimasi yang signifikan. Jumlah KKE paling dipengaruhi oleh perubahan keadaan dan prakiraan kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Grup dan prakiraan kondisi ekonomi juga mungkin tidak menggambarkan gagal bayar aktual pelanggan di masa yang akan datang.

ii. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan besaran pengurang investasi *(capital allowance)* dan pengurangan beban tertentu untuk tujuan fiskal selama proses estimasi atas perhitungan beban pajak penghasilan masing-masing perusahaan dalam Grup. Secara khusus, perhitungan beban pajak penghasilan Grup melibatkan penafsiran terhadap peraturan perpajakan dan peraturan lainnya. Banyaknya transaksi dan perhitungan yang dapat menyebabkan ketidakpastian di dalam penentuan kewajiban pajak selama bisnis normal.

Semua pertimbangan dan estimasi yang dibuat manajemen seperti yang diungkapkan di atas dapat dipertanyakan oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") atau auditor pemerintah. Sebagai akibatnya, terjadi ketidakpastian dalam penentuan kewajiban pajak. Resolusi posisi pajak yang diambil oleh Grup, dapat berlangsung bertahun-tahun dan sangat sulit untuk memprediksi hasil akhirnya. Apabila terdapat perbedaan perhitungan pajak dengan jumlah yang telah dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan pajak tangguhan dalam periode dimana penentuan pajak tersebut dibuat.

***3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS** (continued)*

i. Provision for ECL for trade receivables

The Group adjusts its historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if the forecast economic conditions are expected to deteriorate over the next year, which could lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historically observed default rates are updated, and any changes in the forward-looking estimates are analysed.

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

ii. Income taxes

Judgements and assumptions are required to determine the capital allowances and deductibility of certain expenses during the estimation of the provision for income tax expenses for each company within the Group. In particular, the calculation of the Group's income tax expenses involves the interpretation of applicable tax laws and regulations. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

All judgements and estimates taken by management as discussed above may be challenged by the Directorate General of Taxation ("DGT") or the government auditors. As a result, the ultimate tax determination becomes uncertain. The resolution of tax positions taken by the Group, can take several years to complete and in some cases, it is difficult to predict the ultimate outcome. Where the final outcome of these matters is different from the amounts initially recorded, such differences will have an impact on the income tax and deferred income tax provision in the period in which this determination is made.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

ii. Pajak penghasilan (lanjutan)

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari rugi fiskal, besaran *capital allowance* dan perbedaan temporer lainnya, diakui hanya apabila dianggap lebih mungkin daripada tidak bahwa mereka dapat diterima kembali, dimana hal ini tergantung pada kecukupan pembentukan laba kena pajak di masa depan. Sama seperti "penurunan nilai aset nonkeuangan" asumsi atas laba kena pajak masa depan yang dapat dihasilkan sangat dipengaruhi oleh estimasi dan asumsi manajemen atas tingkat produksi yang diharapkan, volume penjualan, harga komoditas dan lain-lain, yang mana terpapar risiko dan ketidakpastian, sehingga terdapat kemungkinan perubahan keadaan akan mengubah proyeksi laba kena pajak di masa mendatang.

iii. Liabilitas imbalan pascakerja

Nilai kini liabilitas imbalan pascakerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya/(penghasilan) pensiun bersih mencakup tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas imbalan pascakerja.

Grup menentukan tingkat diskonto dan kenaikan gaji masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Tingkat diskonto adalah tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas imbalan pascakerja. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas imbalan pascakerja yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas imbalan pascakerja lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 16.

iv. Estimasi umur manfaat aset tetap

Grup mengestimasi masa manfaat aset tetap berdasarkan ekspektasi utilisasi aset yang sesuai dengan rencana dan strategi usaha setelah mempertimbangkan perkembangan teknologi di masa depan dan perilaku pasar. Di samping itu, estimasi dari masa manfaat aset tetap juga mempertimbangkan penelaahan Grup secara kolektif terhadap praktik industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang sejenis. Estimasi masa manfaat ditelaah paling sedikit setiap akhir tahun pelaporan dan diperbaharui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan keterbatasan hukum atau pembatasan lainnya atas penggunaan dari aset. Namun, ada kemungkinan, hasil operasi di masa depan dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan-perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan di atas.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS *(continued)*

ii. Income taxes *(continued)*

Deferred tax assets, including those arising from tax losses carried forward, capital allowances and other temporary differences, are recognised only where it is considered probable that they will be recovered, which is dependent on the generation of sufficient future taxable profits. Similar to "impairment of non-financial assets", assumptions about the generation of future taxable profits are heavily affected by management's estimates and assumptions regarding expected production levels, sales volumes, commodity prices, etc., which are subject to risk and uncertainty, and hence there is a possibility that changes in circumstances will alter the projected future taxable profits.

iii. Post-employment benefits liabilities

The present value of the post-employment benefits liabilities depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost/(income) for pensions include the discount rate and future salary increase. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of post-employment benefits liabilities.

The Group determines the appropriate discount rate and future salary increase at the end of each reporting period. The discount rate is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the post-employment benefits liabilities. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related post-employment benefits liabilities.

Other key assumptions for post-employment benefits liabilities are based on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 16.

iv. Estimated useful lives of fixed assets

The Group estimates the useful lives of its fixed assets in accordance with its expected asset utilisation as anchored in business plans and strategies that also consider expected future technological developments and market behaviours. In addition, the Group's collective assessment of industry practices, internal technical evaluations and experience with similar assets are also considered when estimating the useful lives of fixed assets. The estimated useful lives are reviewed at least each financial year end and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limitations on the use of the assets. It is possible, however, that the future results of operations could be materially affected by any changes in the estimates that have been brought about by changes in the factors mentioned above.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

iv. Estimasi umur manfaat aset tetap (lanjutan)

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaatnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap 4 sampai dengan 20 tahun. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis aset tetap.

Nilai tercatat atas aset tetap pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 11.

v. Pengakuan pendapatan dan piutang subsidi

Pemerintah Republik Indonesia memberikan subsidi pupuk melalui Grup berdasarkan Peraturan Menteri Perdagangan ("Permendag") No. 4 tahun 2023 menggantikan Permendag No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Subsidi pupuk diberikan untuk kebutuhan kelompok tani dan/atau petani di sektor pertanian meliputi pupuk jenis urea, NPK, NPK Kakao dan jenis pupuk bersubsidi yang ditetapkan oleh Kementerian Pertanian.

Tata cara penyediaan, pencairan dan pertanggungjawaban subsidi pupuk diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan ("PMK") No. 68/PMK.02/2016. Besaran subsidi pupuk dihitung berdasarkan selisih antara harga pokok penjualan bersubsidi dengan harga eceran tertinggi.

Pada tahun 2023 dan 2022, pendapatan subsidi dibukukan berdasarkan harga pupuk subsidi yang telah diaudit oleh BPK-RI dan estimasi kuantitas penyaluran pupuk yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tersebut yang didasarkan pada kuantitas tersalur bulanan yang telah diverifikasi Kementerian Pertanian. Secara historis, aktual kuantitas penyaluran pupuk yang disetujui dan estimasi dari kuantitas penyaluran tidak berbeda signifikan.

Klasifikasi piutang subsidi antara porsi lancar dan tidak lancar ditentukan berdasarkan estimasi dan pertimbangan manajemen selama setahun ke depan berdasarkan ketersediaan sisa budget Daftar Isian Pelaksanaan Anggaran ("DIPA") dan pos anggaran lainnya tahun berikutnya yang dapat digunakan untuk penagihan piutang subsidi dan konfirmasi dari Kementerian Pertanian per tanggal neraca.

***3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS** (continued)*

***iv. Estimated useful lives of fixed assets** (continued)*

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be between 4 and 20 years. Changes in the expected levels of usage and technological developments could have an impact on the economic useful lives of these fixed assets.

The net carrying amounts of the Group's fixed assets at reporting dates are disclosed in Note 11.

v. Recognition of revenue and subsidy receivables

The Government of Indonesia provides a fertiliser subsidy through the Group based on Ministry of Trading ("Permendag") Regulation No. 4 tahun 2023 replaces Permendag No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Fertiliser subsidies are given in accordance with the needs of farmer groups and/or farmers in the agricultural sector, including the fertiliser types of urea, NPK, NPK Kakao and other subsidised fertilisers as stipulated by the Ministry of Agriculture.

The procedure for the reserve, liquidation and accountability of subsidised fertiliser is stipulated by Ministry of Finance Regulation ("PMK") No. 68/PMK.02/2016. The fertiliser subsidy amount is calculated based on the difference between subsidised cost of goods sold and the highest retail price.

For the years 2023 and 2022, revenue from the government subsidy was recorded in accordance with the subsidised fertiliser price, audited by BPK-RI and the estimates of distributed quantities as stated in the Minutes of the Audit Result which are based on the monthly distributed quantities that have been verified by the Ministry of Agriculture. Historically, the actual approved distributed quantities and estimates of the distributed quantities are not significantly different.

The classification of current and non-current portion of subsidy receivables is determined based on management's estimation and judgement using the availability of the remaining budget of Daftar Isian Pelaksanaan Anggaran ("DIPA") and other budget items for the following year that are available for collection of subsidy receivables and confirmation from the Ministry of Agriculture as of balance sheet date.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

vi. Provisi penurunan nilai persediaan usang dan bergerak lambat

Grup melakukan pencadangan penurunan nilai persediaan berdasarkan estimasi persediaan yang akan digunakan pada masa datang dan kondisi dari persediaan. Ketidakpastian terkait dengan faktor-faktor ini dapat menyebabkan nilai realisasi yang berbeda dengan nilai tercatat dari persediaan.

vii. Nilai wajar aset tetap yang menggunakan model revaluasi

Tanah dinyatakan berdasarkan nilai wajar. Penentuan nilai wajar dilakukan oleh penilai publik independen.

Dalam proses penilaian, manajemen, dengan bantuan penilai publik independen, menentukan data dan asumsi, menelaah metode penilaian serta berdiskusi dengan penilai. Pendekatan dan metode yang digunakan dalam melakukan revaluasi tergantung pada kelas aset. Walaupun data dan asumsi Grup dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada data input atau asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap nilai aset yang menggunakan model revaluasi.

Rincian dari pendekatan dan data input signifikan yang digunakan dalam melakukan revaluasi tanah diungkapkan dalam Catatan 11.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS *(continued)*

vi. Provision for obsolete and slow moving inventories

The Group provides provision for impairment of inventories based on estimated future usage and the condition of the inventories. The uncertainty associated with these factors may result in the realisable amount being different from the reported carrying amount of the inventories.

vii. Fair value of fixed assets that use revaluation model

Land is stated at fair value. The determination of the fair value was performed by an independent public appraiser.

Management, with the assistance of an independent public appraiser, determines the data inputs and assumptions, assesses the valuation methods and holds discussions with the appraisers as part of the valuation process. The approaches and methods that are used in the revaluation depend upon the group of assets. While it is believed that the Group's data and assumptions are reasonable and appropriate, significant changes in data inputs, or significant changes in assumptions, may materially affect the value of the assets that use the revaluation model.

The details of the valuation approach and the significant data inputs that are used in the revaluation of land are disclosed in Note 11.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING (lanjutan)

viii. Provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan apakah kemungkinan besar terdapat kewajiban kini pada tanggal posisi keuangan bagi Grup untuk mengakui provisi. Secara khusus, pengakuan provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi melibatkan penafsiran terhadap dampak perubahan peraturan dan perselisihan kontraktual.

Berdasarkan Keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 ("Kep134") tentang Pengguna dan Harga Gas Bumi Tertentu mengatur harga gas bumi tertentu dimana Menteri atau regulator berhak melakukan evaluasi terhadap harga gas bumi tertentu tersebut. Dikarenakan Perusahaan belum menerima surat pemberitahuan dari Menteri atau regulator terkait harga gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, Perusahaan melakukan estimasi atas provisi kurang bayar tarif gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, menggunakan asumsi formula harga gas bumi dan penentuan wilayah kerja ("WK") yang terdampak penyesuaian harga gas bumi. Pertimbangan dan asumsi yang digunakan Perusahaan dapat berbeda ketika Perusahaan menerima keputusan dari Menteri atau regulator atas penyesuaian harga gas bumi untuk tahun 2022 dan 2023. Sebagai akibatnya, terdapat ketidakpastian atas hasil akhir penentuan harga gas bumi.

Lihat Catatan 14b dan 25 untuk pengungkapan provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi.

3. *CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS* *(continued)*

viii. Provision with respect to the procurement of natural gas

Judgements and assumptions are required to determine whether it is more likely than not that a present obligation exists at the financial position date for the Company to recognise a provision. In particular, the recognition of the Group's provision with respect to the procurement of natural gas involves the interpretation of regulatory changes and contractual disputes.

Based on the Decree of the Minister of Energy and Mineral Resources ("MOEMR") No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 ("Kep134") regarding the Use and the Price of Natural Gas in the Industry Sector regulates the certain natural gas price, which the Minister or regulator evaluates the price of certain natural gas. Since the Company has not yet received any further notification from the Minister or regulator regarding the natural gas price for gas procurement in 2022 and 2023, the Company has estimated the provision for underpayment of natural gas rates for natural gas distribution in 2022 and 2023, using assumptions of natural gas prices formula and determination of working areas ("WK") that are affected by the natural gas price adjustment. Judgements and assumptions used by the Company may differ when the Company receives the decision from the Minister or regulator for the adjustment of natural gas prices for 2022 and 2023. As a result, there is an uncertainty for the ultimate natural gas price.

Refer to Notes 14b and 25 for the disclosure of provision with respect to the procurement of natural gas.

4. KAS DAN SETARA KAS DAN DEPOSITO BERJANGKA / *CASH AND CASH EQUIVALENTS AND TIME DEPOSITS*

a. Kas dan setara kas / *Cash and cash equivalents*

	2023	2022	
Kas	**910**	**866**	***Cash on hand***
Kas di bank			***Cash in banks***
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			*Government-related entities (Note 24b)*
Rupiah	790,084	1,829,013	*Rupiah*
Dolar AS	2,156,135	9,078,436	*US Dollars*
Pihak ketiga			*Third parties*
Rupiah			*Rupiah*
PT Bank Central Asia Tbk	10,802	62,504	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	1,078	913	*PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara*
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	105	560	*PT Bank Muamalat Indonesia Tbk*
PT MNC Bank Internasional Tbk	22	20	*PT MNC Bank Internasional Tbk*
PT Bank BTPN Tbk	2	2	*PT Bank BTPN Tbk*
Dolar AS			*US Dollars*
PT Bank Central Asia Tbk	167	147	*PT Bank Central Asia Tbk*
	2,958,395	10,971,595	
Deposito berjangka			***Time deposits***
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			*Government-related entities (Note 24b)*
Rupiah	183,803	1,547,478	*Rupiah*
Dolar AS	-	1,419,015	*US Dollars*
Pihak ketiga			*Third parties*
Rupiah			*Rupiah*
PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	8,000	8,000	*PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara*
PT Bank Central Asia Tbk	2,000	-	*PT Bank Central Asia Tbk*
PT MNC Bank Internasional Tbk	-	45,785	*PT MNC Bank Internasional Tbk*
	193,803	3,020,278	
Provisi penurunan nilai	(1,118)	(1,168)	*Provision for impairments*
Jumlah	**3,151,990**	**13,991,571**	***Total***

Kisaran tingkat suku bunga kontraktual dan jangka waktu deposito berjangka adalah sebagai berikut:

The ranges of the contractual interest rates and the time periods on time deposits were as follows:

	2023	2022	
Rupiah	2.50% - 6.50%	2.30% - 5.00%	*Rupiah*
Dolar AS	5.00%	2.00%	*US Dollars*
Jangka waktu	1 - 3 bulan/*month*	1 - 3 bulan/*month*	*Time period*

4. KAS DAN SETARA KAS DAN DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan) / *CASH AND CASH EQUIVALENTS AND TIME DEPOSITS (continued)*

b. Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun / ***b. Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year***

	2023	2022	
Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun			***Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year***
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			*Government-related entities (Note 24b)*
Rupiah	3,575,000	-	*Rupiah*
Jumlah	**3,575,000**	**-**	***Total***

Kisaran tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka adalah sebagai berikut: / *The ranges of the contractual interest rates on time deposits were as follows:*

	2023	2022	
Rupiah	5.00% - 7.00%	-	*Rupiah*

5. PIUTANG USAHA / *TRADE RECEIVABLES*

	2023	2022	
Pihak ketiga	1,026,622	911,680	*Third parties*
Provisi penurunan nilai	(13,524)	(31,808)	*Provision for impairment*
	1,013,098	879,872	
Pihak berelasi (Catatan 24b)	114,438	309,530	*Related parties (Note 24b)*
Provisi penurunan nilai	(797)	(3,561)	*Provision for impairment*
	113,641	305,969	
Jumlah	**1,126,739**	**1,185,841**	***Total***

5. PIUTANG USAHA (lanjutan) / *TRADE RECEIVABLES (continued)*

Nilai tercatat piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The carrying amounts of the trade receivables based on the currencies are as follows:

	2023	2022	
Rupiah	504,996	927,702	*Rupiah*
Dolar AS	636,064	293,508	*US Dollars*
Jumlah	**1,141,060**	**1,221,210**	***Total***

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The ageing of trade receivables is as follows:

	2023	2022	
Belum jatuh tempo	1,124,403	1,185,228	*Not yet due*
Sudah jatuh tempo:			*Past due:*
1 - 3 bulan	1,863	3,428	*1 - 3 months*
3 - 6 bulan	795	65	*3 - 6 months*
6 - 12 bulan	-	1,778	*6 - 12 months*
> 1 tahun	13,999	30,711	*> 1 year*
Jumlah	**1,141,060**	**1,221,210**	***Total***

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements in provision for impairment were as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	35,369	38,612	*Beginning balance*
Penghapusan	(17,774)	(122)	*Write-off*
Pemulihan	(3,518)	(3,622)	*Recovery*
Penambahan	244	501	*Additions*
Saldo akhir	**14,321**	**35,369**	***Ending balance***

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

The Group applies the lifetime expected loss provision for all trade receivables. To measure the ECL, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai piutang secara individual dilakukan untuk pelanggan yang telah mengalami kesulitan pembayaran sesuai dengan periode yang telah ditentukan.

Calculation of allowance for impairment losses for individual receivables is provided for customers that have difficulties in fulfilling their obligations according to the defined period.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai piutang secara kolektif dilakukan untuk pelanggan yang secara nilai tidak signifikan dan ada kemungkinan gagal bayar. Perhitungan ini mempertimbangkan tren pembayaran piutang yang dilakukan oleh konsumen, informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi.

Calculation of allowance for impairment losses for collective receivables is provided for customers that have insignificant balances and with possibilities of a payment default. This calculation considers trends of payments made by customers, relevant information about past events, current conditions and forecasts of economic conditions.

6. PIUTANG SUBSIDI DARI PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA / *SUBSIDY RECEIVABLES FROM THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF INDONESIA*

Saldo piutang subsidi merupakan saldo piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk bersubsidi (urea dan NPK) oleh Perusahaan. Berikut rincian piutang subsidi:

The balance of the subsidy receivables is the balance of the subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia for distributing subsidised fertilisers (urea and NPK) by the Company. The details of the subsidy receivables are as follows:

	2023	2022	
Tahun:			*Year:*
- 2021	-	3,997	*2021 -*
- 2022	-	562,982	*2022 -*
- Estimasi piutang subsidi dari Pemerintah - 2023	975,719	-	*Estimated - subsidy receivables from the Government - 2023*
Sub-total	975,719	566,979	*Sub-total*
Dikurangi: Utang Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") Keluaran atas piutang subsidi yang belum dibayarkan	(96,693)	(54,508)	*Less: Value Added Tax ("VAT") out payables from unpaid subsidy receivables*
Jumlah	879,026	512,471	*Total*
Dikurangi: Bagian lancar	**879,026**	**512,471**	***Less: Current portion***
Bagian tidak lancar	-	-	***Non-current portion***

Piutang subsidi dari Pemerintah merupakan piutang subsidi atas penyaluran pupuk subsidi untuk tahun 2023 dan 2022 berdasarkan hasil audit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 22 Maret 2024 (untuk tahun 2023) dan 24 Februari 2023 (untuk tahun 2022), dikurangi jumlah subsidi yang telah dibayarkan oleh Pemerintah pada tahun 2023 dan 2022. Untuk kuantum penyaluran, manajemen menggunakan penyaluran pupuk berdasarkan Berita Acara Hasil Pemeriksaan oleh BPK-RI.

Subsidy receivables from the Government represent subsidy receivables from subsidised fertiliser distribution in 2023 and 2022 determined based on the audit result by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result dated on 22 March 2024 (for the year 2023) and 24 February 2023 (for the year 2022), deducted with the amount of subsidy paid by the Government in 2023 and 2022. For the distributed quantity, management uses the total quantity as stated in the Minutes of Audit Result by BPK-RI.

Mutasi saldo piutang subsidi adalah sebagai berikut:

The movements of the subsidy receivables were as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	566,979	322,126	*Beginning balance*
Penyesuaian subsidi	(5,054)	(2,674)	*Adjustment of subsidy*
Penyesuaian PPN subsidi	1,308	2,602	*Adjustment of VAT subsidy*
Pengakuan subsidi Pemerintah (Catatan 19)	3,108,704	1,851,286	*Recognition of Government subsidy (Note 19)*
PPN subsidi terkait	341,957	198,980	*Related subsidy VAT*
Penerimaan dari Pemerintah	(2,737,095)	(1,628,983)	*Receipts from Government*
PPN subsidi terkait	(301,080)	(176,358)	*Related subsidy VAT*
	975,719	566,979	
Dikurangi: Utang PPN Keluaran atas piutang subsidi yang belum dibayarkan	(96,693)	(54,508)	*Less: VAT out payables from unpaid subsidy receivables*
Jumlah	879,026	512,471	*Total*
Dikurangi: Bagian lancar	**879,026**	**512,471**	***Less: Current portion***
Bagian tidak lancar	-	-	***Non-current portion***

6. PIUTANG SUBSIDI DARI PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA (lanjutan) / *SUBSIDY RECEIVABLES FROM THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF INDONESIA (continued)*

Utang PPN keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan merupakan hutang PPN atas penjualan subsidi yang penyelesaiannya akan dilakukan melalui saling hapus dengan porsi PPN dari pelunasan piutang subsidi.

VAT out payables from the unpaid subsidy receivables are the VAT payables from subsidy sales, the settlement of which will be performed by offsetting VAT portion from the settlement of the subsidy receivables.

Tidak ada kerugian penurunan nilai yang dicatat sehubungan dengan piutang di atas. Risiko kredit pada piutang subsidi pupuk dianggap dapat diabaikan, sebab pihak debitur merupakan Pemerintah Republik Indonesia.

No impairment loss has been recorded in relation to the receivables mentioned above. The credit risk on the receivables relating to fertiliser subsidy is considered negligible, since the counterparty is the Government of the Republic of Indonesia.

7. PIUTANG SUBSIDI YANG BELUM DITAGIH / *UNBILLED SUBSIDY RECEIVABLES*

Piutang subsidi yang belum ditagih adalah sebagai berikut: / *Unbilled subsidy receivables were as follows:*

	2023	2022	
Piutang subsidi belum ditagihkan	99,820	32,556	*Unbilled subsidy receivables*
Dikurangi:			*Less:*
Utang PPN Keluaran atas piutang subsidi yang belum ditagih	(9,892)	(3,226)	*VAT out payables from unbilled subsidy receivables*
Jumlah	**89,928**	**29,330**	***Total***

Piutang subsidi yang belum ditagih merupakan pendapatan atas penjualan pupuk bersubsidi ke distributor namun belum tersalurkan ke petani.

Unbilled subsidy receivables arise from the sales of subsidised fertiliser to distributors that have not yet distributed the fertiliser to farmers.

8. PERSEDIAAN / *INVENTORIES*

	2023	2022	
Barang jadi	3,272,794	2,101,265	*Finished goods*
Suku cadang dan bahan pembantu	1,195,604	1,253,185	*Spare parts and supporting materials*
Bahan baku	1,039,248	1,627,024	*Raw materials*
Real estate	86,954	85,408	*Real estate*
	5,594,600	5,066,882	
Provisi penurunan nilai	(406,494)	(433,530)	*Provision for impairment*
Jumlah	**5,188,106**	**4,633,352**	***Total***

8. PERSEDIAAN (lanjutan) / *INVENTORIES (continued)*

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements in the provision for impairment are as follows:

	2023	2022	
Saldo awal	433,530	418,753	*Beginning balance*
Penghapusan	(30,388)	-	*Write-off*
Penambahan	3,352	14,777	*Additions*
Jumlah	**406,494**	**433,530**	***Total***

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi atas persediaan usang adalah cukup.

Management believes that the provision for impairment is adequate.

Persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kehilangan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp4.685.580 dan USD21.930.000 pada tanggal 31 Desember 2023 (31 Desember 2022: Rp5.558.720 dan USD21.930.000). Manajemen berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

The Group's inventories were covered by insurance against the risk of loss, fire and other risks with total coverage of Rp4,685,580 and USD21,930,000 as at 31 December 2023 (31 December 2022: Rp5,558,720 and USD21,930,000). Management considers that the inventories are adequately insured in order to cover the risk of loss and damage.

9. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA / *ADVANCES AND PREPAYMENTS*

	2023	2022	
Uang muka			***Advances***
Uang muka kepada pemasok	209,432	242,207	*Advances to suppliers*
Uang muka kepada kontraktor dan subkontraktor	27,634	2,867	*Advances to contractors and subcontractors*
Uang muka kepada pihak ketiga lainnya	395	303	*Advances to other third parties*
	237,461	245,377	
Beban dibayar di muka			***Prepayments***
Asuransi	11,390	30,303	*Insurance*
Sewa	10,450	8,617	*Rent*
Lain-lain	1,580	1,667	*Others*
	23,420	40,587	
Jumlah	260,881	285,964	*Total*
Dikurangi:			***Less:***
Bagian lancar	**(70,393)**	**(95,906)**	***Current portion***
Bagian tidak lancar	**190,488**	**190,058**	***Non-current portion***

Manajemen berpendapat bahwa seluruh uang muka tersebut dapat dipulihkan.

Management believes that all advances are recoverable.

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA / *10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES*

Nama Perusahaan/ *Name of Company*	%	2023 — Nilai tercatat awal tahun/ *Carrying value at the beginning of the year*	Penambahan/ *Additions*	Bagian (rugi)/ laba bersih/ *Share of net (loss)/ income*	Bagian Penghasilan/ (rugi) komprehensif lain/ *Share of other comprehensive income/(loss)*	Penyesuaian dan lainnya/ *Adjustment and others*	Dividen/ *Dividends*	Nilai tercatat akhir tahun/ *Carrying value at the end of the year*
Entitas asosiasi/*Associates*								
PT Kaltim Amonium Nitrat	35.00	129,590	-	(3,720)	29,790	-	-	155,660
PT Kaltim Daya Mandiri	44.00	212,714	-	32,545	(24)	22	(32,528)	212,729
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	-	-	-	-	-	-	-
PT Kaltim Medika Utama	26.29	16,797	-	1,885	-	-	(3,587)	15,095
		359,101	-	30,710	29,766	22	(36,115)	383,484
Ventura bersama/*Joint ventures*								
PT Kalimantan Agro Nusantara	58.93	214,612	-	34,398	345	-	-	249,355
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	43,642	-	(616)	-	-	-	43,026
		258,254	-	33,782	345	-	-	292,381
Jumlah/*Total*		617,355	-	64,492	30,111	22	(36,115)	675,865

Nama Perusahaan/ *Name of Company*	%	2022 — Nilai tercatat awal tahun/ *Carrying value at the beginning of the year*	Penambahan/ *Additions*	Bagian (rugi)/ laba bersih/ *Share of net (loss)/ income*	Bagian penghasilan komprehensif lain/ *Share of other comprehensive income*	Penyesuaian dan lainnya/ *Adjustment and others*	Dividen/ *Dividends*	Nilai tercatat akhir tahun/ *Carrying value at the end of the year*
Entitas asosiasi/*Associates*								
PT Kaltim Amonium Nitrat	34.96	112,207	19,620[a]	(2,237)	-	-	-	129,590
PT Kaltim Daya Mandiri	44.00	190,184	-	33,802	2	(21)	(11,253)	212,714
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	-	-	-	-	-	-	-
PT Kaltim Medika Utama	26.29	-	15,437[b]	1,360	-	-	-	16,797
		302,391	35,057	32,925	2	(21)	(11,253)	359,101
Ventura bersama/*Joint ventures*								
PT Kalimantan Agro Nusantara	58.93	178,397	-	36,191	24	-	-	214,612
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	44,072	-	(430)	-	-	-	43,642
		222,469	-	35,761	24	-	-	258,254
Jumlah/*Total*		524,860	35,057	68,686	26	(21)	(11,253)	617,355

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA (lanjutan)

(a) Penambahan investasi senilai Rp19.620 di tahun 2022 merupakan penambahan modal disetor pada PT Kaltim Amonium Nitrat berdasarkan Pernyataan Keputusan Pemegang Saham di Luar Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 30 Juni 2022.

(b) Penambahan investasi senilai Rp15.437 merupakan akuisisi saham dari Pemegang Saham lainnya yang telah disepakati oleh seluruh Pemegang Saham PT Kaltim Medika Utama melalui PT Kaltim Industrial Estate, entitas anak, berdasarkan Akta Jual Beli dan Pemindahan atas Saham tanggal 11 Oktober 2022.

Ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi dan ventura bersama Grup, dimana semuanya berdomisili di Indonesia tidak diperdagangkan di bursa, adalah sebagai berikut:

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES (continued)

(a) Additional investment amounting to Rp19,620 in 2022 represented the additional paid capital to PT Kaltim Amonium Nitrat based on the Deed of Statement of Shareholders' Decree Outside the Extraordinary General Shareholders Meeting dated 30 June 2022.

(b) Additional investment amounting to Rp15,437 represented the acquisition of shares from another Shareholder that has been agreed by all Shareholders of PT Kaltim Medika Utama through PT Kaltim Industrial Estate, a subsidiary, based on the Notarial Deed of Sale and Purchase and Transfer of Shares dated 11 October 2022.

The summary of the financial information of the Group's associates and joint ventures, all of which are domiciled in Indonesia and are unlisted, is as follows:

	2023						
	Aset lancar/ *Current assets*	Aset tidak lancar/ *Non-current assets*	Liabilitas lancar/ *Current liabilities*	Liabilitas tidak lancar/ *Non-current liabilities*	Pendapatan/ *Revenue*	(Rugi)/laba *(Loss)/profit*	Penghasilan/ (rugi) komprehensif/ *Comprehensive income/(loss)*
Entitas asosiasi/*Associates*							
PT Kaltim Amonium Nitrat	1,097,405	130,556	110,729	672,001	-	(10,596)	85,209
PT Bintang Sintuk Hotel	7,256	7,243	2,851	2,391	13,898	2,239	-
PT Kaltim Daya Mandiri	259,114	332,953	95,689	18,531	681,170	84,280	(54)
PT Kaltim Medika Utama	115,126	122,298	99,253	34,204	322,675	7,167	-
Jumlah/*Total*	**1,478,901**	**593,050**	**308,522**	**727,127**	**1,017,743**	**83,090**	**85,155**
Ventura bersama/*Joint ventures*							
PT Kalimantan Agro Nusantara	130,615	502,717	144,574	65,620	461,341	72,665	45
PT Pupuk Agro Nusantara	16,987	68,743	1	1,363	-	(1,209)	-
Jumlah/*Total*	**147,602**	**571,460**	**144,575**	**66,983**	**461,341**	**71,456**	**45**

	2022						
	Aset lancar/ *Current assets*	Aset tidak lancar/ *Non-current assets*	Liabilitas lancar/ *Current liabilities*	Liabilitas tidak lancar/ *Non-current liabilities*	Pendapatan/ *Revenue*	(Rugi)/laba *(Loss)/profit*	Penghasilan komprehensif/ *Comprehensive income*
Entitas asosiasi/*Associates*							
PT Kaltim Amonium Nitrat	881,385	44,375	3,842	551,312	-	(6,391)	-
PT Bintang Sintuk Hotel	4,337	5,272	2,989	3,270	12,839	1,743	-
PT Kaltim Daya Mandiri	272,221	295,647	68,288	16,091	572,642	76,823	5
PT Kaltim Medika Utama	146,973	91,542	109,968	45,526	325,272	5,175	-
Jumlah/*Total*	**1,304,916**	**436,836**	**185,087**	**616,199**	**910,753**	**77,350**	**5**
Ventura bersama/*Joint ventures*							
PT Kalimantan Agro Nusantara	179,471	493,887	167,546	141,630	400,839	61,414	41
PT Pupuk Agro Nusantara	17,628	68,444	499	-	188	(843)	-
Jumlah/*Total*	**197,099**	**562,331**	**168,045**	**141,630**	**401,027**	**60,571**	**41**

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA (lanjutan)

Seluruh entitas asosiasi dan ventura bersama tersebut merupakan perusahaan swasta yang tidak terdaftar di bursa dan tidak terdapat harga pasar yang dikutip yang tersedia untuk sahamnya.

Rekonsiliasi atas ringkasan informasi keuangan yang disajikan terhadap nilai buku dari kepentingan entitas asosiasi dan ventura bersama adalah sebagai berikut:

10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES *(continued)*

All of the associates and joint ventures are unlisted private companies, and there is no quoted market price available for their shares.

The reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amounts of the interests in associates and joint ventures is as follows:

	2023						
	PT Kaltim Amonium Nitrat	PT Kaltim Daya Mandiri	PT Bintang Sintuk Hotel	PT Kaltim Medika Utama	PT Kalimantan Agro Nusantara	PT Pupuk Agro Nusantara	
Ringkasan informasi keuangan							*Summarised financial information*
Pada awal tahun	370,606	483,489	3,350	63,892	364,182	85,573	*At beginning of the year*
Penyesuaian	12	(15,941)	3,668	46,551	(13,754)	2	*Adjustment*
Penambahan	-	-	-	-	-	-	*Additions*
Dividen	-	(73,927)	-	(13,643)	-	-	*Dividend*
(Rugi)/laba tahun berjalan	(10,596)	84,280	2,239	7,167	72,665	(1,209)	*(Loss)/profit for the year*
Penghasilan komprehensif lain	85,209	(54)	-	-	45	-	*Other comprehensive Income*
Pada akhir tahun	445,231	477,847	9,257	103,967	423,138	84,366	*At end of the year*
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	155,653	210,253	1,851	27,333	249,355	43,027	*Share of net assets of associates and joint ventures*
Penyesuaian lainnya	7	2,476	(1,851)	(12,238)	-	(1)	*Other adjustments*
Nilai buku	**155,660**	**212,729**	**-**	**15,095**	**249,355**	**43,026**	***Carrying value***

	2022						
	PT Kaltim Amonium Nitrat	PT Kaltim Daya Mandiri	PT Bintang Sintuk Hotel	PT Kaltim Medika Utama	PT Kalimantan Agro Nusantara	PT Pupuk Agro Nusantara	
Ringkasan informasi keuangan							*Summarised financial information*
Pada awal tahun	320,940	429,494	1,607	108,742	302,727	86,416	*At beginning of the year*
Penyesuaian	-	2,742	-	(19,129)	-	-	*Adjustment*
Penambahan	56,057	-	-	-	-	-	*Additions*
Dividen	-	(25,575)	-	(30,896)	-	-	*Dividend*
(Rugi)/laba tahun berjalan	(6,391)	76,823	1,743	5,175	61,414	(843)	*(Loss)/profit for the year*
Penghasilan komprehensif lain	-	5	-	-	41	-	*Other comprehensive Income*
Pada akhir tahun	370,606	483,489	3,350	63,892	364,182	85,573	*At end of the year*
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	129,564	212,735	670	16,797	214,612	43,642	*Share of net assets of associates and joint ventures*
Penyesuaian lainnya	26	(21)	(670)	-	-	-	*Other adjustments*
Nilai buku	**129,590**	**212,714**	**-**	**16,797**	**214,612**	**43,642**	***Carrying value***

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

11. ASET TETAP / *11. FIXED ASSETS*

	2023						
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Pelepasan/ *Disposals*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Revaluasi/ *Revaluation*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Biaya perolehan							***Acquisition costs***
Kepemilikan langsung							*Direct ownership*
Tanah	10,663,316	-	-	26,702	-	10,690,018	*Land*
Pabrik dan peralatan	18,751,994	175,320	-	934,913	-	19,862,227	*Plants and equipment*
Bangunan dan sarana	2,461,465	628	-	336,643	-	2,798,736	*Buildings and infrastructures*
Perlengkapan kantor dan rumah	376,400	44,522	-	225	-	421,147	*Office and household equipment*
Kendaraan dan alat-alat berat	202,761	14,162	(6,570)	6,151	-	216,504	*Vehicles and heavy equipment*
Mesin bengkel kerja	117,884	463	-	568	-	118,915	*Workshop machinery*
Aset dalam penyelesaian	1,391,161	1,832,593	(144)	(1,305,202)	-	1,918,408	*Construction in progress*
	33,964,981	2,067,688	(6,714)	-	-	36,025,955	
Aset hak guna							*Right-of-use assets*
Tanah	578	-	(289)	-	-	289	*Land*
Bangunan dan sarana	25,999	35,128	-	-	-	61,127	*Buildings and infrastructures*
Kendaraan dan alat-alat berat	51,131	79,249	(1,184)	-	-	129,196	*Vehicles and heavy equipment*
	34,042,689	2,182,065	(8,187)	-	-	36,216,567	
Akumulasi penyusutan langsung							***Direct accumulated depreciation***
Kepemilikan langsung							*Direct ownership*
Pabrik dan peralatan	(10,879,095)	(1,318,595)	-	-	-	(12,197,690)	*Plants and equipment*
Bangunan dan sarana	(1,345,720)	(95,518)	-	-	-	(1,441,238)	*Buildings and infrastructures*
Perlengkapan kantor dan rumah	(289,696)	(39,527)	-	-	-	(329,223)	*Office and household equipment*
Kendaraan dan alat-alat berat	(172,539)	(8,917)	6,570	-	-	(174,886)	*Vehicles and heavy equipment*
Mesin bengkel kerja	(84,657)	(7,916)	-	-	-	(92,573)	*Workshop machinery*
	(12,771,707)	(1,470,473)	6,570	-	-	(14,235,610)	
Aset hak guna							*Right-of-use assets*
Bangunan dan sarana	(5,601)	(29,685)	-	-	-	(35,286)	*Buildings and infrastructures*
Kendaraan dan alat-alat berat	(28,295)	(42,441)	1,184	-	-	(69,552)	*Vehicles and heavy equipment*
	(12,805,603)	(1,542,599)	7,754	-	-	(14,340,448)	
Nilai tercatat neto	**21,237,086**					**21,876,119**	***Net carrying amount***

	2022						
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Penambahan/ *Additions*	Pelepasan/ *Disposals*	Reklasifikasi/ *Reclassification*	Revaluasi/ *Revaluation*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Biaya perolehan							***Acquisition costs***
Kepemilikan langsung							*Direct ownership*
Tanah	9,923,142	-	-	-	740,174	10,663,316	*Land*
Pabrik dan peralatan	18,102,742	46,019	(405,421)	1,008,654	-	18,751,994	*Plants and equipment*
Bangunan dan sarana	2,426,593	47	(1,152)	35,977	-	2,461,465	*Buildings and infrastructures*
Perlengkapan kantor dan rumah	315,723	40,382	(918)	21,213	-	376,400	*Office and household equipment*
Kendaraan dan alat-alat berat	192,146	13,313	(2,432)	(266)	-	202,761	*Vehicles and heavy equipment*
Mesin bengkel kerja	132,782	397	(1,211)	(14,084)	-	117,884	*Workshop machinery*
Aset dalam penyelesaian	1,025,371	1,417,380	(96)	(1,051,494)	-	1,391,161	*Construction in progress*
	32,118,499	1,517,538	(411,230)	-	740,174	33,964,981	
Aset hak guna							*Right-of-use assets*
Tanah	289	289	-	-	-	578	*Land*
Bangunan dan sarana	15,362	23,776	(13,139)	-	-	25,999	*Buildings and infrastructures*
Kendaraan dan alat-alat berat	56,452	9,028	(14,349)	-	-	51,131	*Vehicles and heavy equipment*
	32,190,602	1,550,631	(438,718)	-	740,174	34,042,689	
Akumulasi penyusutan langsung							***Direct accumulated depreciation***
Kepemilikan langsung							*Direct ownership*
Pabrik dan peralatan	(9,822,794)	(1,179,659)	123,358	-	-	(10,879,095)	*Plants and equipment*
Bangunan dan sarana	(1,240,754)	(106,118)	1,152	-	-	(1,345,720)	*Buildings and infrastructures*
Perlengkapan kantor dan rumah	(246,793)	(29,184)	902	(14,621)	-	(289,696)	*Office and household equipment*
Kendaraan dan alat-alat berat	(168,944)	(8,099)	2,432	2,072	-	(172,539)	*Vehicles and heavy equipment*
Mesin bengkel kerja	(90,128)	(8,289)	1,211	12,549	-	(84,657)	*Workshop machinery*
	(11,569,413)	(1,331,349)	129,055	-	-	(12,771,707)	
Aset hak guna							*Right-of-use assets*
Bangunan dan sarana	(10,416)	(8,324)	13,139	-	-	(5,601)	*Buildings and infrastructures*
Kendaraan dan alat-alat berat	(29,888)	(12,756)	14,349	-	-	(28,295)	*Vehicles and heavy equipment*
	(11,609,717)	(1,352,429)	156,543	-	-	(12,805,603)	
Nilai tercatat neto	**20,580,885**					**21,237,086**	***Net carrying amount***

11. ASET TETAP (lanjutan) / ***11. FIXED ASSETS*** *(continued)*

Beban penyusutan atas aset tetap adalah sebagai berikut: / *Depreciation for fixed assets was allocated as follows:*

	2023	2022	
Beban pokok pendapatan (Catatan 20)	1,437,386	1,289,140	*Cost of revenues (Note 20)*
Beban umum dan administrasi (Catatan 21b)	63,233	39,928	*General and administrative expenses (Note 21b)*
Beban penjualan (Catatan 21a)	41,980	23,361	*Selling expenses (Note 21a)*
Jumlah	**1,542,599**	**1,352,429**	***Total***

Grup mempunyai beberapa bidang tanah dengan sertifikat Hak Guna Bangunan yang mempunyai sisa manfaat antara 1 dan 20 tahun dan dapat diperpanjang. Manajemen meyakini bahwa tidak akan ada kesulitan dalam memperpanjang hak atas tanah tersebut.

The Group owns several pieces of land with Hak Guna Bangunan ("Building Use Rights"), which have remaining useful lives of between 1 and 20 years and can be extended. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights.

Aset tetap berupa alat berat digunakan sebagai jaminan atas pinjaman (Catatan 15).

Fixed assets such as heavy equipment are used as collateral for loans (Note 15).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

As at 31 December 2023 and 2022, the Group's management is of the opinion that there was no indication of impairment in the fixed assets value.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat biaya pinjaman yang dikapitalisasi menjadi aset.

As at 31 December 2023 and 2022, there were no capitalised borrowing costs of assets.

Aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kerusakan mesin pabrik dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp878.996 dan USD1.934.415.286 pada 31 Desember 2023 (31 Desember 2022: Rp610.561 dan USD1.934.415.286). Manajemen berpendapat bahwa aset tetap telah diasuransikan secara memadai pada tanggal 31 Desember 2023.

The Group's fixed assets were insured against loss from fire, machinery breakdowns and other risks, with total coverage of Rp878,996 and USD1,934,415,286 at 31 December 2023 (31 December 2022: Rp610,561 and USD1,934,415,286). Management believes that the fixed assets were adequately insured as at 31 December 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2023, harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan adalah sebesar Rp7.783.219 (2022: Rp5.724.243).

As at 31 December 2023, the acquisition costs of the fixed assets that have been fully depreciated but are still being used amounted to Rp7,783,219 (2022: Rp5,724,243).

Konstruksi dalam proses pada 31 Desember 2023 sebagian besar terdiri dari pembangunan gudang pupuk, peningkatan dermaga dan perbaikan besar pabrik. Konstruksi tersebut diperkirakan selesai antara tahun 2023-2027 dengan persentase penyelesaian pada 31 Desember 2023 adalah 19% - 94%.

Construction in progress as at 31 December 2023 mainly comprised construction of fertiliser warehouse, wharf improvement and major overhaul of the factories. The construction estimated to be completed between 2023-2027 with percentage of completion as at 31 December 2023 is between 19% - 94%.

Revaluasi Tanah / *Revaluation of Land*

Pada 31 Desember 2023, tidak terdapat kenaikan signifikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi kelompok aset yang direvaluasi dicatat sebagai "Cadangan Revaluasi Aset".

As at 31 December 2023, there were no significant increases in the carrying amounts of the class of revalued assets has been recorded as the "Asset Revaluation Reserve".

Pada tahun 2022, Grup melakukan revaluasi aset tetap tanah. Revaluasi dilakukan atas dasar penilaian dari Kantor Jasa Penilaian Publik ("KJPP") Dasa'at, Yudistira dan Rekan (sebelumnya KJPP Yanuar Bey dan Rekan) No. LPA. 00025/2.0041-12/PI/04/0142/1/I/2023 tanggal 20 Januari 2023.

In 2022, the Group performed revaluation of its land. The revaluation was carried out on the basis of the notes in Independent Public Appraisers ("KJPP") Dasa'at, Yudistira dan Rekan (previously KJPP Yanuar Bey and Partners) No. LPA. 00025/2.0041-12/PI/04/0142/1/I/2023 dated 20 January 2023.

11. ASET TETAP (lanjutan)

Standar Penilaian yang digunakan adalah Standar Penilaian Indonesia edisi VII - 2018, dengan menggunakan pendekatan pasar dan pendapatan untuk revaluasi tanah di tahun 2022.

Pendekatan pasar yang digunakan untuk mengukur nilai wajar tanah mempertimbangkan penjualan dari aset sejenis atau pengganti dan data pasar yang terkait, serta menghasilkan estimasi nilai melalui proses perbandingan. Pada dasarnya, properti yang dinilai (obyek penilaian) dibandingkan dengan properti yang sebanding, baik dari transaksi yang telah terjadi maupun properti yang masih dalam tahap penawaran penjualan dari suatu proses jual beli, yang disesuaikan untuk perbedaan pada sifat, lokasi dan kondisi dari tanah yang dinilai. Nilai revaluasi tanah yang menggunakan pendekatan pasar pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp7.148.964. Pada tanggal 31 Desember 2023 tidak terdapat perubahan nilai wajar dari tanah.

Pendekatan pendapatan digunakan untuk mengukur sebagian nilai wajar tanah yang belum dan sudah siap pakai, dimana data harga pasar yang wajar tidak tersedia cukup atau sulitnya mencari data pembanding tanah sejenis. Oleh karena itu, Perusahaan menggunakan metode penilaian pendekatan pendapatan bukan pendekatan pasar untuk beberapa tanah yang dimiliki oleh Perusahaan. Pendekatan pendapatan ini dilakukan dengan menggunakan metode diskonto arus kas dengan teknik pengembangan lahan, dimana nilai lahan tersebut menggunakan nilai pasar pembanding yang telah disesuaikan, kemudian dikurangi dengan estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan. Teknik penilaian yang telah direvisi menggunakan input-input yang signifikan yang tidak dapat di observasi. Oleh karena itu, nilai wajarnya direklasifikasi ke tingkat 3.

***11. FIXED ASSETS** (continued)*

The Assessment Standards used were the Indonesian Appraisal Standards VII Edition - 2018, using the market and income approaches for the land revaluation in 2022.

The market approach used to measure the fair value of land considers the sales of similar assets or replacement assets and related market information, which provides value estimation by means of a comparison process. Generally, the properties being valued (the valuation objects) are properties that are compared to other similar properties that have either completed the transaction process or been offered for sale, adjusted for differences in the nature, location or condition of the specific land. The revaluation value of land using the market approach as of 31 December 2022 is amounting to Rp7,148,964. As at 31 December 2023, there is no change of fair value of land.

The income approach used to measure a portion of the fair value of land not ready and ready to use, where the market price data is insufficient or it is difficult to find comparative data for similar land. Therefore, the Company used income approach valuation method instead of market approach for some lands owned by the Company. This income approach is carried out using the discounted cash flow method with land development techniques, in which the land value uses the adjusted market comparable value, then deducted by the estimated development and land preparation costs. The revised valuation technique uses significant unobservable inputs. Accordingly, the fair value was reclassified to level 3.

11. ASET TETAP (lanjutan)

Rekonsiliasi atas saldo awal terhadap saldo akhir dari pengukuran nilai wajar dengan menggunakan informasi signifikan yang tidak dapat diobservasi (Tingkat 3) adalah sebagai berikut:

***11. FIXED ASSETS** (continued)*

Reconciliation of the beginning balance to the closing balance of the fair value measurements using significant unobservable inputs (Level 3) is as follow:

	Tanah yang belum dan sudah siap pakai/*Land not ready and ready to use*	
Saldo per 1 Januari 2022	-	*Balance as at 1 January 2022*
Transfer ke tingkatan 3	3.370,454	*Transfers to Level 3*
Keuntungan yang diakui pada laporan pendapatan komprehensif	143,898	*Gain recognised in other comprehensive income*
Saldo per 31 December 2022	3.514,352	*Balance as at 31 December 2022*

Input penilaian signifikan yang tidak dapat diobservasi dan digunakan adalah sebagai berikut:

- Harga per m^2 yang berkisar antara Rp2.236.000 (nilai penuh) sampai dengan Rp2.970.000 (nilai penuh);
- Estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan per m^2 yang berkisar antara Rp362.505 (nilai penuh) sampai dengan Rp947.675 (nilai penuh); dan
- Tingkat diskonto yang digunakan adalah 10,65%.

Significant unobservable inputs used are as follows:

- *Price per m^2 ranging from Rp2,236,000 (full amount) to Rp2,970,000 (full amount);*
- *Estimated costs of development and land preparation per m^2 ranging from Rp362,505 (full amount) to Rp947,675 (full amount); and*
- *Discount rate used is 10.65%.*

Peningkatan/(penurunan) signifikan dalam estimasi harga per m^2, estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan per m^2, dan tingkat diskonto secara tersendiri dapat menghasilkan nilai wajar yang secara signifikan lebih tinggi/(rendah).

Significant increases/(decreases) in estimated price per m^2, estimated costs of development and land preparation, and discount rate would result in a significantly higher/(lower) fair value.

Pada tanggal 31 Desember 2023, nilai tercatat tanah apabila menggunakan model biaya adalah sebesar Rp543.879 (2022: Rp517.177).

As at 31 December 2023, the carrying value of land using the cost model amounted to Rp543,879 (2022: Rp517,177).

Secara total kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi kelompok aset yang direvaluasi dicatat sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" pada tahun 2022 adalah sebesar Rp740.174.

The total increase in the carrying amounts of the class of revalued assets has been recorded as the "Asset Revaluation Reserve" in 2022 amounting to Rp740,174.

Surplus revaluasi telah dikreditkan pada penghasilan komprehensif lain dan disajikan sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" pada penghasilan komprehensif lain.

The revaluation surplus was credited to other comprehensive income and is presented as the "Asset Revaluation Reserve" in other comprehensive income.

Pada tanggal 23 Juli 2022, terjadi *over-firing* di dinding *primary reformer* di Pabrik Kaltim 5 Amonia yang menyebabkan *primary reformer* perlu diperbaiki dan rangkaian produksi amonia mengalami deformasi. Atas *over-firing* tersebut, Perusahaan mencatat beban penghapusan aset tetap senilai Rp282.063 dalam laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebagai bagian dari estimasi nilai tercatat dari *primary reformer* yang rusak (Catatan 22).

On 23 July 2022, there was an over-firing on the wall of the primary reformer at the Kaltim 5 Ammonia Factory, which caused the primary reformer to be repaired and the ammonia production circuit was temporarily halted. Due to the over-firing, the Company recorded a loss from disposal of fixed assets of Rp282,063 in profit or loss for the year ended 31 December 2022 as part of the estimated carrying amount of the damaged primary reformer (Note 22).

Pabrik tersebut telah beroperasi pada bulan Desember 2022. Kemudian, pada tanggal 27 Januari 2023, Perusahaan menerima persetujuan dari perusahaan asuransi atas pembayaran klaim pertama sebesar Rp59.225. Pada bulan Desember 2023, Perusahaan menerima persetujuan dari perusahaan asuransi atas perhitungan final nilai penggantian klaim sebesar Rp233.540 (Catatan 24b). Perusahaan mencatat klaim asuransi sebagai penghasilan lain-lain (Catatan 22). Pembayaran klaim dibayarkan pada tanggal 4 Januari 2024.

The plant has been operated in December 2022. Subsequently, on 27 January 2023, the Company received approval from the insurance company for the first claim payment amounting to Rp59,225. In December 2023, the Company received approval from the insurance company for the final calculation of the claim reimbursement amounting to Rp233,540 (Note 24b). The Company recognised insurance claim as other income (Note 22). The claim payment was paid on 4 January 2024.

12. UTANG USAHA / *TRADE PAYABLES*

	2023	2022	
Pihak ketiga	430,334	193,496	*Third parties*
Pihak berelasi (Catatan 24b)	434,707	40,023	*Related parties (Note 24b)*
Jumlah	**865,041**	**233,519**	***Total***

Rincian berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut: / *The details that are based on the currencies are as follows:*

	2023	2022	
Rupiah	446,675	226,206	*Rupiah*
Dolar AS	418,205	7,313	*US Dollars*
Euro	161	-	*Euro*
Jumlah	**865,041**	**233,519**	***Total***

Saldo utang usaha pihak ketiga merupakan utang atas pembelian bahan baku, bahan penolong, suku cadang, aset tetap dan jasa.

Trade payables to third parties are payable from the procurement of raw materials, supporting materials, spare parts, fixed assets and services.

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK / *SHORT-TERM LOANS*

	2023	2022	
Liabilitas *supplier financing*	1,591,431	-	*Supplier financing liabilities*
Kredit modal kerja	2,520	4,591	*Working capital loans*
Jumlah	**1,593,951**	**4,591**	***Total***

Penjelasan terkait pinjaman jangka pendek adalah sebagai berikut: / *The details for short-term loans are as follows:*

a. Liabilitas *supplier financing* / *Supplier financing liabilities*

	2023	2022	
Dolar AS			*US Dollars*
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			*Government-related entities (Note 24b)*
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk ("BRI")	920,619	-	*PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk ("BRI")*
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI")	670,812	-	*PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk ("BNI")*
Jumlah	**1,591,431**	**-**	***Total***

Liabilitas *supplier financing* adalah liabilitas kepada bank yang timbul akibat pembayaran yang dilakukan oleh bank atas permintaan Perusahaan terkait dengan transaksi pembelian gas yang telah jatuh tempo dan kemudian Perusahaan melakukan pembayaran kepada bank dengan jangka waktu yang lebih panjang, sesuai dengan ketentuan perjanjian antara Perusahaan dengan bank. Selama tahun 2023, bank telah melakukan pembayaran secara langsung kepada pemasok atas instruksi Perusahaan dengan menggunakan fasilitas *supplier financing* sebesar USD103.232.363 (ekuivalen dengan Rp1.591.431). Seluruh liabilitas *supplier financing* telah dilunasi oleh Perusahaan kepada bank pada bulan Januari 2024.

Supplier financing liabilities are liabilities to the bank which arose as a result of payments made by the bank at the Company's request in connection with gas purchase transactions that have matured and then the Company makes payments to the bank over a longer period, in accordance with the terms of the agreement between the Company and the bank. During 2023, the bank has made direct payments to suppliers on the Company's instructions using supplier financing facilities amounting to USD103,232,363 (equivalent to Rp1,591,431). Subsequently, all supplier financing liabilities have been paid by the Company to the bank in January 2024.

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK (lanjutan) / *SHORT-TERM LOANS (continued)*

a. Liabilitas *supplier financing* (lanjutan) / *Supplier financing liabilities (continued)*

Informasi signifikan terkait dengan fasilitas *supplier financing* adalah sebagai berikut:

Significant information related to supplier financing facilities is as follows:

Kreditur/*Creditors*	Jadwal pembayaran/ *Repayment schedule*	Tingkat suku bunga per tahun/ *Interest rates per annum*	Jumlah fasilitas/ *Facility amount*
BNI	Maks. 98 hari setelah tanggal penarikan/*Max. 98 days after withdrawal date*	5.3%	USD43,513,981
BRI	Maks. 159 hari setelah tanggal penarikan/*Max. 159 days after withdrawal date*	5.2%-5.75%	USD59,718,382

b. Kredit modal kerja / *Working capital loans*

	2023	2022	
Rupiah			*Rupiah*
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			*Government-related entities (Note 24b)*
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri")	1,666	-	*PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri")*
BNI	854	4,591	*BNI*
Jumlah	**2,520**	**4,591**	***Total***

Informasi signifikan terkait dengan fasilitas kredit modal kerja adalah sebagai berikut:

Significant information related to working capital loans is as follows:

Kreditur/*Creditors*	Jadwal pembayaran/ *Repayment schedule*	Tingkat suku bunga per tahun/ *Interest rates per annum*	Jumlah fasilitas/ *Facility amount*
BNI	Maks. 12 bulan setelah tanggal penarikan/*Max. 12 months after withdrawal date*	8.43% 11.50%	Rp750,000 Rp4,000
BRI	Maks. 180 hari setelah tanggal penarikan/*Max. 180 days after withdrawal date*	11.45%	Rp2,800,000
Mandiri	Maks. 6 bulan setelah tanggal penarikan/*Max. 6 months after withdrawal date*	Ditetapkan pada saat penarikan/ *Established at the time of withdrawal*	Rp2,300,000

Selain itu, pada tanggal 31 Desember 2023, Grup juga memiliki fasilitas pinjaman bank jangka pendek yang belum digunakan, dengan rincian sebagai berikut:

In addition, as at 31 December 2023, the Group has unused short-term bank loan facilities, with details as follows:

Kreditur/*Creditors*	Jadwal pembayaran/ *Repayment schedule*	Tingkat suku bunga per tahun/ *Interest rates per annum*	Jumlah fasilitas/ *Facility amount*
PT Bank BTPN Tbk	Maks. 6 bulan setelah tanggal penarikan/*Max. 6 months after withdrawal date*	8.45%	Rp3,990,000
BCA	Berdasarkan surat penarikan/ *Based on withdrawal letter*	Ditetapkan pada saat penarikan/ *Established at the time of withdrawal*	Rp2,000,000

Dana yang diperoleh dari pinjaman bank jangka pendek digunakan untuk modal kerja dan pendanaan kegiatan umum.

The funds received from short-term bank loans are used for working capital and general corporate funding.

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

b. Kredit modal kerja (lanjutan)

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman bank, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, di mana telah ditaati oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. Grup juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya. Grup telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

***13. SHORT-TERM LOANS** (continued)*

***b. Working capital loans** (continued)*

In accordance with the banks loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, with which the Group was in compliance as at 31 December 2023 and 2022. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation to its Articles of Association, the nature of its business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group has complied with the relevant terms and conditions.

14. LIABILITAS YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN PROVISI

14. ACCRUED LIABILITIES AND PROVISION

a. Liabilitas yang masih harus dibayar / ***a. Accrued liabilities***

	2023	2022	
Pembelian bahan baku	1,330,511	1,084,372	*Purchases of raw materials*
Pembelian aset tetap	76,880	207,010	*Purchases of fixed assets*
Distribusi produk	113,106	75,101	*Product distribution*
Pembelian suku cadang	22,049	43,999	*Purchases of spare parts*
Lain-lain	98,029	176,999	*Others*
Jumlah	**1,640,575**	**1,587,481**	***Total***

b. Provisi / ***b. Provision***

	2023	2022	
Provisi pembelian gas (Catatan 25a)	1,691,907	1,798,474	*Provision for purchases of gas (Note 25a)*
Jumlah	**1,691,907**	**1,798,474**	***Total***

Perubahan provisi adalah sebagai berikut: / *The movement in the provisions are as follows:*

	2023					
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Dibebankan pada laporan laba rugi/ *Charged to profit or loss*	Realisasi selama tahun berjalan/ *Realisation during the year*	Selisih kurs/ *Foreign exchanges*	Saldo akhir *Ending balance*	
Provisi pembelian Gas (Catatan 25a)	1,798,474	278,790	(356,483)	(28,874)	1,691,907	*Provision for purchases of gas (Note 25a)*
Jumlah	**1,798,474**	**278,790**	**(356,483)**	**(28,874)**	**1,691,907**	***Total***

14. LIABILITAS YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN PROVISI (lanjutan) / *ACCRUED LIABILITIES AND PROVISION (continued)*

b. Provisi (lanjutan) / ***b. Provision** (continued)*

Perubahan provisi adalah sebagai berikut: (lanjutan) / *The movement in the provisions are as follows: (continued)*

	2022				
	Saldo awal/ *Beginning balance*	Dibebankan pada laporan laba rugi/ *Charged to profit or loss*	Realisasi selama tahun berjalan/ *Realisation during the year*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
Provisi pembelian gas (Catatan 25a)	-	1,798,474	-	1,798,474	*Provision for purchases of gas (Note 25a)*
Jumlah	-	**1,798,474**	-	**1,798,474**	***Total***

15. PINJAMAN JANGKA PANJANG / *LONG-TERM LOANS*

	2023	2022	
Pinjaman bank			***Bank loans***
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b)			***Government-related entities** (Note 24b)*
Kredit investasi			***Credit investment loans***
Mandiri - IDR	3,025	3,025	*Mandiri - IDR*
Jumlah	**3,025**	**3,025**	***Total***
Dikurangi:			***Less:***
Bagian jangka pendek	(2,176)	-	***Current portion***
Bagian jangka panjang	**849**	**3,025**	***Non-current portion***

Kreditur/ *Creditor*	Entitas/ *Entity*	Jenis fasilitas/ *Facility type*	Jumlah fasilitas/ *Facility amount*	Periode jatuh tempo/ *Maturity period*	Saldo terutang/ *Outstanding balance*	Suku bunga pertahun/ *Annual interest rate*	Jaminan/ *Collateral*
Mandiri	KAD	Kredit Investasi (KI)/ *Investment credit*	Rp5,416	5 April/ *April* 2025	Rp3,025	10.00%	Alat berat/ *Heavy equipment*
Mandiri	KAD	Kredit Investasi (KI)/ *Investment credit*	Rp1,112	11 Agustus/ *August* 2025	-	11.25%	Alat berat/ *Heavy equipment*

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman bank, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, yang telah dipenuhi oleh Grup pada tanggal
31 Desember 2023 dan 2022. Grup juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan dan lainnya. Grup telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

In accordance with the bank's loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, and the Group has fulfilled this as at 31 December 2023 and 2022. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group has fulfilled the relevant terms and conditions.

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA / *EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES*

a. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek / *Short-term employee benefits liabilities*

	2023	2022	
Jasa operasi	486,738	715,316	*Bonuses*
Dana program tabungan hari tua karyawan dan kesehatan pensiun	171,671	404,948	*Employee retirement savings and pension health programmes*
Insentif kinerja	116,094	92,536	*Performance incentives*
Tantiem	86,210	88,562	*Tantiem*
Lain-lain	8,402	4,912	*Others*
Jumlah	**869,115**	**1,306,274**	***Total***

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No.10381.SP-BTG.2019 tertanggal 22 Maret 2019 dan No.EBP/PHT-0000002848/HA tertanggal 26 September 2020, Perusahaan memiliki Kerjasama Pengelolaan Dana Program Tabungan Hari Tua Karyawan ("THT") dan Program Kesehatan Pensiun ("Prokespen") masing-masing dengan PT Asuransi Jiwa Taspen ("Taspen Life") dan PT Asuransi Jiwa IFG ("IFG Life"), dimana atas iuran pasti program THT dan Prokespen, Perusahaan dan karyawan menanggung masing-masing sebesar 18% dan 13% dari gaji pokok karyawan.

Based on the Cooperation Agreement No.10381.SP-BTG.2019 dated 22 March 2019 and No.EBP/PHT-0000002848/HA dated 26 September 2020, the Company has a Fund Management Cooperation for the Employee Retirement Savings Program ("THT") and the Pension Health Program ("Prokespen") with PT Asuransi Jiwa Taspen ("Taspen Life") and PT Asuransi Jiwa IFG ("IFG Life") respectively, where for the defined contribution of the THT and Prokespen programmes, the Company and its employees bear 18% and 13%, respectively, from employees' basic salaries.

Pada tanggal 18 Maret 2022, Perusahaan dan Taspen Life menerbitkan berita acara atas berakhirnya kontrak terhitung efektif tanggal 21 Maret 2022. Nilai tunai iuran pasti dan pengembangannya sebesar Rp351.352 dicairkan kepada Perusahaan pada tanggal 21 Maret 2022. Kemudian, pada tanggal 14 September 2022, Perusahaan dan IFG Life menerbitkan berita acara atas berakhirnya kontrak, dengan nilai tunai iuran pasti dan pengembangannya sebesar Rp62.316 dicairkan kepada Perusahaan selama September - Desember 2022. Dana tersebut sementara dititipkan kepada Perusahaan untuk ditempatkan kembali pada institusi keuangan lainnya yang dapat mengelola dana tersebut. Oleh karena itu, pada tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan mencatat dana titipan tersebut sebagai "Aset keuangan lainnya" (Rp413.668), "Liabilitas imbalan kerja jangka pendek" (Rp404.948) dan "Utang lainnya" (Rp8.720).

On 18 March 2022, the Company and Taspen Life issued an official report on the termination of the contract effective on 21 March 2022. The cash value of the defined contribution and its development amounting to Rp351,352 was disbursed to the Company on 21 March 2022. Then, on 14 September 2022, the Company and IFG Life issued an official report on the termination, with the cash value of the defined contribution and its development amounting to Rp62,316 was disbursed to the Company during September - December 2022. The funds are temporarily deposited to the Company to be placed back in other financial institutions that can manage the funds. Therefore, as at 31 December 2022, the Company recorded that fund as "Other financial assets" (Rp413,668), "Short-term employee benefits liabilities" (Rp404,948) and "Other payables" (Rp8,720).

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 00211/D/HK/D11200/SP/2023 dan No. 00212/D/HK/D11200/SP/2023 tertanggal 14 Juli 2023, Perusahaan memiliki Kerjasama Pengelolaan Tabungan Hari Tua (THT) dan Pengembangan Dana Program Kesehatan Pensiun (Prokespen) Karyawan PT Pupuk Kalimantan Timur masing-masing dengan PT BNI Life Insurance ("BNI Life") dan PT Perta Life Insurance ("PertaLife"), di mana atas iuran THT dan Prokespen, Perusahaan dan Karyawan menanggung masing-masing sebesar 18% dan 13% dari gaji pokok Karyawan. Berdasarkan perjanjian tersebut, pada bulan Juli 2023 perusahaan telah menempatkan dana pengembalian dari Taspen ke BNI Life dan Pertalife.

Based on the Cooperation Agreement No. 00211/D/HK/D11200/SP/2023 and No. 00212/D/HK/D11200/SP/2023 dated 14 July 2023, the Company has Cooperation in Management of Old Age Savings (THT) and Program Fund Development Pension Health (Prokespen) of PT Pupuk Kalimantan Timur employees respectively with PT BNI Life Insurance ("BNI Life") and PT Perta Life Insurance ("PertaLife"), where the Company and Employees each bear THT and Prokespen contributions amounting to 18% and 13% of the Employee's basic salary, respectively. Based on the agreement, in July 2023 the company placed the refund funds from Taspen into BNI Life and Pertalife.

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

a. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek (lanjutan)

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, masih terdapat sisa dana pengembalian dari IFG Life yang belum ditempatkan oleh Perusahaan sebesar Rp171.671. Oleh karena itu pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan mencatat dana titipan tersebut sebagai "Aset keuangan lainnya" (Rp171.671) dan "Liabilitas imbalan kerja jangka pendek" (Rp171.671).

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya

1. Program imbalan pascakerja

Grup menyelenggarakan program imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diklasifikasikan sebagai program iuran pasti.

(i) Program iuran pasti dikelola Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur ("Dapen PKT") dan Dana Pensiun PKT Group ("Dapen PKT Group")

Program Pensiun Iuran Pasti ("PPIP") merupakan program yang didanai oleh pemberi kerja dan karyawan sebesar 20% dari gaji pokok dan tunjangan tetap karyawan (masing-masing sebesar 16% dan 4% ditanggung oleh pemberi kerja dan karyawan) dan disetor kepada Dapen PKT dan Dapen PKT Group sebagai pihak yang ditunjuk untuk mengelola dana tersebut.

(ii) Manfaat kesehatan pascakerja

Perusahaan juga memiliki skema imbalan kesehatan pascakerja. Manfaat kesehatan pascakerja meliputi para pensiunan Perusahaan dan pasangannya sejak pensiunan memasuki usia pensiun sampai meninggal dunia. Manfaat program ini dikategorikan sebagai program iuran pasti.

(iii) Imbalan pascakerja lainnya

Perusahaan memberikan imbalan pascakerja lainnya dalam bentuk manfaat pesangon. Semua pekerja, setelah memenuhi periode bakti tertentu, berhak atas imbalan pesangon saat pensiun, cacat atau mati.

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES *(continued)*

a. Short-term employee benefits liabilities *(continued)*

As of the date of publication of this consolidated financial report, there are still remaining refund funds from IFG Life that have not been placed by the Company amounting to Rp171,671. Therefore, on December 31, 2023, the Company recorded the entrusted funds as "Other financial assets" (Rp171,671) and "Short-term employee benefits liabilities" (Rp171,671).

b. Post-employment benefits and other long-term benefits

1. Post-employment benefit plans

The Group has post-employment benefits plans and provides other long-term employee benefits that are classified as defined contribution plans.

(i) Defined contribution administered under Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur ("Dapen PKT") and Dana Pensiun PKT Group ("Dapen PKT Group")

Program Pensiun Iuran Pasti ("PPIP") is a defined contribution programme that will be funded by the employer and the employee amounting to 20% of employees' basic salaries and fixed allowances (16% and 4% born by employer and employee, respectively) and paid to Dapen PKT and Dapen PKT Group, the appointed party to manage the fund.

(ii) Post-retirement healthcare benefits

The Company also operates post-employment medical benefit schemes. The post-retirement healthcare benefits involve the Company's retired employees and their spouses from the date of the employees' retirement until death. This benefit programme is categorised as a defined contribution plan.

(iii) Other post-employment benefits

The Company provides other post-employment benefits in the form of termination benefits. The employees, after serving a qualifying period, are entitled to retirement benefits upon retirement, disability or death.

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Grup memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam bentuk tunjangan cuti besar dan tunjangan bakti kerja.

2. Program imbalan kerja jangka panjang lainnya

Imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya pada tanggal 31 Desember 2023, dan 2022 dihitung oleh aktuaris independen, Konsultan Aktuaria Steven & Mourits dan PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, masing-masing tanggal 17 Januari 2024 dan 20 Januari 2023.

***16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES** (continued)*

***b. Post-employment benefits and other long-term benefits** (continued)*

The Group provides other long-term employee benefits in the form of long service leave and long service awards.

2. Other long-term employee benefits

The other post-employment benefits and other long-term benefits as at 31 December 2023 and 2022 were calculated by an independent actuary, Steven & Mourits Aktuarial Consulting and PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, dated 17 January 2024 and 20 January 2023, respectively.

	2023	2022	
Liabilitas di posisi keuangan untuk:			*Liabilities on financial position for:*
Imbalan pascakerja ("IPK")	333,145	354,636	*Post-employment benefits ("PEB")*
Imbalan jangka panjang lainnya ("IJPL")	23,294	29,512	*Other long-term benefits ("OLTEB")*
	356,439	384,148	
Dikurangi:			***Less:***
Bagian jangka pendek	**97,722**	**116,015**	***Current portion***
Bagian jangka panjang	**258,717**	**268,133**	***Non-current portion***
(Dikreditkan)/dibebankan pada laba rugi:			*(Credited)/charged to profit or loss:*
IPK	69,056	(3,376)	*PEB*
Aset program	-	-	*Plan assets*
IJPL	9,275	11,669	*OLTEB*
Jumlah	**78,331**	**8,293**	***Total***
(Dikreditkan)/dibebankan pada penghasilan komprehensif lain:			*(Credited)/charged to other comprehensive income:*
IPK	26,224	(8,246)	*PEB*

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan) / ***16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES*** *(continued)*

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan) / ***b. Post-employment benefits and other long-term benefits*** *(continued)*

Rincian estimasi liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya untuk masing-masing program yang diselenggarakan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

The details of the estimated post-employment benefits liabilities and other long-term benefits for each of the programmes that are operated by the Group as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	2023			
	IPK/*PEB*	IJPL/*OLTEB*		
	Nilai kini kewajiban/ *Present value of obligations*	Nilai kini kewajiban/ *Present value of obligations*	Jumlah/ *Total*	
Pada 1 Januari 2023	354,636	29,512	384,148	*As at 1 January 2023*
Biaya jasa kini	46,469	14,340	60,809	*Current service costs*
Biaya bunga bersih	22,587	1,066	23,653	*Net interest costs*
Keuntungan aktuaria bersih yang diakui	-	(6,131)	(6,131)	*Net actuarial gain*
Jumlah yang diakui dalam laba rugi	69,056	9,275	78,331	*Total recognised in profit or loss*
Pengukuran kembali:				*Remeasurements:*
Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	7,513	-	7,513	*Actuarial loss from changes in financial assumptions*
Kerugian aktuarial dari penyesuaian pengalaman	18,711	-	18,711	*Actuarial loss from experience adjustments*
Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	26,224	-	26,224	*Total recognised in other comprehensive income*
Pembayaran dari program:				*Payments from plans:*
Pembayaran iuran	(686)	-	(686)	*Contribution payments*
Imbalan yang dibayar	(116,085)	(15,493)	(131,578)	*Benefit payments*
Jumlah pembayaran dari program	(116,771)	(15,493)	(132,264)	*Total payments from plans*
Liabilitas imbalan pascakerja pada 31 Desember 2023	333,145	23,294	356,439	*Post-employment benefits liabilities as at 31 December 2023*

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Rincian estimasi liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya untuk masing-masing program yang diselenggarakan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut: (lanjutan)

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES *(continued)*

b. Post-employment benefits and other long-term benefits *(continued)*

The details of the estimated post-employment benefits liabilities and other long-term benefits for each of the programmes that are operated by the Group as at 31 December 2023 and 2022 were as follows: (continued)

	2022			
	IPK/*PEB*	IJPL/*OLTEB*		
	Nilai kini kewajiban/ *Present value of obligations*	Nilai kini kewajiban/ *Present value of obligations*	Jumlah/ *Total*	
Pada 1 Januari 2022	460,187	25,678	485,865	*As at 1 January 2022*
Biaya jasa kini	44,456	14,116	58,572	*Current service costs*
Biaya bunga bersih	24,724	794	25,518	*Net interest costs*
Biaya jasa lalu	(72,556)	418	(72,138)	*Past service costs*
Keuntungan aktuaria bersih yang diakui	-	(3,659)	(3,659)	*Net actuarial gain*
Jumlah yang diakui dalam laba rugi	(3,376)	11,669	8,293	*Total recognised in profit or loss*
Pengukuran kembali:				*Remeasurements:*
Keuntungan aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	(8,116)	-	(8,116)	*Actuarial gain from changes in financial assumptions*
Keuntungan aktuarial dari penyesuaian pengalaman	(130)	-	(130)	*Actuarial gain from experience adjustments*
Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain	(8,246)	-	(8,246)	*Total recognised in other comprehensive income*
Pembayaran dari program:				*Payments from plans:*
Pembayaran iuran	(599)	-	(599)	*Contribution payments*
Imbalan yang dibayar	(93,330)	(7,835)	(101,165)	*Benefit payments*
Jumlah pembayaran dari program	(93,929)	(7,835)	(101,764)	*Total payments from plans*
Liabilitas imbalan pascakerja pada 31 Desember 2022	354,636	29,512	384,148	*Post-employment benefits liabilities as at 31 December 2022*

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Asumsi utama yang digunakan oleh aktuaris untuk menentukan liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES *(continued)*

b. Post-employment benefits and other long-term benefits *(continued)*

The principal assumptions that have been used by the actuaries in determining the post-employment benefits liabilities and other long-term benefits are as follows:

	2023	2022	
Tingkat diskonto per tahun:			*Discount rate per annum:*
- Imbalan pascakerja	6.44% - 7.14%	5.77% - 7.30%	*Post-employment - benefits-liabilities*
- Imbalan jangka panjang lainnya	6.50% - 6.60%	5.70% - 6.55%	*Other long-term benefits -*
Tingkat kenaikan gaji	3.00% - 8.00%	3.00% - 8.00%	*Salary growth rate*
Tingkat mortalitas	100% TMI-IV-2019	100% TMI-IV-2019	*Mortality rate*
Usia pensiun normal (dalam tahun)	56	56	*Normal pension age (in years)*

Analisa sensitivitas

Analisis sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (perhitungan nilai kini kewajiban imbalan pasti dengan menggunakan metode *projected unit credit* di akhir periode pelaporan) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Sensitivity analysis

The sensitivity analysis is based on a change in one assumption while holding all of the other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied for calculating the pension liability that is recognised within the consolidated statement of financial position.

	2023			
	Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ *Impact on defined benefit obligations*			
	Perubahan asumsi/ *Change in assumptions*	Kenaikan asumsi/ *Increase in assumptions*	Penurunan asumsi/ *Decrease in assumptions*	
Tingkat Diskonto	1.00%	Penurunan sebesar/ *Decrease by* 6,19%	Kenaikan sebesar/ *Increase by* 7,06%	*Discount Rate*
Tingkat Kenaikan Gaji	1.00%	Kenaikan sebesar/ *Increase by* 7,40%	Penurunan sebesar/ *Decrease by* 6,59%	*Salary Growth Rate*

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa perkiraan liabilitas dan imbalan kerja karyawan yang diberikan dari keseluruhan program pensiun Grup, yang didasarkan pada estimasi perhitungan aktuaris, telah melebihi kewajiban minimal yang ditentukan oleh Undang-Undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 dan undang-undang yang berlaku.

Analisa jatuh tempo

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Management believes that the estimated liabilities of the employee benefits from all of the Group's pension programmes, based on the estimated calculations as provided by the actuaries, exceed the minimum liabilities that are stated by Job Creation Law No. 11 Year 2020 and the prevailing regulations.

Maturity analysis

The expected maturity analysis of the post-employment benefits liabilities and other long-term employment benefits is as follows:

	2023				
	Kurang dari 1 tahun/ *Less than a year*	Antara 1-5 tahun/ *Between 1-5 years*	Lebih dari 5 tahun/ *Over 5 years*	Jumlah/ *Total*	
IPK	82,364	102,055	1,833,756	2,018,175	*PEB*
IJPL	15,358	57,004	296,413	368,775	*OLTEB*
Jumlah	97,722	159,059	2,130,169	2,386,950	*Total*

17. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

17. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholdings as at 31 December 2023 and 2022 was as follows:

	2023 dan/*and* 2022			
	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ *Number of share issued and fully paid*	Persentase kepemilikan/ *Percentage of ownership* %	Jumlah/ *Total*	
PT Pupuk Indonesia (Persero)	17,599,812,013	99.999	8,799,906	*PT Pupuk Indonesia (Persero)*
Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim	187,987	0.001	94	*Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim*
Jumlah	**17,600,000,000**	**100**	**8,800,000**	***Total***

18. SALDO LABA, DIVIDEN DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN / *18. RETAINED EARNINGS, DIVIDENDS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME*

a. Saldo laba dan dividen / *a. Retained earnings and dividends*

Mengacu kepada Undang-Undang Perseroan Terbatas, Perusahaan diwajibkan untuk menyisihkan cadangan dari keuntungan wajib paling sedikit sebesar 20% dari jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh.

Under Indonesian Limited Company Law, the Company is required to set up a statutory reserve from profits amounting to at least 20% of issued and fully paid share capital.

Sebagaimana telah diputuskan dalam Rapat Umum Tahunan Pemegang Saham mengenai pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 (yang dilakukan di tahun 2023) dan 31 Desember 2021 (yang dilakukan di tahun 2022), saldo laba Perusahaan dialokasikan untuk tujuan sebagai berikut:

As resolved during the respective Shareholders' Annual General Meetings concerning the legalisation of the Consolidated Financial Statements for the years ended 31 December 2022 (conducted in 2023) and 31 December 2021 (conducted in 2022), the Company has allocated its retained earnings for the following purposes:

	2023	2022	
Dividen tunai	8,750,000	6,623,335	*Cash dividends*
Cadangan umum	5,843,721	4,314,893	*General reserves*
Jumlah	**14,593,721**	**10,938,228**	***Total***

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham bulan Juni 2022, pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai atas tahun 2021 sebesar Rp1.849.239 dan dibayarkan pada tanggal 22 Juli 2022.

Based on the Minutes of the General Meeting of Shareholders in June 2022, the shareholders approved a cash dividend declared for the year 2021 amounting to Rp1,849,239, which and was paid on 22 July 2022.

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham tertanggal 22 November 2022, pemegang saham juga menyetujui pemindahan saldo laba yang sudah ditentukan penggunaannya sebesar Rp4.774.096 ke saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya dan kemudian dibagikan sebagai dividen tunai sebesar Rp4.774.096 dan dibayarkan tanggal 21 Desember 2022.

Based on the Shareholder's Decision dated 22 November 2022, the shareholders also approved the transfer of the appropriated retained earnings to unappropriated retained earnings amounting to Rp4,774,096 and then distributed as cash dividends amounting to Rp4,774,096 and was paid on 21 December 2022.

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham tertanggal 8 Juni 2023, pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai untuk tahun buku 2022 sebesar Rp8.750.000 dan sisanya ditetapkan sebagai cadangan umum. Kas dividen tersebut telah dibayar pada tanggal 3 Juli 2023 sebesar Rp3.500.057 dan tanggal 6 Oktober 2023 sebesar Rp5.249.943.

Based on the Shareholder's Decision dated 8 June 2023, the shareholder's approved a cash dividend declared for the year 2022 amounting to Rp8,750,000 and the remaining designated as general reserves. The cash dividend was paid on 3 July 2023 Rp3,500,057 and on 6 October 2023 Rp5,249,943.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

18. SALDO LABA, DIVIDEN DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN (lanjutan)

b. Penghasilan komprehensif lain

18. RETAINED EARNINGS, DIVIDENDS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME *(continued)*

b. Other comprehensive income

	Pengukuran kembali imbalan pascakerja/ *Remeasurement of post-employment benefits*	Cadangan revaluasi aset/ *Asset revaluation reserve*	Lainnya/ *Others*	Jumlah/*Total*	
Saldo pada 1 Januari 2022	(492,371)	9,405,965	77,547	8,991,141	*Balance as at 1 January 2022*
Mutasi laba rugi	6,431	740,174	(31,770)	714,835	*Movement profit or loss*
Saldo pada 31 Desember 2022	(485,940)	10,146,139	45,777	9,705,976	*Balance as at 31 December 2022*
Mutasi laba rugi	(20,530)	-	30,586	10,056	*Movement profit or loss*
Saldo pada 31 Desember 2023	(506,470)	10,146,139	76,363	9,716,032	*Balance as at 31 December 2023*

19. PENDAPATAN / *REVENUES*

Pendapatan, merupakan jumlah penjualan pupuk dan nonpupuk, untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 dengan rincian sebagai berikut:

The revenues, consisting of fertiliser and non-fertiliser sales, for the years ended 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	2023	2022	
Penjualan pupuk			***Fertiliser sales***
Subsidi			*Subsidy*
- Subsidi Pemerintah (Catatan 6)	3,108,704	1,851,286	*Government's subsidy - (Note 6)*
- Urea	1,294,586	1,158,761	*Urea -*
- Nonurea	205,178	29,661	*Non-urea -*
- Mutasi penjualan subsidi yang belum ditagih (Catatan 7)	60,598	(40,961)	*Movement of unbilled subsidy - (Note 7)*
	4,669,066	2,998,747	
Nonsubsidi			*Non-subsidy*
- Urea ekspor	5,540,412	11,679,870	*Export Urea -*
- Urea sektor perkebunan	4,938,714	6,599,419	*Plantation sector Urea -*
- Urea sektor industri	2,083,783	1,675,974	*Industry sector Urea -*
- Nonurea	227,830	1,716,840	*Non-urea -*
	12,790,739	21,672,103	
	17,459,805	24,670,850	
Penjualan nonpupuk			***Non-fertiliser sales***
Amonia	5,336,986	11,775,399	*Ammonia*
Jasa pengangkutan	63,714	95,133	*Freight services*
Lain-lain	349,879	399,388	*Others*
	5,750,579	12,269,920	
Jumlah	**23,210,384**	**36,940,770**	***Total***

Rincian pelanggan yang memiliki transaksi pendapatan lebih dari 10% dari jumlah pendapatan usaha adalah sebagai berikut:

Details of customers with revenue transactions that represent more than 10% of the total revenue are as follows:

	2023	2022	
Mitsui & Co Ltd	3,099,876	5,372,561	*Mitsui & Co Ltd*

19. PENDAPATAN (lanjutan) / *REVENUES (continued)*

Rincian penjualan berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut: / *Details of the sales, based on the customers are as follows:*

	2023	2022	
Pemerintah (Catatan 24b)	3,169,302	1,810,325	*Government (Note 24b)*
Pihak berelasi (Catatan 24b)	1,562,548	4,177,126	*Related parties (Note 24b)*
Pihak ketiga	18,478,534	30,953,319	*Third parties*
Jumlah	**23,210,384**	**36,940,770**	***Total***

a. Penjualan produk / *Sales of products*

	2023	2022	
Pihak berelasi (Catatan 24b)			***Related parties (Note 24b)***
Penjualan pupuk:			*Fertiliser sales:*
- Subsidi	304,899	236,889	*Subsidy -*
- Nonsubsidi	550,816	1,873,448	*Non-subsidy -*
Penjualan nonpupuk	706,833	2,066,789	*Non-fertiliser sales*
	1,562,548	4,177,126	
Pihak ketiga			***Third parties***
Penjualan pupuk:			*Fertiliser sales:*
- Subsidi	1,194,865	951,533	*Subsidy -*
- Nonsubsidi	12,239,923	19,798,655	*Non-subsidy -*
Penjualan nonpupuk	5,043,746	10,203,131	*Non-fertiliser sales*
	18,478,534	30,953,319	
Jumlah	**20,041,082**	**35,130,445**	***Total***

b. Penggantian biaya subsidi dari Pemerintah / *Reimbursement of subsidy from the Government*

Penggantian biaya subsidi dari Pemerintah untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan rincian sebagai berikut: / *The reimbursement of the subsidy from the Government for the years ended 31 December 2023 and 2022 is as follows:*

	2023	2022	
Subsidi pupuk:			***Subsidy of fertiliser:***
Urea	2,208,102	1,765,431	*Urea*
NPK	458,417	-	*NPK*
NPK Kakao	442,185	85,855	*NPK Kakao*
	3,108,704	1,851,286	
Penyesuaian piutang subsidi dari Pemerintah, yang belum ditagih - bersih	60,598	(40,961)	*Adjustment of unbilled subsidy from receivables from the Government - net*
Jumlah	**3,169,302**	**1,810,325**	***Total***

20. BEBAN POKOK PENDAPATAN / *20. COST OF REVENUES*

	2023	2022	
Beban produksi:			*Production costs:*
Bahan baku dan penolong	12,704,260	13,716,158	*Raw materials and supports*
Penyusutan (Catatan 11)	1,437,386	1,289,140	*Depreciation (Note 11)*
Jasa	1,261,713	1,073,911	*Services*
Biaya tenaga kerja	1,113,942	1,212,448	*Labour costs*
Pemeliharaan	396,155	276,532	*Maintenance*
Overhead lainnya	362,763	163,296	*Other overheads*
	17,276,219	17,731,485	
Persediaan barang jadi pada awal tahun	2,101,265	1,475,925	*Finished goods at beginning of the year*
Persediaan barang jadi pada akhir tahun	(3,272,794)	(2,101,265)	*Finished goods at end of the year*
Jumlah	**16,104,690**	**17,106,145**	***Total***

Rincian pemasok yang memiliki transaksi pembelian lebih dari 10% dari jumlah beban pendapatan usaha adalah sebagai berikut:

Detail of supplier with purchase transactions that represents more than 10% of the total cost of revenue is as follows:

	2023	2022	
PT Pertamina (Persero)	10,090,683	11,203,270	*PT Pertamina (Persero)*

Lihat Catatan 24 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 24 for details of related parties balances and transactions.

21. BEBAN PENJUALAN DAN BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI / *21. SELLING EXPENSES AND GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES*

a. Beban Penjualan / *a. Selling Expenses*

	2023	2022	
Angkut dan distribusi	201,807	127,094	*Freight and distribution*
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	104,603	126,405	*Salaries, wages and employee welfare*
Sewa	69,978	52,251	*Rental*
Penyusutan (Catatan 11)	41,980	23,361	*Depreciation (Note 11)*
Pameran dan promosi	22,581	19,607	*Exhibitions and promotions*
Jasa	19,758	32,832	*Services*
Asuransi	17,923	14,611	*Insurance*
Perjalanan dinas	9,809	10,463	*Business travelling*
Pemeliharaan	3,465	6,945	*Maintenance*
Lain-lain	22,032	45,884	*Others*
Jumlah	**513,936**	**459,453**	***Total***

b. Beban Umum Dan Administrasi / *b. General And Administrative Expenses*

	2023	2022	
Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan	497,082	459,765	*Salaries, wages and employee welfare*
Jasa	164,065	105,569	*Services*
Pembinaan lingkungan	120,902	71,833	*Environmental development*
Penyusutan (Catatan 11)	63,233	39,928	*Depreciation (Note 11)*
Pemeliharaan dan perbaikan	61,353	57,111	*Repairs and maintenance*
Pajak dan kontribusi	44,839	204,759	*Taxes and contributions*
Perjalanan dinas	31,938	24,742	*Business travelling*
Penelitian dan penyuluhan	21,099	8,479	*Research and counselling*
Pendidikan dan pelatihan	19,156	19,768	*Training and education*
Sewa	7,250	14,742	*Rental*
Lain-lain	171,800	205,907	*Others*
Jumlah	**1,202,717**	**1,212,603**	***Total***

22. PENGHASILAN LAIN-LAIN, BERSIH / *22. OTHER INCOME, NET*

	2023	2022	
(Rugi)/laba selisih kurs	(247,098)	821,738	*Foreign exchange (loss)/gain*
Pendapatan klaim asuransi aset tetap (Catatan 11)	292,765	-	*Insurance claim income of fixed assets (Note 11)*
Kerugian penghapusan aset tetap (Catatan 11)	-	(282,063)	*Loss on write-off of fixed assets (Note 11)*
Lain-lain	46,056	39,827	*Others*
Jumlah	**91,723**	**579,502**	***Total***

23. PERPAJAKAN / *23. TAXATION*

a. Pajak dibayar di muka / *a. Prepaid taxes*

	2023	2022	
Pajak penghasilan badan ("PPh Badan")			***Corporate income tax ("CIT")***
Perusahaan			*The Company*
Pasal 28a			*Article 28a*
Tahun 2023	183,650	-	*Year 2023*
Entitas anak			*Subsidiaries*
Pasal 28a			*Article 28a*
Tahun 2021	1,492	6,054	*Year 2021*
Tahun 2022	-	1,716	*Year 2022*
	185,142	7,770	
Pajak lainnya			***Other taxes***
Perusahaan			*The Company*
PPN	1,308	2,764	*VAT*
Entitas anak			*Subsidiaries*
PPN	3,340	5,139	*VAT*
Pasal 23/26	-	56	*Article 23/26*
	4,648	7,959	
Jumlah	**189,790**	**15,729**	***Total***
Bagian lancar	**187,482**	**7,959**	***Current portion***
Bagian tidak lancar	**2,308**	**7,770**	***Non-current portion***

23. PERPAJAKAN (lanjutan) / *TAXATION (continued)*

b. Utang pajak / *Taxes payable*

	2023	2022	
PPh Badan			***CIT***
Perusahaan			*The Company*
Pasal 29			*Article 29*
Tahun 2018	-	15,955	*Year 2018*
Tahun 2022	-	2,689,450	*Year 2022*
Pasal 25	31,587	152,581	*Article 25*
Entitas anak			*Subsidiaries*
Pasal 25	11	10	*Article 25*
Pasal 29	1,919	5	*Article 29*
	33,517	2,858,001	
Pajak lainnya			***Other taxes***
Perusahaan			*The Company*
PPN dan pajak lainnya	96,369	136,680	*VAT and other taxes*
Entitas anak			*Subsidiaries*
PPN dan pajak lainnya	2,780	1,961	*VAT and other taxes*
	99,149	138,641	
Jumlah	**132,666**	**2,996,642**	***Total***

c. Beban pajak penghasilan / *Income tax expenses*

	2023	2022	
Perusahaan			*The Company*
Kini	1,230,876	4,291,345	*Current*
Tangguhan	32,511	(87,371)	*Deferred*
Penyesuaian tahun lalu	-	69,720	*Adjustments in respect of the prior year*
Entitas anak			*Subsidiaries*
Kini	8,403	5,640	*Current*
Tangguhan	(353)	(431)	*Deferred*
Penyesuaian tahun lalu	1,305	-	*Adjustments in respect of the prior year*
Jumlah	**1,272,742**	**4,278,903**	***Total***

23. PERPAJAKAN (lanjutan) / ***23. TAXATION*** *(continued)*

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan) / ***c. Income tax expenses*** *(continued)*

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut: / *Reconciliation between the profit before income tax and the taxable income is as follows:*

	2023	2022	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	5,837,109	18,876,222	*Consolidated profit before income tax*
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasi	(36,440)	(33,112)	*Adjusted for consolidated eliminations*
	5,800,669	18,843,110	
Dikurangi:			*Less:*
Laba sebelum pajak penghasilan - entitas anak	(81,363)	(71,350)	*Profit before income tax subsidiaries -*
	5,719,306	18,771,760	
Koreksi fiskal			***Fiscal correction***
Perbedaan permanen:			***Permanent differences:***
Penghasilan yang telah dikenakan PPh final	(345,413)	(147,159)	*Income subject to final income tax*
Beban yang tidak dapat dikurangkan	368,778	484,374	*Non-deductible expenses*
Perbedaan waktu:			***Timing differences:***
Imbalan pascakerja	(51,972)	(131,959)	*Post-employment benefits*
Provisi penurunan nilai aset keuangan	(406)	1,064	*Provision for impairment of financial assets*
Provisi penurunan nilai persediaan	(27,036)	14,571	*Provision for impairment of inventories*
Jasa operasi	(229,981)	309,981	*Bonuses*
Penghapusan aset tetap	-	75,996	*Write-off fixed assets*
Penyusutan dan amortisasi	146,301	89,276	*Depreciation and amortisation*
Insentif	22,027	22,568	*Incentives*
Tantiem	(2,712)	37,119	*Tantiem*
Penurunan nilai investasi	(4,000)	(21,477)	*Impairment of investment*
Laba kena pajak	**5,594,892**	**19,506,114**	***Taxable income***
Beban pajak kini Perusahaan	1,230,876	4,291,345	*Current income tax of the Company*
Pembayaran pajak dibayar di muka	(1,414,526)	(1,601,895)	*Prepayment of income taxes*
Taksiran (lebih)/kurang bayar pajak penghasilan - Perusahaan	**(183,650)**	**2,689,450**	***Estimated (overpayment)/underpayment of the income tax The Company -***
- Entitas anak	**1,919**	**5**	***Subsidiaries -***

Perhitungan pajak penghasilan kini didasarkan pada estimasi penghasilan kena pajak. Jumlahnya dapat disesuaikan saat Surat Pemberitahuan Tahunan diajukan kepada kantor pajak. Laba kena pajak hasil rekonsiliasi menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan pajak penghasilan badan.

The current income tax computations are based on the estimated taxable income. The amounts may be adjusted when the Annual Tax Returns are filed to the tax office. The taxable profit resulting from the reconciliation becomes the basis for filling out the annual corporate income tax return.

23. PERPAJAKAN (lanjutan) / ***23. TAXATION*** *(continued)*

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan) / ***c. Income tax expenses*** *(continued)*

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan konsolidasian Grup dengan jumlah teoritis beban pajak penghasilan yang dihitung berdasarkan laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian Grup sebagai berikut:

The reconciliation between the Group's consolidated income tax expenses and the theoretical tax amount on the Group's consolidated profit before income tax is as follows:

	2023	2022	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	5,837,109	18,876,222	*Consolidated profit before income tax*
Pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak yang berlaku	1,284,164	4,152,769	*Tax calculated at applicable tax rates*
Penghasilan yang telah dikenakan PPh final	(98,077)	(51,701)	*Income subject to final income tax*
Beban yang tidak dapat dikurangkan	85,035	111,134	*Non-deductible expenses*
Bagian laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	(14,188)	(15,111)	*Share in net profit of associates and joint venture*
Aset pajak tangguhan yang tidak diakui	(964)	(1,209)	*Unrecognised deferred tax assets*
Beban yang telah dikenakan PPh final	15,467	13,301	*Expense subject to final income tax*
Penyesuaian beban pajak tahun sebelumnya	1,305	69,720	*Adjustments in respect of prior years*
Beban pajak penghasilan	**1,272,742**	**4,278,903**	***Income tax expenses***

d. (Liabilitas)/aset pajak tangguhan / ***d. Deferred tax (liabilities)/assets***

	2023				
	1 Januari/ *January 2023*	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited/ (charged) to profit or loss*	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ *Charged to other comprehensive income*	31 Desember/ *December 2023*	
Perusahaan					***The Company***
Provisi penurunan nilai aset keuangan	1,832	(89)	-	1,743	*Provision for impairment of financial assets*
Provisi persediaan	95,332	(5,948)	-	89,384	*Provision for impairment of inventories*
Aset tetap	(536,599)	32,186	-	(504,413)	*Fixed assets*
Imbalan pascakerja	81,816	(11,433)	5,467	75,850	*Employee benefits*
Penurunan nilai investasi	7,429	(880)	-	6,549	*Impairment of investments*
Jasa operasi	156,196	(50,596)	-	105,600	*Bonuses*
Insentif	20,169	4,846	-	25,015	*Incentives*
Tantiem	19,165	(597)	-	18,568	*Tantiem*
Jumlah	**(154,660)**	**(32,511)**	**5,467**	**(181,704)**	***Total***
Entitas anak	**3,055**	**353**	**227**	**3,635**	***Subsidiaries***

23. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. (Liabilitas)/aset pajak tangguhan (lanjutan)

23. *TAXATION* *(continued)*

d. Deferred tax (liabilities)/assets *(continued)*

	2022				
	1 Januari/ *January 2022*	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ *Credited/ (charged) to profit or loss*	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ *Charged to other comprehensive income*	31 Desember/ *December 2022*	
Perusahaan					***The Company***
Provisi penurunan nilai aset keuangan	1,598	234	-	1,832	*Provision for impairment of financial assets*
Provisi persediaan	92,126	3,206	-	95,332	*Provision for impairment of inventories*
Aset tetap	(572,959)	36,360	-	(536,599)	*Fixed assets*
Imbalan pascakerja	104,087	(20,099)	(2,172)	81,816	*Employee benefits*
Penurunan nilai investasi	12,154	(4,725)	-	7,429	*Impairment of investments*
Penyelesaian manfaat pasti karyawan kontrak	8,932	(8,932)	-	-	*Settlement of contracted employees benefit*
Jasa operasi	88,000	68,196	-	156,196	*Bonuses*
Insentif	15,204	4,965	-	20,169	*Incentives*
Tantiem	10,999	8,166	-	19,165	*Tantiem*
Jumlah	**(239,859)**	**87,371**	**(2,172)**	**(154,660)**	***Total***
Entitas anak	**2,267**	**431**	**357**	**3,055**	***Subsidiaries***

e. Administrasi pajak

Undang-undang perpajakan yang berlaku di Indonesia mengatur bahwa masing-masing entitas dalam Grup menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, DJP dapat menetapkan atau mengubah jumlah pajak terutang dalam jangka waktu lima tahun.

e. Tax administration

The taxation laws of Indonesia require that each company in the Group within Indonesia submits an individual tax return on the basis of self assessment. Under the prevailing regulations the DGT may assess or amend taxes within five years.

f. Surat ketetapan pajak

PPh Badan dan pajak lainnya 2018

Pada tanggal 16 Maret 2023, Perusahan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") dan Surat Tagihan Pajak ("STP") atas PPh badan 2018 sebesar Rp47.603 (termasuk denda penalti sebesar Rp14.472) dan pajak lainnya sebesar Rp31.750 (termasuk denda Rp10.427). Tidak ada perbedaan antara liabilitas yang sebelumnya dicatat oleh Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dengan hasil SKPKB dan STP atas PPh badan 2018. Sedangkan, nilai hasil SKPKB dan STP atas pajak lainnya 2018 lebih rendah dari liabilitas yang dicatat Perusahaan pada 31 Desember 2022. Sehingga, Perusahaan mencatat pemulihan pajak sebesar Rp54.530 dalam beban umum dan administrasi di tahun 2023. Perusahaan telah menerima seluruh hasil koreksi auditor pajak. SKPKB dan STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan pada tanggal 21 Maret 2023.

f. Tax assessment letter

2018 CIT and other taxes

On 16 March 2023, the Company received an Underpayment Tax Assessment Letter ("SKPKB") and Notice of Tax Collection ("STP") for CIT 2018 with an amount of Rp47,603 (including the corresponding penalties amounting to Rp14,472) and other taxes with an amount of Rp31,750 (including the corresponding penalties Rp10,427). There was no difference between liabilities recorded by the Company as of 31 December 2022 with SKPKB and STP for CIT 2018. Meanwhile, the result of SKPKB and STP for other taxes 2018 is lower than the liabilities recorded by the Company as at 31 December 2022. Therefore, the Company recorded the tax recovery amounting to Rp54,530 in general and administrative expenses in 2023. The Company has accepted all tax corrections by the tax auditor. SKPKB and STP have been paid by the Company on 21 March 2023.

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI / *NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES*

a. Sifat hubungan / *Nature of relationships*

Dalam kegiatan usaha normal, Grup melakukan transaksi usaha dan bukan usaha dengan pihak-pihak berelasi, yang terafiliasi dengan Grup melalui kepemilikan langsung dan tak langsung, dan/atau di bawah kendali pihak yang sama. Harga jual atau beli antara pihak-pihak berelasi ditentukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

In the normal course of business, the Group entered into trade and other transactions with related parties, which are affiliated with the Group through equity ownership, either direct or indirect, and/or under common control. Sales or purchase price among related parties are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those for transactions between unrelated parties.

Hubungan dan sifat saldo akun dan transaksi dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

The relationships and nature of account balance and transactions with related parties are as follows:

Sifat hubungan/ *Nature of relationships*	Entitas berelasi/ *Related parties*	Jenis transaksi/ *Nature of transactions*
Pemegang saham utama/ *Ultimate Shareholder*	Pemerintah Republik Indonesia/ *the Government of the Republic of Indonesia*	Penggantian biaya subsidi, piutang subsidi/ *Reimbursement of subsidy, subsidy receivables*
Entitas berelasi dengan Pemerintah/*Government related entities*	Mandiri	Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas kredit modal kerja dan fasilitas kredit investasi/ *Placement of current accounts, placement of time deposits, and working capital loans facility, and* investment credit facility
	Bank Syariah Indonesia ("BSI"), PT Bank Tabungan Negara Tbk ("BTN")	Penempatan giro dan deposito/*Placement of current accounts and time deposits*
	BRI	Penempatan giro, penempatan deposito dan fasilitas liabilitas *supplier financing*/*Placement of current accounts, placement of time deposits, and supplier financing liabilities*
	BNI	Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas liabilitas *supplier financing*, dan fasilitas kredit modal kerja/*Placement of current accounts, placement of time deposits, supplier financing liabilities, and working capital loans facility*
	PT Pertamina (Persero)	Pembelian bahan baku/*Purchase of raw material*
	PT Pertamina Gas	Pembelian Bahan baku, Pendapatan jasa utilitas dan sewa/*Purchase of raw material, utility service Utility service and rental income*
	PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia	Kontrak asuransi/*Insurance contract*
	PT Perusahaan Perdagangan Indonesia, PT Sang Hyang Seri (Persero), PT Gresik Cipta Sejahtera	Penjualan pupuk/*Sales of fertiliser*
	PT BGR Logistik Indonesia	Penyedia jasa pergudangan dan logistik/ *Warehouse and logistic services provider*
	PT Wijaya Karya (Persero)	Penyiapan lahan industri dan penjualan *concrete ready mix*/*Industrial land preparation and sales of concrete ready mix*
	PT Pelita Air Service	Jasa transportasi udara/*Air transportation service*

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

a. Sifat hubungan (lanjutan)

Hubungan dan sifat saldo akun dan transaksi dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES *(continued)*

a. Nature of relationships *(continued)*

The relationships and nature of account balance and transactions with related parties are as follows: (continued)

Sifat hubungan/ ***Nature of relationships***	**Entitas berelasi/** ***Related parties***	**Jenis transaksi/** ***Nature of transactions***
Entitas induk/*Parent entity*	PT Pupuk Indonesia (Persero)	Dividen, pinjaman pemegang saham dan beban Keuangan, biaya bersama/*Dividends, shareholder loans, finance costs, joint cost*
Entitas sepengendali/ *Under common control entities*	PT Petrokimia Gresik	Penjualan nonpupuk serta biaya bersama pupuk/*Sales of non-fertiliser and joint cost*
	PT Pupuk Iskandar Muda	Penjualan pupuk/*Sales of fertiliser*
	PT Pupuk Indonesia Niaga	Penjualan pupuk dan pembelian bahan baku pupuk/ *Sales of fertiliser and purchase of raw material*
	PT Rekayasa Industri	Pemasok jasa/*Supplier service*
	PT Petrosida Gresik	Pemasok bahan baku/ *Raw material supplier*
	PT Pupuk Indonesia Pangan	Penyertaan saham/*Investment in shares of stock*
	PT Pupuk Indonesia Logistik	Pemasok jasa/*Supplier service*
	PT Pupuk Indonesia Utilitas	Penyertaan saham/*Investment in shares of stock*
	PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy	Pemasok bahan baku/ *Raw material supplier*
Entitas asosiasi/*Associates*	PT Kaltim Daya Mandiri	Pemasok tenaga listrik, air bersih, air laut, *raw condensate* dan *steam*, pendapatan sewa/ *Electricity, clean water, sea water, raw condensate, and steam supplier, rental income*
Ventura bersama/ *Joint ventures*	PT Kalimantan Agro Nusantara, PT Kaltim Amonium Nitrat	Penyertaan saham, penjualan pupuk dan nonpupuk/ *Investment in shares, sales of fertiliser and non-fertiliser*
Program imbalan pasca kerja/*Post-employment benefit program*	Dapen PKT Group	Pembayaran iuran program pensiun iuran pasti/*Contribution payments of defined contribution pension plan*
Personil manajemen kunci/ *Key management personnel*	Dewan Komisaris dan Direksi/ *Boards of Commissioners and Directors*	Kompensasi dan remunerasi/*Compensation and remuneration*

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan) / ***24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES*** *(continued)*

b. Rincian transaksi / ***b. Transaction details***

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: / *The details of balances and transaction values with related parties are as follows:*

	2023	2022	
Kas dan setara kas			***Cash and cash equivalent***
Kas di bank			***Cash in banks***
Rupiah			***Rupiah***
Mandiri	576,431	1,230,553	*Mandiri*
BRI	105,413	578,546	*BRI*
BNI	103,114	18,481	*BNI*
BSI	5,126	1,433	*BSI*
	790,084	1,829,013	
Dolar AS			***US Dollars***
BRI	867,534	7,488,258	*BRI*
Mandiri	671,073	1,590,145	*Mandiri*
BNI	617,528	33	*BNI*
	2,156,135	9,078,436	
Deposito berjangka			***Time deposits***
Rupiah			***Rupiah***
BNI	81,503	538,843	*BNI*
BRI	40,000	576,585	*BRI*
BTN	35,000	-	*BTN*
Mandiri	21,300	32,050	*Mandiri*
BSI	6,000	400,000	*BSI*
	183,803	1,547,478	
Dolar AS			***US Dollars***
BNI	-	1,415,790	*BNI*
Mandiri	-	3,225	*Mandiri*
	-	1,419,015	
Jumlah	**3,130,022**	**13,873,942**	***Total***
Persentase terhadap jumlah aset	**8.25%**	**31.94%**	***As a percentage of total assets***
Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun			***Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year***
BRI	3,300,000	-	*BRI*
BSI	275,000	-	*BSI*
Jumlah	**3,575,000**	-	***Total***
Persentase terhadap jumlah aset	**9.43%**	-	***As a percentage of total assets***

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

b. Rincian transaksi (lanjutan)

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES *(continued)*

b. Transaction details *(continued)*

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

	2023	2022	
Piutang usaha			***Trade receivables***
PT Petrokimia Gresik	87,982	10,439	*PT Petrokimia Gresik*
PT Pupuk Indonesia Niaga	8,744	214,214	*PT Pupuk Indonesia Niaga*
PT Kaltim Daya Mandiri	7,704	997	*PT Kaltim Daya Mandiri*
PT Kalimantan Agro Nusantara	-	55,244	*PT Kalimantan Agro Nusantara*
PT Wijaya Karya (Persero)	96	14,157	*PT Wijaya Karya (Persero)*
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)	9,912	14,479	*Others (each below Rp5,000)*
Jumlah	**114,438**	**309,530**	***Total***
Provisi penurunan nilai	(797)	(3,561)	*Provision for impairment*
Jumlah	**113,641**	**305,969**	***Total***
Persentase terhadap jumlah aset	**0.30%**	**0.70%**	***As a percentage of total assets***
Piutang subsidi			***Subsidy receivables***
Pemerintah Republik Indonesia	879,026	512,471	*Government of the Republic of Indonesia*
Persentase terhadap jumlah aset	**2.32%**	**1.18%**	***As a percentage of total assets***
Piutang subsidi yang belum ditagih			***Unbilled subsidy receivables***
Pemerintah Republik Indonesia	89,928	29,330	*Government of the Republic of Indonesia*
Persentase terhadap jumlah aset	**0.24%**	**0.07%**	***As a percentage of total assets***
Aset keuangan lainnya			***Other financial assets***
PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia	233,540	-	*PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia*
Persentase terhadap jumlah aset	**0.62%**	**0.00%**	***As a percentage of total assets***

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan) / ***24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES*** *(continued)*

b. Rincian transaksi (lanjutan) / ***b. Transaction details*** *(continued)*

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

	2023	2022	
Utang usaha			***Trade payables***
PT Pertamina (Persero)	349,345	-	*PT Pertamina (Persero)*
PT Pupuk Indonesia (Persero)	19,312	13,944	*PT Pupuk Indonesia (Persero)*
PT Kaltim Daya Mandiri			*PT Kaltim Daya Mandiri*
Argo Energy	13,716	-	*Argo Energy*
PT Pupuk Indonesia Logistik	12,352	-	*PT Pupuk Indonesia Logistik*
PT Pelita Air Service	9,726	-	*PT Pelita Air Service*
PT BGR Logistik Indonesia	9,193	487	*PT BGR Logistik Indonesia*
PT Rekayasa Industri	2,570	7,529	*PT Rekayasa Industri*
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)	18,493	18,063	*Others (each below Rp5,000)*
Jumlah	**434,707**	**40,023**	***Total***
Persentase terhadap jumlah liabilitas	**5.63%**	**0.44%**	***As a percentage of total liabilities***
Pinjaman jangka pendek			***Short-term loans***
Liabilitas *supplier financing*			***Supplier financing liabilities***
BRI	920,619	-	*BRI*
BNI	670,812	-	*BNI*
Kredit modal kerja			***Working capital loans***
Mandiri	1,666	-	*Mandiri*
BNI	854	4,591	*BNI*
Jumlah	**1,593,951**	**4,591**	***Total***
Persentase terhadap jumlah liabilitas	**20.65%**	**0.05%**	***As a percentage of total liabilities***
Pinjaman jangka panjang			***Long-term loan***
Mandiri	3,025	3,025	*Mandiri*
Jumlah	**3,025**	**3,025**	***Total***
Persentase terhadap jumlah liabilitas	**0.04%**	**0.03%**	***As a percentage of total liabilities***

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

b. Rincian transaksi (lanjutan)

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES *(continued)*

b. Transaction details *(continued)*

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

	2023	2022	
Pendapatan			***Revenues***
Pemerintah Republik Indonesia	3,169,302	1,810,325	*Government of the Republic of Indonesia*
PT Petrokimia Gresik	562,874	1,905,570	*PT Petrokimia Gresik*
PT Pupuk Indonesia Niaga	551,075	1,602,697	*PT Pupuk Indonesia Niaga*
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia	106,761	96,294	*PT Perusahaan Perdagangan Indonesia*
PT Sang Hyang Seri (Persero)	104,294	105,176	*PT Sang Hyang Seri (Persero)*
PT Gresik Cipta Sejahtera	70,848	32,828	*PT Gresik Cipta Sejahtera*
PT Kaltim Amonium Nitrat	34,175	4,668	*PT Kaltim Amonium Nitrat*
PT Kaltim Daya Mandiri	27,502	15,575	*PT Kaltim Daya Mandiri*
PT Kalimantan Agro Nusantara	8,940	68,082	*PT Kalimantan Agro Nusantara*
PT Pertamina Gas	2,109	11,435	*PT Pertamina Gas*
PT Pupuk Iskandar Muda	874	73,652	*PT Pupuk Iskandar Muda*
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	93,096	261,149	*Others (each below Rp10,000)*
Jumlah	**4,731,850**	**5,987,451**	***Total***
Persentase terhadap jumlah pendapatan	**20.39%**	**16.21%**	***As a percentage of total revenues***
Pembelian			***Purchases***
PT Pertamina (Persero)	10,090,683	11,203,270	*PT Pertamina (Persero)*
PT Kaltim Daya Mandiri	372,897	312,613	*PT Kaltim Daya Mandiri*
PT Wijaya Karya (Persero)	211,281	141,772	*PT Wijaya Karya (Persero)*
PT Pertamina Gas	174,096	166,010	*PT Pertamina Gas*
PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy	159,899	127,979	*PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy*
PT Pupuk Indonesia Logistik	80,975	107,629	*PT Pupuk Indonesia Logistik*
PT BGR Logistik Indonesia	51,834	33,176	*PT BGR Logistik Indonesia*
PT Rekayasa Industri	34,602	40,626	*PT Rekayasa Industri*
PT Petrosida Gresik	27,706	3,167	*PT Petrosida Gresik*
PT Pupuk Indonesia (Persero)	20,635	-	*PT Pupuk Indonesia (Persero)*
PT Petrokimia Gresik	20,401	70,632	*PT Petrokimia Gresik*
PT Pupuk Indonesia Niaga	12,965	70,526	*PT Pupuk Indonesia Niaga*
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000)	19,438	25,224	*Others (each below Rp10,000)*
Jumlah	**11,277,412**	**12,302,624**	***Total***
Persentase terhadap jumlah beban pokok pendapatan	**70.03%**	**71.92%**	***As a percentage of total cost of revenues***

Semua transaksi dengan pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama.

All of the transactions with related parties have met the agreed terms and conditions.

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

c. Kompensasi manajemen kunci

Jumlah kompensasi yang diterima Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan dan entitas anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES *(continued)*

c. Key management compensation

Total compensation received by the Board of Commissioners and Directors of the Company and its subsidiaries for the years ended 31 December 2023 and 2022 is as follows:

	2023	2022	
Direksi			***Board of Directors***
Gaji dan tunjangan	10,208	9,301	*Salaries and allowance*
Tunjangan hari raya	775	721	*Holiday allowance*
Tantiem yang masih harus dibayar	40,146	46,240	*Accrued tantiem*
	51,129	56,262	
Imbalan pascakerja	1,784	1,649	*Post-employment benefit*
	52,913	57,911	
Komisaris			***Board of Commissioners***
Gaji dan tunjangan	8,352	8,064	*Salaries and allowance*
Tunjangan hari raya	559	458	*Holiday allowance*
Tantiem yang masih harus dibayar	26,854	40,874	*Accrued tantiem*
	35,765	49,396	
Imbalan pascakerja	1,449	1,659	*Post-employment benefit*
	37,214	51,055	
Jumlah	**90,127**	**108,966**	***Total***

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI

i. Penugasan dari Pemerintah

Pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi

Permendag No. 4 tahun 2023 menggantikan Peraturan Menteri Perdagangan Republik Indonesia No. 15/M-DAG/PER/4/2013 tentang Pengadaan dan Penyaluran Pupuk Bersubsidi untuk sektor pertanian, disebutkan bahwa wilayah tanggung jawab atau wilayah pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi kepada kelompok tani dan/atau petani mulai dari lini I, lini II, lini III, sampai dengan lini IV yang ditetapkan oleh PT Pupuk Indonesia (Persero).

Pada tanggal 22 Oktober 2019, 7 Januari 2021, 5 Maret 2021, 5 Januari 2022 dan 12 Januari 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menerbitkan surat No. 00163/A/PJ/C31/ET2022, No. 00075/D/HK/D11200/SP/2023 dan No. 00013/A/HK/C31/SP/2024 perihal pembagian wilayah tanggung jawab pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi yang berlaku masing-masing terhitung 1 Maret 2022, 1 Januari 2023 dan 1 Januari 2024.

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

i. Public service obligation

Supply and distribution of subsidised fertiliser

Permendag No. 4 tahun 2023 replace Decree of the Minister of Trade of the Republic of Indonesia. No. 15/M-DAG/PER/4/2013 on Procurement and Distribution of Subsidised Fertiliser to the agricultural sector, stated that the responsibility or the procurement and distribution of subsidised fertiliser to farmers' groups and/or farmers start of line I, line II, line III, up to the line IV established by PT Pupuk Indonesia (Persero).

On 22 October 2019, 7 January 2021, 5 March 2021, 5 January 2022 and 12 January 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) issued letter No. 00163/A/PJ/C31/ET2022, No. 00075/D/HK/D11200/SP/2023 and No. 00013/A/HK/C31/SP/2024 regarding the segregation of responsibility area for procurement and distribution of subsidised fertiliser to apply from 1 March 2022, 1 January 2023 and 1 January 2024, respectively.

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

i. Penugasan dari Pemerintah (lanjutan)

Pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi (lanjutan)

Harga eceran tertinggi pupuk bersubsidi:

Peraturan Menteri Pertanian/ *Decree of the Minister of Agricultural*	Tanggal terbit/ *Date of issuance*	Berlaku/ *Effective period*	Urea Per Kg	NPK Per Kg	Organik/ Organic Per Kg	ZA Per Kg	SP - 36 Per Kg	NPK Kakao Per Kg
Permentan No. 10 Tahun 2022	8 Jul/Jul 2022	2022	2,250	2,300	-	-	-	3,300
Permentan 734/KPTS/SR.320/M/09/2022	24 Sep 2022	2023	2,250	2,300	-	-	-	3,300

ii. Pengadaan gas bumi

Perusahaan melakukan Perjanjian Jual Beli Gas ("PJBG") untuk pembelian gas bumi yang digunakan untuk operasi pabrik pupuk dengan rincian sebagai berikut:

Periode berlaku/*Validity period*	Pabrik/*Plant*	Volume	Pemasok/*Supplier*
1 Jul 2003 - 31 Des/*Dec* 2022	Kaltim-4	51 BBTUD	PT Pertamina (Persero)
1 Jan 2012 - 31 Des/*Dec* 2021	Kaltim-1 atau/*or* 5*)	88 BBTUD	Pearl Oil (Sebuku) Ltd
1 Jan 2020 - 31 Des/Dec 2021 **)	Kaltim-2, Kaltim-3 dan/and Kaltim-1A Amurea	200.53 BBTUD 102 BBTUD	PT Pertamina (Persero) Genting Oil Kasuri Pte.Ltd

*) Untuk tahun 2022, penyaluran gas bumi untuk Kaltim-5 ditagih oleh PT Pertamina (Persero)/*For 2022, the distribution of natural gas for Kaltim-5 was billed by PT Pertamina (Persero)*
**) Tanggal efektif perjanjian adalah 1 Januari 2025 atau tanggal lain yang disepakati oleh PKT dan pemasok, dengan ketentuan syarat tangguh telah terpenuhi/*The effective date of agreement is on 1 January 2025 or other date agreed by PKT dan supplier, provided that the conditions precedent have been satisfied*

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan PJBG untuk pabrik Kaltim-4, Kaltim-1 atau 5, Kaltim-2, Kaltim-3 dan Kaltim-1A masih dalam proses.

Berdasarkan Kep134 poin 8 dan lampiran III serta Keputusan Menteri ESDM No.91.K/MG.01/MEM/2023 ("Kep91") poin 9, Menteri atau regulator melakukan evaluasi terhadap harga gas bumi tertentu dengan mempertimbangkan kondisi perekonomian dalam negeri.

Pada bulan Desember 2022, Perusahaan membukukan tambahan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi untuk tahun 2021 sebesar Rp357.773. Pembukuan provisi ini disebabkan Perusahaan menerima surat pemberitahuan dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi ("SKK Migas"), yang menyampaikan surat dari Kementerian ESDM dimana tarif gas bumi untuk sebagian WK gas yang menyalurkan gas bumi ke pabrik Kaltim 2, 3, 1A dan 4 diberlakukan kembali menggunakan tarif harga PJBG bukan tarif Kep134.

25. *SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES* *(continued)*

i. Public service obligation *(continued)*

Supply and distribution of subsidised fertiliser *(continued)*

The highest retail prices of subsidised fertilisers are as follows:

ii. Procurement of natural gas

The Company entered into Gas Sales Purchase Agreement ("GSPA") for the purchase of natural gas to be used in the operation of its fertiliser plants, with details as follows:

Up to the issuance date of these consolidated financial statements, the extensions of the GSPA for Kaltim-4, Kaltim-1 or 5, Kaltim-2, Kaltim-3 and Kaltim-1A are still in process.

Based on the Kep134 point 8 and attachment III and Decree of the MOEMR No.91.K/MG.01/MEM/2023 ("Kep91") point 9, the Minister or regulator evaluates the price of certain natural gas by considering domestic economic conditions.

In December 2022, the Company recorded an additional provision for underpayment of natural gas for 2021 of Rp357,773. This provision is recognised due to the Company receiving a notification letter from the Special Task Force for Upstream Oil and Gas Business Activities ("SKK Migas"), which conveyed a letter from the MOEMR in which the natural gas rates for some gas WK that distributed natural gas to Kaltim 2, 3, 1A and 4 were re-enforced to use the price rates in accordance with the GSPA instead of Kep134.

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

ii. Pengadaan gas bumi (lanjutan)

Pada tanggal 24 Februari 2023, Perusahaan menerima surat pemberitahuan dari SKK Migas mengenai harga gas bumi Perusahaan untuk tahun 2022 dan seterusnya dimana SKK Migas bersama Produsen Gas Kalimantan Timur dan PT Pertamina (Persero) sedang melakukan evaluasi guna mendapatkan harga gas bumi baru untuk menggantikan tarif berdasarkan Kep 134 dikarenakan tidak mencukupinya penerimaan bagian negara di WK tertentu untuk melaksanakan skema *Kept-Whole* bagian Kontraktor untuk tahun 2022 ke depan.

Pada tanggal 27 September 2023, SKK Migas menyampaikan salinan surat Menteri ESDM terkait penyesuaian harga gas bumi kepada PKT untuk periode 30 Juli 2021 sampai 31 Desember 2021, yaitu dengan diberlakukannya kembali penggunaan tarif harga formula berdasarkan PJBG untuk beberapa WK tertentu dan bukan berdasarkan tarif Kep134. Sumber pasokan gas bumi dari WK Rapak, Makassar Strait dan Muara Bakau dihitung secara prorata atas penyerahannya ke pabrik Kaltim 2, 3, 1A dan 4. Kemudian, PKT dan PT Pertamina (Persero) telah menandatangani *Letter of Agreement ("LOA")* untuk penyesuaian harga gas bumi untuk periode 30 Juli 2021 sampai 31 Desember 2021 pada bulan Desember 2023. Oleh karena itu, provisi penyesuaian harga gas bumi sebesar Rp356.483 telah di reklasifikasi menjadi utang usaha kepada PT Pertamina (Persero) pada tanggal 31 Desember 2023 dan telah dibayarkan penuh pada bulan Januari 2024.

Namun, karena Perusahaan belum menerima pemberitahuan lebih lanjut dari SKK Migas maupun Kementerian ESDM terkait dengan harga gas bumi atas pengadaan gas bumi Kaltim 2, 3, 1A, 4 dan 5 tahun 2022 dan 2023, Perusahaan melakukan estimasi atas provisi kurang bayar tarif gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, menggunakan asumsi formula harga gas bumi dan penentuan WK yang terdampak penyesuaian harga gas bumi. Dengan estimasi tersebut, Perusahaan membukukan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi sebesar Rp1.691.907.

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES *(continued)*

ii. Procurement of natural gas *(continued)*

On 24 February 2023, the Company received a notification letter from the SKK Migas regarding the natural gas price of the Company for year 2022 onwards in which SKK Migas together with the gas producers in East Kalimantan and PT Pertamina (Persero) are evaluating the new natural gas price to replace the rates based on the Kep 134 due to insufficient state revenues in certain WK to implement the Kept-Whole scheme of Contractors' share for 2022 onwards.

On 27 September 2023, SKK Migas delivered a copy of the MOEMR' letter regarding natural gas price adjustments to PKT for the period 30 July 2021 to 31 December 2021, reintroducing the use of formula price rates based on GSPA for certain WK instead of the Kep134 rate. Sources of natural gas supply from WK Rapak, Makassar Strait and Muara Bakau are calculated on a prorated basis for delivery to the Kaltim 2, 3, 1A and 4 factories. Then, PKT and PT Pertamina (Persero) signed a Letter of Agreement ("LOA") for the natural gas price adjustment for the period of 30 July 2021 to 31 December 2021 in December 2023. Therefore, the natural gas price adjustment provision amounting to Rp356,483 has been reclassified as a trade payable to PT Pertamina (Persero) as at 31 December 2023 and has been paid in January 2024.

However, since the Company has not yet received any further notification from SKK Migas or the MOEMR regarding the natural gas price for Kaltim 2, 3, 1A, 4 and 5 gas procurement in 2022 and 2023, the Company has estimated the provision for underpayment of natural gas rates for natural gas distribution in 2022 and 2023, using assumptions of natural gas prices formula and determination of WK that are affected by the natural gas price adjustment. Based on the estimation, the Company recorded a provision for the underpayment for natural gas procurement amounting to Rp1,691,907.

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

ii. Pengadaan gas bumi (lanjutan)

Estimasi kurang bayar pengadaan gas bumi yang telah dibukukan Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2023 dapat berbeda ketika Perusahaan menerima keputusan dari SKK Migas atau Kementerian ESDM atas penyesuaian harga gas bumi tersebut. PKT menghadapi risiko ketidakpastian terkait perubahan peraturan dan perselisihan kontraktual pengadaan.

***25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES** (continued)*

***ii. Procurement of natural gas** (continued)*

Estimation of underpayment for purchase natural gas that the Company has recorded up to 31 December 2023 and may differ when the Company receives the decision from SKK Migas or the MOEMR for the adjustment of natural gas prices. PKT is exposed to uncertainty risks in respect of the regulatory changes and procurement contractual disputes.

26. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan kas dan setara kas, deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun, piutang usaha, piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia, piutang subsidi yang belum ditagih, piutang lain-lain dan aset keuangan lainnya sebesar Rp9.341.468 (31 Desember 2022: Rp16.331.363) sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan aset tidak lancar lainnya sebesar Rp66.338 (31 Desember 2022: Rp65.863) sebagai aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan utang usaha, liabilitas yang masih harus dibayar, pinjaman jangka pendek, utang lainnya, pinjaman jangka panjang, dan liabilitas sewa sebesar Rp4.279.401 (31 Desember 2022: Rp1.931.259) sebagai liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi.

26. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

As at 31 December 2023, the Group classified its cash and cash equivalents, time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year, trade receivables, subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia, unbilled subsidy receivables, other receivables and other financial assets amounting to Rp9,341,468 (31 December 2022: Rp16,331,363) as financial assets measured at amortised cost and other non-current assets amounting to Rp66,338 (31 December 2022: Rp65,863) as financial assets at FVOCI.

As at 31 December 2023, the Group classified its trade payables, accrued liabilities, short-term loans, other payables, long-term loans and lease liabilities, amounting to Rp4,279,401 (31 December 2022: Rp1,931,259) as liabilities at amortised costs.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Berbagai aktivitas yang dilakukan membuat Grup terekspos terhadap berbagai risiko keuangan: risiko pasar (termasuk dampak risiko nilai tukar mata uang asing, tingkat harga komoditas dan risiko tingkat suku bunga), risiko kredit dan risiko likuiditas. Tujuan dari proses manajemen risiko Grup adalah untuk mengidentifikasi, mengukur, mengawasi dan mengelola risiko dasar dalam upaya melindungi kesinambungan bisnis dalam jangka panjang dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja keuangan Grup.

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including foreign currency exchange rates risk, commodity price risk and interest rates risk), credit risk and liquidity risk. The objectives of the Group's risk management are to identify, measure, monitor and manage basic risks in order to safeguard the Group's long-term business continuity and to minimise potential adverse effects on the financial performance of the Group.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

Fungsi manajemen risiko keuangan dijalankan oleh Departemen Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko di bawah kebijakan-kebijakan yang disetujui oleh Direksi. Departemen tersebut mengidentifikasi dan mengevaluasi risiko-risiko keuangan.

a. Risiko pasar

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Perubahan nilai tukar telah, dan diperkirakan akan terus, memberikan pengaruh terhadap hasil usaha dan arus kas Grup. Beberapa belanja modal dan pembelian bahan baku berupa gas bumi adalah, dan diperkirakan akan terus, didenominasi dengan mata uang Dolar AS. Namun demikian, Grup mempunyai pendapatan dan pembiayaan yang didenominasi dalam mata uang Dolar AS, yang secara tidak langsung merupakan lindung nilai alami *(natural hedging)* terhadap eksposur fluktuasi nilai tukar mata uang asing.

Pada tanggal 31 Desember 2023, jika Rupiah melemah/menguat 5% terhadap mata uang asing dengan seluruh variabel lain tetap, maka laba sebelum pajak tahun berjalan bertambah/ berkurang Rp77.302 (2022: Rp408.685) terutama yang timbul sebagai akibat keuntungan/kerugian selisih kurs atas penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing.

(ii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman jangka pendek dan panjang dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS. Risiko suku bunga dari kas dan deposito tidak signifikan dan semua instrumen keuangan lainnya tidak dikenakan bunga. Grup memiliki pinjaman dengan tingkat suku bunga tetap dan tingkat suku bunga mengambang.

Transaksi dengan tingkat suku bunga mengambang terekspos terhadap risiko suku bunga arus kas. Grup mengelola risiko dengan menyeimbangkan porsi pinjaman dengan bunga tetap dan bunga mengambang.

Pada tanggal 31 Desember 2023, jika tingkat suku bunga atas pinjaman jangka pendek dan panjang 100 basis poin lebih tinggi/lebih rendah, dengan asumsi semua variabel lain konstan, beban keuangan untuk tahun berjalan akan menjadi lebih tinggi/lebih rendah sebesar Rp15.970 (2022: Rp76).

27. *FINANCIAL RISKS MANAGEMENT* *(continued)*

Financial risk management is carried out by a Corporate Governance and Risk Management Department under policies that have been approved by the Board of Directors. The Department identifies and evaluates the financial risks.

a. *Market risk*

(i) Foreign exchange risk

Changes in exchange rates have affected and may continue to affect the Group's results of operations and cash flows. Some of the Company's capital expenditure and purchases of raw materials in the form of natural gas are, and are expected to continue to be, denominated in US Dollars. However, the Group has revenue and financing that is also denominated in US Dollars, which indirectly represents a natural hedge on exposures to fluctuations in foreign exchange rates.

As at 31 December 2023, if the Rupiah had weakened/strengthened by 5% against the foreign currency with all other variables held constant, the profit for the year would have been higher/lower by Rp77,302 (2022: Rp408,685) mainly as a result of foreign exchange gain/losses on the translation of monetary assets and liabilities denominated in a foreign currency.

(ii) Interest rate risk

The Group's interest rate risk arises from short-term and long-term borrowings denominated in Rupiah and US Dollars. The interest rate risk from cash and deposits is not significant and all other financial instruments are non-interest-bearing. The Group has borrowings with fixed and floating interest rates.

Transactions at floating interest rates are exposed to cashflow interest rate risk. The Group manages the risk by maintaining an appropriate mix of fixed and floating rate borrowings.

As at 31 December 2023, if the interest rates on short-term and long-term borrowings had been 100 basis points higher/lower with all other variables held constant, the finance costs for the year would have been higher/lower by Rp15,970 (2022: Rp76).

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko pasar (lanjutan)

(iii) Risiko harga

Harga komoditas seperti pupuk dan amonia tidak stabil seiring dengan perubahan permintaan dan penawaran pelanggan. Walaupun basis pelanggan Grup terdiversifikasi dan tidak tergantung pada satu pasar atau negara saja, pendapatan Grup tetap dapat mengalami dampak negatif dari menurunnya harga komoditas.

Grup berkeyakinan bahwa cara mengelola risiko atas harga komoditas yang paling baik adalah dengan menurunkan biaya produksi. Grup memiliki rencana untuk terus melakukan efisiensi yang antara lain dilakukan dengan peremajaan alat-alat produksi. Selain itu, Grup juga memperhitungkan kebutuhan permintaan dan penawaran pupuk dan amonia di pasar dunia.

b. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang ditimbulkan oleh rekanan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual. Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah maksimum eksposur dari risiko kredit adalah Rp9.340.558 (31 Desember 2022: Rp16.330.497). Risiko kredit terutama berasal dari kas di bank, deposito berjangka, deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun, piutang usaha, piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia, piutang subsidi yang belum ditagihkan, aset keuangan lainnya dan piutang lain-lain.

Semua kas di bank dan deposito berjangka ditempatkan di bank yang memiliki kualitas kredit yang baik. Oleh karena itu Grup berkeyakinan bahwa risiko kredit atas aset keuangan ini adalah minimal.

Risiko kredit pada piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia dan piutang subsidi yang belum ditagihkan dianggap dapat diabaikan, sebab pihak yang bersangkutan merupakan Pemerintah Indonesia.

27. *FINANCIAL RISKS MANAGEMENT* *(continued)*

a. Market risk *(continued)*

(iii) Price risk

Commodity prices such as fertiliser and ammonia are unstable due to changes in supply and demand from customers. Although the Group has diverse customers and does not depend on a specific market or country, the Group revenue could be negatively affected by the decrease in commodity prices.

The Group believes that the best way to manage commodity price risk is by decreasing the production cost. The Group has plans to continuously reduce its cost by, among others, revitalising its production facilities. On the other hand, the Group also considered the supply and demand of fertiliser and ammonia in the global market.

b. Credit risk

Credit risk refers to the risk that a counterparty will default on its contractual obligation resulting in financial loss to the Group. As at 31 December 2023, the total maximum exposure from credit risk was Rp9,340,558 (31 December 2022: Rp16,330,497). Credit risk arises from cash in banks, time deposits, time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year, trade receivables, subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia, unbilled subsidy receivables, other financial assets and other receivables.

All the cash in banks and time deposits are placed in banks with good credit ratings. Consequently, the Group believes the credit risk of such financial assets is minimal.

The credit risk on subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia and unbilled subsidy receivables is considered negligible, since the counterparty is the Government of Indonesia.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Atas dasar itu, penyisihan kerugian untuk piutang usaha dan piutang lain-lain ditetapkan sebagai berikut:

27. *FINANCIAL RISKS MANAGEMENT* *(continued)*

b. Credit risk *(continued)*

On that basis, the loss allowances for trade and other receivables were determined as follows:

	2023						
	Sekarang/ *Current*	1-3 bulan jatuh tempo/*1-3 months past due*	3-6 bulan jatuh tempo/*3-6 months past due*	6-12 bulan jatuh tempo/*6-12 months past due*	>1 tahun jatuh tempo/*>1 year past due*	Jumlah/ *Total*	
31 Desember 2023							***31 December 2023***
Tingkat kerugian yang diharapkan	0.14%	1.23%	7.52%	16.92%	100%		*Expected loss rate*
Piutang usaha	1,124,403	1,863	795	-	13,999	1,141,060	*Trade receivables*
Piutang lain-lain	39,210	2,462	708	65	4,166	46,611	*Other receivables*
Penyisihan kerugian atas penurunan nilai	(1,629)	(53)	(113)	(11)	(18,165)	(19,971)	*Provision for impairment loss*

	2022						
	Sekarang/ *Current*	1-3 bulan jatuh tempo/*1-3 months past due*	3-6 bulan jatuh tempo/*3-6 months past due*	6-12 bulan jatuh tempo/*6-12 months past due*	>1 tahun jatuh tempo/*>1 year past due*	Jumlah/ *Total*	
31 Desember 2022							***31 December 2022***
Tingkat kerugian yang diharapkan	0.43%	1.72%	10.12%	17.60%	100%		*Expected loss rate*
Piutang usaha	1,185,228	3,428	65	1,778	30,711	1,221,210	*Trade receivables*
Piutang lain-lain	23,499	5,699	271	-	4,998	34,467	*Other receivables*
Penyisihan kerugian atas penurunan nilai	(5,242)	(157)	(34)	(313)	(35,709)	(41,455)	*Provision for impairment loss*

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

The Group applies the lifetime expected loss provision for all trade and other receivables. To measure the expected credit losses, trade and other receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha dan piutang lain-lain dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit bersama dan hari lewat jatuh tempo. Tingkat kerugian ekspektasian didasarkan pada profil pembayaran pelanggan selama 36 bulan sebelum 1 Januari 2023 atau 31 Desember 2023 (2022: 36 bulan sebelum 1 Januari 2022 atau 31 Desember 2022) serta kerugian kredit historis yang dialami, bila ada. Tingkat kerugian historis kemudian disesuaikan untuk mencerminkan informasi terkini dan informasi forward-looking mengenai faktor-faktor makroekonomi yang mempengaruhi kemampuan pelanggan untuk melunasi piutang.

To measure the ECL, trade and other receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. The expected loss rates are based on the profile of payments from customers over a period of 36 months before 1 January 2023 or 31 December 2023 (2022: 36 months before 1 January 2022 or 31 December 2022) and historical credit losses, if any. The historical loss rates are then adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

Seluruh saldo terutang dari piutang usaha dan piutang lain-lain di atas yang belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai sebagian besar berasal dari pelanggan pihak ketiga dan pihak berelasi yang sudah ada lebih dari 12 bulan yang tersebar merata atas jumlah pelanggan yang besar. Grup juga melakukan evaluasi kredit berkelanjutan atas kondisi keuangan piutang secara berkala.

The entire receivable balance from trade and other receivables is mostly derived from third party and related party customers that have existed for more than 12 months that is spread over a large number of customers. The Group also performs ongoing credit evaluation on the financial condition of its accounts receivables.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Manajemen yakin akan kemampuannya untuk terus mengendalikan dan mempertahankan eksposur yang minimal terhadap risiko kredit mengingat Grup memiliki kebijakan yang jelas dalam pemilihan pelanggan, perjanjian yang mengikat secara hukum untuk penjualan pupuk, nonpupuk dan jasa lainnya yang telah dilakukan dan secara historis mempunyai tingkat yang rendah untuk piutang usaha yang bermasalah.

Kebijakan umum Grup untuk penjualan pupuk, nonpupuk dan jasa lainnya untuk pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru adalah sebagai berikut:
- memilih pelanggan dengan kondisi keuangan yang kuat dan reputasi yang baik;
- menerima pelanggan baru dan penjualan pupuk, nonpupuk dan jasa lainnya disetujui oleh pihak yang berwenang sesuai dengan kebijakan delegasi kekuasaan Grup; dan
- meminta pembayaran di muka untuk penjualan pupuk dan nonpupuk untuk pelanggan lama dan baru.

c. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas merupakan risiko yang muncul dalam situasi dimana posisi arus kas Grup mengindikasikan bahwa arus kas masuk dari pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk memenuhi arus kas keluar untuk pengeluaran jangka pendek. Untuk mengatur risiko likuiditas, Grup memonitor dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang diperkirakan cukup untuk mendanai kegiatan operasional Grup dan mengurangi pengaruh fluktuasi arus kas. Manajemen Grup juga secara rutin memonitor perkiraan arus kas dan arus kas aktual, termasuk profil jatuh tempo pinjaman dan secara terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk kesempatan memperoleh dana. Sebagai tambahan, Grup juga mengatur untuk memiliki fasilitas *stand-by loan* yang dapat ditarik sesuai dengan permintaan untuk mendanai kegiatan operasi pada saat diperlukan.

Tabel dibawah ini menganalisa liabilitas keuangan Grup pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa tahun hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga.

27. *FINANCIAL RISKS MANAGEMENT* *(continued)*

b. Credit risk *(continued)*

The management is confident in its ability to continue to control and maintain minimal exposure to credit risk, since the Group has clear policies on the selection of customers, legally binding agreements in place for the sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered, and historically low levels of bad debts.

The Group's general policies for sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered to new and existing customers are as follows:
- *selecting customers with strong financial conditions and good reputations;*
- *acceptance of new customers and sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered being approved by the authorised personnel according to the Group's delegation of authority policy; and*
- *requesting advance payments for the sale of fertiliser and non-fertiliser for recurring and new customers.*

c. Liquidity risk

Liquidity risk is defined as a risk that arises in situations where the cash inflow from short-term revenue is not enough to cover the cash outflow of short-term expenditure. To manage its liquidity risk, the Group monitors its level of cash and cash equivalents, and maintains these at a level deemed adequate to finance the Group's operational activities and mitigate the effect of fluctuations in cash flows. The Group's management also regularly monitors projected and actual cash flows, including loan maturity profiles and continuously assesses the financial markets for opportunities to raise funds. In addition, the Group has a standby loan facility that can be withdrawn upon request to fund its operations when needed.

The table below analyses the Group's financial liabilities at the reporting date into relevant maturity groupings based on the remaining year to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments.

	2023			
	< 1 tahun/ *< 1 year*	1 – 5 tahun/ *1 – 5 years*	Jumlah/ *Total*	
Utang usaha	865,041	-	865,041	*Trade payables*
Liabilitas yang masih harus dibayar	1,640,575	-	1,640,575	*Accrued liabilities*
Pinjaman jangka pendek	1,594,689	-	1,594,689	*Short-term loans*
Utang lainnya	99,687	-	99,687	*Other payables*
Pinjaman jangka panjang	2,479	934	3,413	*Long-term loans*
Liabilitas sewa	50,783	35,479	86,262	*Lease liabilities*
Jumlah	**4,253,254**	**36,413**	**4,289,667**	***Total***

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan) / ***27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT*** *(continued)*

c. Risiko likuiditas (lanjutan) / ***c. Liquidity risk*** *(continued)*

	2022			
	< 1 tahun/ *< 1 year*	1 – 5 tahun/ *1 – 5 years*	Jumlah/ *Total*	
Utang usaha	233,519	-	233,519	*Trade payables*
Liabilitas yang masih harus dibayar	1,587,481	-	1,587,481	*Accrued liabilities*
Pinjaman jangka pendek	4,639	-	4,639	*Short-term loans*
Utang lainnya	76,309	-	76,309	*Other payables*
Pinjaman jangka panjang	-	3,779	3,779	*Long-term loans*
Liabilitas sewa	7,162	25,684	32,846	*Lease liabilities*
Jumlah	**1,909,110**	**29,463**	**1,938,573**	***Total***

d. Estimasi nilai wajar / ***d. Fair value estimation***

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai wajar adalah suatu jumlah dimana suatu aset dapat dipertukarkan atau suatu liabilitas diselesaikan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar.

PSAK 68, "Pengukuran Nilai Wajar", mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Harga dikutip (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (Tingkat 1).
- Input selain harga yang dikutip dari pasar yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya turunan dari harga) (Tingkat 2).
- Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (informasi yang tidak dapat diobservasi) (Tingkat 3).

Nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan dengan jatuh tempo kurang dari satu tahun, termasuk kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang usaha, piutang subsidi, piutang subsidi yang belum ditagihkan, aset keuangan lancar lainnya, utang usaha, beban akrual, utang lain-lain, utang sewa dan pinjaman bank diperkirakan mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

Sedangkan nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan dengan jatuh tempo lebih dari satu tahun, termasuk pinjaman bank jangka panjang, diperkirakan mendekati nilai wajarnya karena transaksi telah menggunakan pendekatan pasar dan efek diskontonya tidak signifikan.

The fair value of financial assets and liabilities is estimated for recognition and measurement or for disclosure purposes.

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction.

SFAS 68, "Fair Value Measurement", requires disclosure of fair value measurements through the following fair value measurement hierarchy:

- *Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1).*
- *Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices) (Level 2).*
- *Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (that is, unobservable inputs) (Level 3).*

The carrying amount for financial assets and liabilities with maturities of less than one year, including cash and cash equivalents, time deposits, trade receivables, subsidy receivables, unbilled subsidy receivables, other current financial assets, trade payables, accrued expenses, other payables, lease liabilities and bank loans are considered to approximate their fair values due to their short-term maturity.

Meanwhile, the carrying values of financial assets and liabilities with maturities of more than one year, including long-term bank loans, are estimated to be close to their fair values because the transactions have used a market approach and the discount effect is not significant.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

e. Manajemen permodalan

Dalam mengelola permodalannya, Grup senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

Grup juga berusaha mempertahankan keseimbangan antara tingkat pinjaman dan posisi ekuitas untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal. Tidak ada perubahan pada pendekatan Grup dalam mengelola permodalannya selama tahun berjalan.

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

e. Capital management

In managing its capital, the Group safeguards its ability to continue as a going concern and to maximise benefits to the shareholders and other stakeholders.

The Group actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into consideration the efficiency of capital use based on operating cash flows and capital expenditure and also consideration of future capital needs.

The Group also seeks to maintain a balance between its level of borrowing and equity position in order to ensure the optimal capital structure and return. There were no changes in the Group's approach to capital management during the year.

28. INFORMASI ARUS KAS

a. Transaksi nonkas

	2023	2022	
Penambahan aset tetap melalui liabilitas sewa	114,377	33,093	*Additional fixed assets through lease liabilities*
Penambahan aset tetap melalui utang usaha dan liabilitas yang masih harus dibayar	76,880	207,010	*Additional fixed assets through trade payables and accrued liabilities*
Penambahan aset tetap melalui uang muka	142,984	48,998	*Addition fixed assets through advances*

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

Tabel di bawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan untuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, adalah sebagai berikut:

28. CASH FLOWS INFORMATION

a. Non-cash transactions

b. Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below presents a reconciliation of liabilities arising from the financing activities for the year ended 31 December 2023 and 2022:

	Saldo awal/ *Beginning balance*	Arus kas diperoleh dari aktivitas pendanaan/ *Cash flows generated from financing activities*	Arus kas digunakan untuk aktivitas pendanaan/ *Cash flows used in financing activities*	Perubahan nonkas/ *Non-cash changes*: Penyesuaian saldo awal berdasarkan PSAK 73/ *Adjustment beginning balance based on SFAS 73*	Perubahan nonkas/ *Non-cash changes*: Transaksi nonkas dan lainnya/ *Non-cash transactions and others*	Saldo akhir/ *Ending balance*	
31 Desember 2023							***31 December 2023***
Pinjaman jangka pendek	4,591	1,599,085	(9,725)	-	-	1,593,951	*Short-term loans*
Pinjaman jangka panjang	3,025	1,813	(1,813)	-	-	3,025	*Long-term loans*
Liabilitas sewa	26,334	-	(63,589)	-	114,377	77,122	*Lease liabilities*
31 Desember 2022							***31 December 2022***
Pinjaman jangka pendek	466	7,356	(3,231)	-	-	4,591	*Short-term loans*
Pinjaman jangka panjang	992,492	5,382	(994,849)	-	-	3,025	*Long-term loans*
Liabilitas sewa	28,356	-	(35,115)	-	33,093	26,334	*Lease liabilities*

29. INFORMASI SEGMEN

Untuk kepentingan pelaporan manajemen, Grup digolongkan menjadi unit usaha berdasarkan produk dan jasa dan memiliki dua segmen operasi yang dilaporkan sebagai berikut:

a. Pupuk dan amonia

Segmen pupuk dan amonia melakukan kegiatan produksi, perdagangan dan jasa di bidang perpupukan.

b. Lainnya

Segmen lainnya melakukan kegiatan usaha dalam bidang konstruksi, angkutan, pergudangan dan kegiatan terkait lainnya

Segmen tersebut menyelenggarakan kegiatan usahanya secara substansial di Indonesia. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

Grup mengevaluasi kinerja berdasarkan laba atau rugi operasi sebelum beban pajak penghasilan. Grup mencatat penjualan dan transfer antar segmen seolah-olah penjualan dan transfer tersebut dilakukan kepada pihak ketiga, misalnya pada harga pasar kini.

29. SEGMENT INFORMATION

For management reporting purposes, the Group is organised into business units based on its products and services and has two reportable operating segments as follows:

a. Fertiliser and ammonia

The fertiliser and ammonia segment is involved in production, trading and services of fertiliser.

b. Others

The others segment is involved in construction service, transportation business activities, storage and other related activities.

These segments conduct all of their business in Indonesia. All inter-segment transactions have been eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

The Group evaluates performance based on operating profit or loss before income tax expense. The Group records inter-segments sales and transfers as if the sales and transfers were carried out to a third party, such as at market price.

29. INFORMASI SEGMEN (lanjutan) / ***29. SEGMENT INFORMATION*** *(continued)*

	2023				
	Sebelum eliminasi/ *Before elimination*				
	Pupuk dan amonia/ *Fertiliser and ammonia*	Lainnya/ *Others*	Eliminasi/ *Elimination*	Jumlah/ *Total*	
PENDAPATAN					***REVENUES***
Pendapatan eksternal	22,860,505	349,879	-	23,210,384	*External revenue*
Pendapatan antar segmen	-	186,337	(186,337)	-	*Inter-segment revenue*
Pendapatan bersih	22,860,505	536,216	(186,337)	23,210,384	*Net revenue*
LABA USAHA					***OPERATING INCOME***
Beban pokok pendapatan	(15,865,163)	(314,604)	75,077	(16,104,690)	*Cost of revenues*
Beban penjualan	(522,045)	(33,754)	41,863	(513,936)	*Selling expenses*
Beban umum dan administrasi	(1,221,139)	(55,624)	74,046	(1,202,717)	*General and administrative expense*
Pendapatan keuangan	324,002	9,416	-	333,418	*Finance income*
Beban keuangan	(44,243)	(568)	3,246	(41,565)	*Finance cost*
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	-	78,026	(13,534)	64,492	*Share in net income of associates and joint venture*
Pendapatan lainnya, bersih	92,924	432	(1,633)	91,723	*Other income, net*
Laba sebelum pajak penghasilan	5,624,841	219,540	(7,272)	5,837,109	*Profit before income tax*
Beban pajak penghasilan	(1,224,873)	(47,869)	-	(1,272,742)	*Income tax expenses*
Laba tahun berjalan	4,399,968	171,671	(7,272)	4,564,367	*Profit for the year*
LAPORAN POSISI KEUANGAN					***STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION***
Aset segmen	36,516,521	1,424,735	(21,289)	37,919,967	*Segment assets*
Liabilitas segmen	7,518,529	293,344	(93,574)	7,718,299	*Segment liabilities*
Pengeluaran modal	2,100,126	81,939	-	2,182,065	*Capital expenditure*

29. INFORMASI SEGMEN (lanjutan) / ***29. SEGMENT INFORMATION*** *(continued)*

	2022				
	Sebelum eliminasi/ *Before elimination*				
	Pupuk dan amonia/ *Fertiliser and ammonia*	Lainnya/ *Others*	Eliminasi/ *Elimination*	Jumlah/ *Total*	
PENDAPATAN					***REVENUES***
Pendapatan eksternal	36,541,383	399,387	-	36,940,770	*External revenue*
Pendapatan antar segmen	-	140,399	(140,399)	-	*Inter-segment revenue*
Pendapatan bersih	36,541,383	539,786	(140,399)	36,940,770	*Net revenue*
LABA USAHA					***OPERATING INCOME***
Beban pokok pendapatan	(16,878,760)	(255,973)	28,588	(17,106,145)	*Cost of revenues*
Beban penjualan	(477,014)	(34,473)	52,034	(459,453)	*Selling expenses*
Beban umum dan administrasi	(1,190,034)	(80,390)	57,821	(1,212,603)	*General and administrative expense*
Pendapatan keuangan	141,250	767	-	142,017	*Finance income*
Beban keuangan	(80,075)	(442)	3,965	(76,552)	*Finance cost*
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	-	68,686	-	68,686	*Share in net income of associates and joint venture*
Pendapatan lainnya, bersih	573,694	8,229	(2,421)	579,502	*Other income, net*
Laba sebelum pajak penghasilan	18,630,444	246,190	(412)	18,876,222	*Profit before income tax*
Beban pajak penghasilan	(4,224,006)	(54,897)	-	(4,278,903)	*Income tax expenses*
Laba tahun berjalan	14,406,438	191,293	(412)	14,597,319	*Profit for the year*
LAPORAN POSISI KEUANGAN					***STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION***
Aset segmen	42,185,797	1,354,699	(102,260)	43,438,236	*Segment assets*
Liabilitas segmen	8,997,101	155,945	(93,380)	9,059,666	*Segment liabilities*
Pengeluaran modal	1,531,742	18,889	-	1,550,631	*Capital expenditure*

29. INFORMASI SEGMEN (lanjutan) / *29. SEGMENT INFORMATION (continued)*

	2023	2022	
Domestik	13,735,628	16,985,099	*Domestic*
Luar Negeri:			*Overseas:*
China	1,174,843	1,626,833	*China*
Australia	1,151,889	3,661,545	*Australia*
India	1,048,727	2,765,959	*India*
Vietnam	848,420	585,908	*Vietnam*
Meksiko	688,630	327,787	*Mexico*
Korea Selatan	681,174	992,145	*South Korea*
Filipina	675,472	828,279	*Philippines*
Jepang	655,158	1,994,233	*Japan*
Taiwan	430,726	44,597	*Taiwan*
Chile	406,500	843,845	*Chile*
Thailand	393,885	551,245	*Thailand*
Amerika Serikat	285,860	211,776	*USA*
Maroko	260,793	682,402	*Morocco*
Brazil	227,647	-	*Brazil*
Myanmar	195,891	357,238	*Myanmar*
Uruguay	183,523	297,767	*Uruguay*
Singapura	66,149	133,907	*Singapore*
Argentina	55,932	817,553	*Argentina*
Malaysia	43,537	123,745	*Malaysia*
Mozambique	-	551,876	*Mozambique*
Peru	-	542,590	*Peru*
Belgia	-	496,901	*Belgium*
Tunisia	-	339,485	*Tunisia*
Yunani	-	218,297	*Greece*
Belanda	-	176,361	*Netherlands*
Afrika Selatan	-	136,066	*South Africa*
Portugal	-	122,885	*Portugal*
United Kingdom	-	109,652	*United Kingdom*
Ireland	-	91,376	*Ireland*
Kolombia	-	43,796	*Colombia*
Ekuador	-	9,688	*Ecuador*
Negara lainnya	-	269,934	*Other countries*
Jumlah	**23,210,384**	**36,940,770**	***Total***

30. LABA PER SAHAM / *30. EARNINGS PER SHARE*

	2023	2022	
Laba konsolidasian tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	4,558,421	14,593,719	*Consolidated profit for the year attributable to the owners of the parent entity*
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar (dalam ribuan lembar saham)	17,600,000	17,600,000	*Weighted average number of ordinary shares outstanding (in thousands of shares)*
Laba bersih per saham dasar dasar dan dilusian (nilai penuh)	**259**	**829**	***Earnings per share basic and diluted (full amount)***

31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING / *MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES*

Aset dan liabilitas moneter Grup dalam mata uang asing adalah sebagai berikut:

The Group's monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are as follows:

	2023						
	EUR 17,139.52	SGD 11,711.64	JPY 109.55	USD 15,416.00	AUD 10,565.38	Setara Rupiah/ *Rupiah equivalent*	
Aset moneter							***Monetary assets***
Kas dan setara kas	-	-	-	139,874,294	-	2,156,302	*Cash and cash equivalent*
Piutang usaha	-	-	-	41,259,990	-	636,064	*Trade receivables*
Jumlah aset	-	-	-	181,134,284	-	2,792,366	***Total assets***
Liabilitas moneter							***Monetary liabilities***
Utang usaha	9,371	-	-	27,128,007	-	418,366	*Trade payables*
Liabilitas yang masih harus dibayar	60,407	298	6,015,000	41,122,266	101,404	636,710	*Accrued liabilities*
Pinjaman jangka pendek	-	-	-	103,232,363	-	1,591,431	*short-term loans*
Provisi	-	-	-	109,750,066	-	1,691,907	*Provision*
Jumlah liabilitas	69,778	298	6,015,000	281,232,702	101,404	4,338,414	**Total liabilities**
Liabilitas moneter - bersih						(1,546,048)	***Monetary liabilites - net***

	2022					
	EUR 16,712.63	SGD 11,659.08	JPY 117.57	USD 15,731.00	Setara Rupiah/ *Rupiah equivalent*	
Aset moneter						***Monetary assets***
Kas dan setara kas	-	-	-	667,319,179	10,497,598	*Cash and cash equivalent*
Piutang usaha	-	-	-	18,657,937	293,508	*Trade receivables*
Jumlah aset	-	-	-	685,977,116	10,791,106	***Total assets***
Liabilitas moneter						***Monetary liabilities***
Utang usaha	-	-	-	464,878	7,313	*Trade payables*
Liabilitas yang masih harus dibayar	5,404	298	1,984	51,587,807	811,622	*Accrued liabilities*
Provisi	-	-	-	114,326,743	1,798,474	*Provision*
Jumlah liabilitas	5,404	298	1,984	166,379,428	2,617,409	***Total liabilities***
Aset moneter - bersih					8,173,697	***Monetary assets - net***

Aset dan liabilitas moneter di atas dijabarkan menggunakan kurs penutupan Bank Indonesia tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

Monetary assets and liabilities mentioned above are translated using the Bank Indonesia closing rate as at 31 December 2023 and 2022.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang selain Rupiah pada tanggal 31 Desember 2023 dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian, liabilitas moneter bersih akan naik sekitar Rp43.691.

If assets and liabilities in currencies other than Rupiah as at 31 December 2023 are translated using the exchange rate as at the issuance date of the consolidated financial statements, the total net monetary liabilities will increase by approximately Rp43,691.

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

32. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. KEP-03/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pemberhentian Anggota Komite Audit, memutuskan untuk memberhentikan dengan hormat Wahyu Tantular T. K. sebagai anggota Komite Audit Perusahaan.

Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. KEP-04/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pengangkatan Anggota Komite Audit, memutuskan mengangkat Patria Sugeng K. sebagai anggota Komite Audit Perusahaan.

32. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

Based on the Decision of the Company's Board of Commissioners No. KEP-03/KOM-PKT/2024 dated 26 January 2024 concerning Dismissal of member of the Audit Committee, has decided to honorably dismiss Wahyu Tantular T. K. as a member of the Company's Audit Committee.

Based on the Decision of the Company's Board of Commissioners No. KEP-04/KOM-PKT/2024 dated 26 January 2024 concerning the appointment of member of the Audit Committee, has decided to appoint Patria Sugeng K. as a member of the Company's Audit committee

33. TANGGUNG JAWAB DAN OTORISASI PENERBITAN LAPORAN KEUANGAN

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk terbit pada tanggal 31 Maret 2024.

33. RESPONSIBILITY AND AUTHORISATION FOR ISSUANCE OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements that were authorised to be published on 31 March 2024.

34. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi keuangan tambahan pada Lampiran 6/1 sampai dengan Lampiran 6/5 adalah informasi keuangan PT Pupuk Kalimantan Timur (entitas induk saja) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 yang menyajikan investasi Perusahaan pada entitas anak berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode konsolidasi serta investasi Perusahaan pada entitas pengendalian bersama dan entitas asosiasi dihitung berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode ekuitas.

34. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

The supplementary financial information on Schedule 6/1 to Schedule 6/5 represents the financial information of PT Pupuk Kalimantan Timur (parent entity only) for the years ended 31 December 2023 and 2022. This presents the Company's investments in subsidiaries under the cost method, as opposed to the consolidation method and investments in jointly controlled entities and associates accounted under the cost method, as opposed to the equity method.

INFORMASI TAMBAHAN/*SUPPLEMENTARY INFORMATION*
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/*PARENT ENTITY ONLY*

Lampiran 6/1 *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 and 2022
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
ASET			***ASSETS***
ASET LANCAR			***CURRENT ASSETS***
Kas dan setara kas	2,915,472	13,760,783	*Cash and cash equivalents*
Deposito berjangka	3,500,000	-	*Time deposits*
Piutang usaha			*Trade receivables*
- Pihak ketiga	1,001,991	863,929	*Third parties* -
- Pihak berelasi	109,063	284,619	*Related parties* -
Piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia	879,026	512,471	*Subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia*
Piutang subsidi yang belum ditagih	89,928	29,330	*Unbilled subsidy receivables*
Piutang lain-lain			*Other receivables*
- Pihak ketiga	5,198	10,829	*Third parties* -
- Pihak berelasi	34,493	16,152	*Related parties* -
Persediaan	5,099,714	4,546,404	*Inventories*
Pajak dibayar di muka			*Prepaid taxes*
- Pajak penghasilan badan	183,650	-	*Corporate Income Tax* -
- Pajak lain-lain	1,308	2,764	*Other taxes* -
Uang muka dan beban dibayar di muka	61,710	92,118	*Advances and prepayments*
Aset keuangan lainnya	448,188	565,307	*Other financial assets*
Jumlah aset lancar	**14,329,741**	**20,684,706**	***Total current assets***
ASET TIDAK LANCAR			***NON-CURRENT ASSETS***
Investasi pada entitas anak, asosiasi dan ventura bersama	383,237	383,237	*Investment in subsidiaries, associates and joint ventures*
Aset tetap	21,645,042	21,012,787	*Fixed assets*
Uang muka dan beban dibayar di muka	189,788	189,358	*Advances and prepayments*
Aset tidak lancar lainnya	173,619	121,594	*Other non-current assets*
Jumlah aset tidak lancar	**22,391,686**	**21,706,976**	***Total non-current assets***
JUMLAH ASET	**36,721,427**	**42,391,682**	***TOTAL ASSETS***

INFORMASI TAMBAHAN/*SUPPLEMENTARY INFORMATION*
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/*PARENT ENTITY ONLY*

Lampiran 6/2 *Schedule*

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2023	2022	
LIABILITAS			***LIABILITIES***
LIABILITAS JANGKA PENDEK			***CURRENT LIABILITIES***
Utang usaha			*Trade payables*
- Pihak ketiga	432,860	180,269	*Third parties* -
- Pihak berelasi	440,984	43,339	*Related parties* -
Pinjaman jangka pendek	1,591,430	-	*Short-term loans*
Liabilitas yang masih harus dibayar	1,625,922	1,572,227	*Accrued liabilities*
Provisi	1,691,907	1,798,474	*Provision*
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	851,482	1,293,718	*Short-term employee benefits liabilities*
Utang pajak			*Taxes payable*
- Pajak penghasilan badan	31,587	2,857,986	*Corporate income tax* -
- Pajak lain-lain	96,368	136,680	*Other taxes* -
Pendapatan diterima di muka	185,111	469,530	*Unearned revenues*
Utang lainnya			*Other payables*
- Pihak ketiga	95,849	59,284	*Third parties* -
- Pihak berelasi	6,594	28,124	*Related parties* -
Liabilitas imbalan pascakerja	96,831	113,841	*Post-employment benefits liabilities*
Bagian lancar atas:			*Current portion of:*
- Liabilitas sewa	74,504	45,204	*Lease liabilities* -
Jumlah liabilitas jangka pendek	**7,221,429**	**8,598,676**	***Total current liabilities***
LIABILITAS JANGKA PANJANG			***NON-CURRENT LIABILITIES***
Liabilitas jangka panjang setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam satu tahun:			*Non-current liabilities, net of current maturities:*
- Liabilitas sewa	52,557	56,420	*Lease liabilities* -
Liabilitas imbalan pascakerja	247,942	258,052	*Post-employment benefits liabilities*
Liabilitas pajak tangguhan	181,704	154,660	*Deferred tax liabilities*
Provisi jangka panjang	9,860	2,948	*Long-term provisions*
Jumlah liabilitas jangka panjang	**492,063**	**472,080**	***Total non-current liabilities***
JUMLAH LIABILITAS	**7,713,492**	**9,070,756**	***TOTAL LIABILITIES***
EKUITAS			***EQUITY***
Modal saham – modal dasar 27.315.583.352 lembar; ditempatkan dan disetor penuh 17.600.000.000 lembar; dengan nominal Rp500 (nilai penuh) per lembar saham	8,800,000	8,800,000	*Share capital – authorised 27,315,583,352 shares, issued and fully paid 17,600,000,000 shares; at par value of Rp500 (full amount) per share*
Penghasilan komprehensif lain	9,463,526	9,482,436	*Other comprehensive income*
Saldo laba:			*Retained earnings:*
Ditentukan penggunaannya	7,603,722	1,760,001	*Appropriated*
Belum ditentukan penggunaannya	3,140,687	13,278,489	*Unappropriated*
JUMLAH EKUITAS	**29,007,935**	**33,320,926**	***TOTAL EQUITY***
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	**36,721,427**	**42,391,682**	***TOTAL LIABILITIES AND EQUITY***

INFORMASI TAMBAHAN/*SUPPLEMENTARY INFORMATION*
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/*PARENT ENTITY ONLY*

Lampiran 6/3 *Schedule*

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Pendapatan	23,013,739	36,746,344	*Revenues*
Beban pokok pendapatan	(15,894,082)	(16,884,273)	*Cost of revenues*
Laba kotor	**7,119,657**	**19,862,071**	***Gross profit***
Beban penjualan	(544,453)	(503,904)	*Selling expenses*
Beban umum dan administrasi	(1,231,908)	(1,220,919)	*General and administrative expenses*
Pendapatan keuangan	325,783	137,913	*Finance income*
Beban keuangan	(44,392)	(80,428)	*Finance costs*
Penghasilan lain-lain, bersih	94,619	577,027	*Others income, net*
Laba sebelum pajak penghasilan	**5,719,306**	**18,771,760**	***Profit before income tax***
Beban pajak penghasilan	(1,263,387)	(4,273,694)	*Income tax expenses*
Laba tahun berjalan	**4,455,919**	**14,498,066**	***Profit for the year***
Penghasilan komprehensif lain			***Other comprehensive income***
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi:			*Items that will not be reclassified to profit or loss:*
Selisih penilaian kembali Cadangan revaluasi aset	-	731,145	*Difference in revaluation of Asset revaluation reserve*
Bagian penghasilan/ (kerugian) komprehensif lain dari entitas asosiasi dan ventura bersama	475	(31,796)	*Share of other comprehensive income/ (loss) from associates and joint ventures*
Pengukuran kembali imbalan pascakerja	(24,852)	9,873	*Remeasurement of post-employment benefits*
Pajak penghasilan terkait	5,467	(2,172)	*Related income tax*
(Kerugian)/penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak	**(18,910)**	**707,050**	***Other comprehensive (loss)/income for the year, net of tax***
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	**4,437,009**	**15,205,116**	***Total comprehensive income for the year***

INFORMASI TAMBAHAN/*SUPPLEMENTARY INFORMATION*
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/*PARENT ENTITY ONLY*

Lampiran 6/4 *Schedule*

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal saham/ *Share capital*	Saldo laba/*Retained earnings*		Penghasilan komprehensif lain/*Other comprehensive income*	Jumlah ekuitas/ *Total equity*	
		Ditentukan penggunaannya/ *Appropriated*	Belum ditentukan penggunaan/ *Unappropriated*			
Saldo per 1 Januari 2022	**8,800,000**	**2,219,204**	**4,944,555**	**8,775,386**	**24,739,145**	***Balance as at 1 January 2022***
Dividen	-	-	(6,623,335)	-	(6,623,335)	*Dividends*
Transfer cadangan umum	-	(4,774,096)	4,774,096	-	-	*Transfer of general reserves*
Cadangan umum	-	4,314,893	(4,314,893)	-	-	*General reserves*
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	14,498,066	707,050	15,205,116	*Total comprehensive income for the year*
Saldo per 31 Desember 2022	**8,800,000**	**1,760,001**	**13,278,489**	**9,482,436**	**33,320,926**	***Balance as at 31 December 2022***
Dividen	-	-	(8,750,000)	-	(8,750,000)	*Dividends*
Cadangan umum	-	5,843,721	(5,843,721)	-	-	*General reserves*
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	4,455,919	(18,910)	4,437,009	*Total comprehensive income for the year*
Saldo per 31 Desember 2023	**8,800,000**	**7,603,722**	**3,140,687**	**9,463,526**	**29,007,935**	***Balance as at 31 December 2023***

INFORMASI TAMBAHAN/*SUPPLEMENTARY INFORMATION*
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/*PARENT ENTITY ONLY*

Lampiran 6/5 *Schedule*

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
Arus kas dari aktivitas operasi			***Cash flows from operating activities***
Penerimaan dari pelanggan	19,598,478	35,657,093	*Receipts from customers*
Penerimaan subsidi dari Pemerintah	2,737,095	1,628,983	*Subsidy receipts from the Government*
Penerimaan pendapatan keuangan	325,783	137,913	*Receipts from finance income*
Pembayaran kepada pemasok	(14,019,341)	(15,384,068)	*Payments to suppliers*
Pembayaran pajak penghasilan badan	(4,240,925)	(3,130,201)	*Payments of corporate income tax*
Pembayaran biaya karyawan	(1,961,564)	(1,552,623)	*Payments of employees costs*
Pembayaran biaya keuangan	(15,515)	(91,748)	*Payments of finance costs*
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	**2,424,011**	**17,265,349**	***Net cash flows provided from operating activities***
Arus kas dari aktivitas investasi			***Cash flows from investing activities***
Pembelian aset tetap dan properti investasi	(2,058,188)	(1,423,316)	*Purchases of fixed assets and investment properties*
Pembayaran uang muka untuk pembelian aset tetap	(143,414)	(170,977)	*Payments of advances for purchases of fixed assets*
Pembayaran atas penambahan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	-	(19,620)	*Payments for additional investment in associates and joint ventures*
Penerimaan dividen	-	2,584	*Dividend receipts*
Penempatan aset keuangan tidak lancar lainnya	(3,500,000)	-	*Placement of other non-current financial assets*
Pinjaman kepada entitas asosiasi	(26,500)	-	*Loans to associates entites*
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	**(5,728,102)**	**(1,611,329)**	***Net cash flows used in investing activities***
Arus kas dari aktivitas pendanaan			***Cash flows from financing activities***
Penerimaan pinjaman jangka pendek	1,591,430	-	*Proceeds from short-term loans*
Pembayaran pinjaman jangka panjang	-	(992,000)	*Repayments of long-term loans*
Pembayaran liabilitas sewa	(83,797)	(33,245)	*Payments of lease liabilities*
Pembayaran dividen	(8,750,000)	(8,023,335)	*Dividends paid*
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	**(7,242,367)**	**(9,048,580)**	***Net cash flows used in financing activities***
Kenaikan bersih kas dan setara kas	**(10,546,458)**	**6,605,440**	***Net increase in cash and cash equivalents***
Kas dan setara kas pada awal tahun	**13,760,783**	**6,322,366**	***Cash and cash equivalents at beginning of the year***
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	(298,853)	832,977	*Effect of foreign exchange rate changes*
Kas dan setara kas pada akhir tahun	**2,915,472**	**13,760,783**	***Cash and cash equivalents at end of the year***

halaman ini sengaja dikosongkan
this page has been intentionally left blank

PUPUK KALTIM

Kantor Pusat dan Pusat Produksi
Jl. James Simandjuntak No. 1
Bontang, Kalimantan Timur 75313, Indonesia

Tel. : +62 548 41202, 41203
Fax. : +62 548 41616, 41626
E-mail : dof@pupukkaltim.com
Customer Service : 0800-100-6789

Kantor Induk Perusahaan
PT Pupuk Indonesia (Persero)
Jl. Taman Anggrek, Kemanggisan Jaya
Jakarta 11480