

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS*

31 Desember 2023/ December 31, 2023

*Dan Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut/
And For The Year Then Ended*

Beserta/ With

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS*

31 Desember 2023/ *December 31, 2023*

Dan Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut/
And For The Year Then Ended

Beserta/ *With*

**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/
*INDEPENDENT AUDITORS' REPORT***

Daftar Isi***Table of Contents***

	Halaman/ <i>Pages</i>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Board of Directors Statement</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Neraca	1 - 2	<i>Balance Sheets</i>
Laporan Laba Rugi	3	<i>Statements of Profit or Loss</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas	5 - 6	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan	7 - 39	<i>Notes to Financial Statement</i>



tirtanadi

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
TANGGAL 31 DESEMBER 2023
DAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL TERSEBUT**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
RELATING TO THE RESPONSIBILITY
FOR THE FINANCIAL STATEMENTS OF
PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
AS OF DECEMBER 31, 2023
AND FOR THE YEAR THEN
ENDED**

Kami yang bertandatangan dibawah ini:

We the under signed below:

Nama :	Kabir Bedi, S.T., MBA	Name
Alamat kantor	Jl. Sisingamangaraja No. 1, Medan	Office Address
Alamat domisili sesuai KTP	Jl. Serimpi VI No.4, Medan Tuntungan, Medan	Domicile address as in ID Card
Nomor telepon kantor	061-4571666	Office phone number
Jabatan	Direktur Utama/ <i>President Director</i>	Position
Nama	Humarkar Ritonga, S.E., M.Si	Name
Alamat kantor	Jl. Sisingamangaraja No. 1, Medan	Office Address
Alamat domisili sesuai KTP	Perum Sri Gunting Blk.VI No.11 Kel.SB.Sekata Sunggal	Domicile address as in ID Card
Nomor telepon kantor	061-4571666	Office phone number
Jabatan	Direktur Administrasi dan Keuangan/ <i>Administration and Finance Director</i>	Position

Menyatakan bahwa:

Stated that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara;
 2. Laporan keuangan Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas tanpa Akuntabilitas Publik di Indonesia;
 3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
 4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.
1. *We are responsible for the preparation and fairly presentation of the financial statements of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara;*
 2. *The financial statements of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards for Entities Without Public Accountability;*
 3. a. *All information contained in the financial statements of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara is complete and correct;*
b. *The financial statements of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts;*
 4. *We are responsible for the internal control systems of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

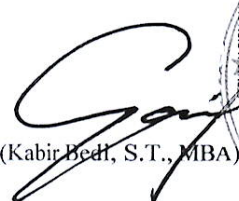
This statements letter is made truthfully.

Atas nama dan mewakili/ *For and on behalf of*
Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara


Medan, 28 Februari 2024/ *February 28, 2024*

Direktur Utama/
President Director

Direktur Administrasi dan Keuangan/
Administration and Finance Director


(Kabir Bedi, S.T., MBA)


(Humarkar Ritonga, S.E., M.Si)



Ref.: R-00007/3.0324/AU.2/05/1839-1/1/II/2024

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

Kepada/ To:

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi/ *Shareholders, Board of Commissioners and Directors*
Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara**Opini**

Kami telah mengaudit laporan keuangan Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara ("Perusahaan"), yang terdiri dari neraca tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan, termasuk ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan.

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan Perusahaan tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik 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 pada laporan kami. Kami independen terhadap Perusahaan berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan 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 financial statements of Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara ("the Company"), which comprise the balance sheet as at December 31, 2023, and the statement of profit or loss, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2023, and its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards for Non-Public Accountable Entities.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements paragraph of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the 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.

Tanggung Jawab Manajemen dan Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola terhadap Laporan Keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

Dalam penyusunan laporan keuangan, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Perusahaan 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 Perusahaan 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 Perusahaan.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan 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 tersebut.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards for Non-Public Accountable Entities, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that include our opinion. Reasonable assurance is a high level 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 financial statements.

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (*lanjutan*)

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, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Perusahaan.
- 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 Perusahaan 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 atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- *Identified and assess the risks of material misstatement of the 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 Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosure 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 Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion.*

Tanggung Jawab Auditor terhadap Audit atas Laporan Keuangan (lanjutan)

Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Perusahaan tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit, serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

Kami juga memberikan suatu pernyataan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bahwa kami telah mematuhi ketentuan etika yang relevan mengenai independensi, dan mengomunikasikan seluruh hubungan, serta hal-hal lain yang dianggap secara wajar berpengaruh terhadap independensi kami, dan, jika relevan, pengamanan terkait.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationship and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

KANAKA PURADIREDJA, SUHARTONO



Adi Syah Putra SE, Ak, MM, CA, CPA, ASEAN CPA

Nomor Registrasi Akuntan Publik/ *Public Accountant Registration Number*: AP. 1839

Medan, 28 Februari 2024/ *February 28, 2024*

Ref.: R-00007/3.0324/AU.2/05/1839-1/1/II/2024



00007

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NERACA

Per 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
BALANCE SHEETS

As of December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan setara kas	2c, 4	266.260.888.820	267.080.585.379	Cash and cash equivalent
Piutang usaha	2d, 5			Trade receivables
(setelah dikurangi akumulasi penyisihan penurunan nilai sebesar Rp10.902.314.370 pada tahun 2023 dan Rp10.750.322.545 pada tahun 2022)		87.200.697.769	74.919.423.047	(net of accumulated for impairment allowance of Rp10.902.314.370 in 2023 and Rp10.750.322.545 in 2022)
Piutang lain-lain	2d, 6	5.496.880.933	5.587.633.014	Other receivables
Persediaan	2e, 7	44.383.988.195	45.714.214.608	Inventories
Pajak dibayar dimuka	2j, 16a	525.437.176	5.248.925.050	Prepaid taxes
Beban dibayar dimuka	2f, 8	23.175.875.750	23.726.359.484	Prepaid expenses
Jumlah Aset Lancar		427.043.768.643	422.277.140.582	Total Current Assets
Aset Tidak lancar				Non-Current Assets
Piutang lain-lain jangka panjang	2c, 9	14.741.967.726	14.934.467.726	Other non-current receivables
Aset tetap	2g, 2n, 10			Fixed Assets
(setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp1.080.567.222.440 pada tahun 2023 dan Rp1.013.131.571.920 pada tahun 2022)		670.428.766.631	649.268.964.790	(Net of accumulated depreciation of Rp1.080.567.222.114 in 2023 and Rp1.013.131.571.920 in 2022)
Investasi saham	2h, 11	415.080.372	415.080.372	Investment in share
Aset tidak lancar lainnya	12	9.557.871.137	8.987.375.075	Other non-current assets
Jumlah Aset Tidak Lancar		695.143.685.866	673.605.887.963	Total Non-Current Assets
TOTAL ASET		1.122.187.454.509	1.095.883.028.545	TOTAL ASSETS

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

NERACA

Per 31 Desember 2023

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

BALANCE SHEETS

As of December 31, 2023

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
KEWAJIBAN DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
Kewajiban Jangka Pendek				Short Term Liabilities
Utang usaha	21, 13	17.077.610.014	19.233.055.305	Trade payables
Utang lain-lain	21, 14	2.382.219.342	1.581.718.098	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	15	10.664.198.919	13.071.783.462	Accrued expenses
Utang pajak	2j, 16b	3.763.209.382	4.316.690.811	Tax payables
Jumlah Kewajiban Jangka Pendek		33.887.237.657	38.203.247.676	Total Short Term Liabilities
Kewajiban Jangka Panjang				Long Term Liabilities
Jaminan pelanggan	17	4.450.292.330	4.450.292.330	Customers deposit
Kewajiban jangka panjang lainnya	2i, 18	5.781.288.702	4.909.659.445	Other long term liabilities
Jumlah Kewajiban Jangka Panjang		10.231.581.032	9.359.951.775	Total Long Term Liabilities
Jumlah Kewajiban		44.118.818.689	47.563.199.451	Total Liabilities
Ekuitas				Equity
Kekayaan Pemerintah Daerah yang dipisahkan	19	420.880.739.232	416.182.736.331	Segregated assets of Regional Government
Penyertaan modal Pemerintah Daerah secara tidak kas	20	185.120.553.000	185.120.553.000	Non-cash capital of Regional Government
Penyertaan Pemerintah yang belum ditetapkan statusnya	21	99.034.369.482	99.034.369.482	Unappropriated capital of Government
Modal hibah	22	2.349.847.800	2.349.847.800	Grant capital
Saldo laba				Retained earnings
Cadangan umum	2r, 23	304.222.654.029	279.567.866.126	General reserves
Laba (rugi) tahun berjalan		66.460.472.277	66.064.456.355	Current year profit (loss)
Jumlah Ekuitas		1.078.068.635.820	1.048.319.829.094	Total Equity
TOTAL KEWAJIBAN DAN EKUITAS		1.122.187.454.509	1.095.883.028.545	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

Medan, 28 Februari 2024/ February 28, 2024

Direktur Utama/
President Director


(Kabir Bedi, S.T., MBA)



Direktur Administrasi dan Keuangan/
Administration and Finance Director


(Humarkar Ritonga, S.E., M.Si)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
LAPORAN LABA RUGI
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
 For the year ended December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2023	2022	
Pendapatan	2m, 24	801.251.841.640	755.848.442.121	Revenue
Beban pokok pendapatan	2m, 25	(441.072.972.384)	(425.731.984.126)	Cost of goods sold
Lab a Kotor		360.178.869.256	330.116.457.995	Gross Profit
Beban umum dan administrasi	2m, 26	(281.876.148.081)	(249.940.003.915)	General and administrative expenses
Lab a Operasi		78.302.721.175	80.176.454.080	Profit from Operations
Pendapatan keuangan	2m, 27	8.590.812.855	5.606.355.218	Finance income
Pendapatan lain-lain	2m, 28	1.902.020.417	2.015.444.492	Other income
Beban keuangan	2m, 29	(1.174.175.810)	(907.373.575)	Finance expense
Beban lain-lain	2m, 30	-	-	Other expense
Lab a Sebelum Pajak Penghasilan		87.621.378.637	86.890.880.215	Profit Before Income Tax
Pajak penghasilan badan	2j, 16c	(21.160.906.360)	(20.826.423.860)	Corporate income tax
LABA BERSIH		66.460.472.277	66.064.456.355	NET PROFIT



Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.


See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

Medan, 28 Februari 2024/ February 28, 2024

Direktur Utama/
President Director


 (Kabir Bedi, S.T., MBA)


 Direktur Administrasi dan Keuangan/
Administration and Finance Director 


 (Humarkar Ritonga, S.E., M.Si)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI PROVINSI SUMATERA UTARA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI PROVINSI SUMATERA UTARA
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Kekayaan Pemerintah Daerah yang Dipisahkan/ Segregated assets of Regional Government	Penyertaan Modal Pemerintah Daerah Secara Tidak-Kas/ Non-Cash Capital of Regional Government	Penyertaan Pemerintah yang Belum Ditetapkan Statusnya/ Unappropriated Capital of Government	Modal Hibah/ Grant Capital	Saldo Laba/ Retained Earnings		Jumlah Ekuitas Total Equity
					Cadangan Umum/ General Reserves	Laba Tahun Berjalan/ Current Year Profit (Loss)	
Saldo per 31 Desember 2021	409.499.964.000	185.120.553.000	99.034.369.482	2.349.847.800	254.928.261.368	64.436.766.491	1.015.369.762.141
Perubahan ekuitas di tahun 2022:							
Penambahan kekayaan Pemerintah Daerah yang Dipisahkan	6.682.772.331	-	-	-	-	-	6.682.772.331
Pengurangan penyertaan Pemerintah yang belum ditetapkan statusnya	-	-	-	-	-	-	-
Pembagian laba tahun lalu Bagian laba Pemerintah Provinsi Sumatera Utara	-	-	-	-	-	(64.436.766.491)	(64.436.766.491)
Pemindahan ke cadangan umum dari laba tahun sebelumnya	-	-	-	-	-	-	-
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	24.639.604.758	66.064.456.355	24.639.604.758 66.064.456.355
Saldo Per 31 Desember 2022	416.182.736.331	185.120.553.000	99.034.369.482	2.349.847.800	279.567.866.126	66.064.456.355	1.048.319.829.094
Perubahan ekuitas di tahun 2023:							
Penambahan kekayaan Pemerintah Daerah yang Dipisahkan	4.698.002.901	-	-	-	-	-	4.698.002.901
Pengurangan penyertaan Pemerintah yang belum ditetapkan statusnya	-	-	-	-	-	-	-
Penambahan modal hibah	-	-	-	-	-	-	-
Pembagian laba tahun lalu	-	-	-	-	-	(66.064.456.355)	(66.064.456.355)
Pemindahan ke cadangan umum dari laba tahun sebelumnya	-	-	-	-	24.654.787.903	-	24.654.787.903
Laba bersih tahun berjalan	-	-	-	-	66.460.472.277	66.460.472.277	66.460.472.277
Saldo Per 31 Desember 2023	420.880.739.232	185.120.553.000	99.034.369.482	2.349.847.800	304.222.654.029	66.460.472.277	1.078.068.635.820

Lihat catatan atas laporan keuangan yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
LAPORAN ARUS KAS
Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
STATEMENTS OF CASH FLOWS
For the year ended December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Laba sebelum pajak penghasilan	87.621.378.637	86.890.880.215	<i>Profit before income tax</i>
Penyesuaian untuk merekonsiliasi laba bersih sebelum pajak penghasilan ke arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi:			<i>Adjustment to reconcile net profit before income tax to net cash provided by operating activities:</i>
Penyusutan aset tetap	67.440.137.241	59.068.473.404	<i>Depreciation of fixed assets</i>
Penyisihan piutang usaha	247.288.826	74.595.129	<i>Allowance for Trade receivables</i>
Arus kas dari aktivitas operasi sebelum perubahan modal kerja	155.308.804.704	146.033.948.748	<i>Cash flows from operating activities before changes in working capital</i>
Perubahan modal kerja:			<i>Changes in working capital:</i>
Piutang usaha	(12.281.274.722)	(7.142.644.627)	<i>Trade receivables</i>
Piutang lain-lain	90.752.081	389.909.639	<i>Other receivables</i>
Persediaan	1.330.226.413	(1.555.901.274)	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar dimuka	4.723.487.874	(199.391.172)	<i>Prepaid taxes</i>
Beban dibayar dimuka	550.483.734	(15.534.832.367)	<i>Prepaid expenses</i>
Aset lancar lainnya	-	-	<i>Other current assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	(570.496.062)	430.163.084	<i>Other non-current assets</i>
Utang usaha	(2.155.445.291)	(3.420.499.019)	<i>Trade payables</i>
Utang lain-lain	800.501.244	(2.162.011.287)	<i>Other payables</i>
Beban yang masih harus dibayar	(2.407.584.543)	2.337.922.624	<i>Accrued expenses</i>
Utang pajak	(553.481.429)	1.497.604.115	<i>Tax payables</i>
Kewajiban jangka panjang lainnya	871.629.257	3.139.027.322	<i>Other long term liabilities</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(21.160.906.360)	(20.826.423.860)	<i>Payment of income taxes</i>
ARUS KAS BERSIH YANG DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS OPERASI	124.546.696.900	102.986.871.926	<i>NET CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			<i>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</i>
Perolehan aset tetap	(83.733.092.248)	(92.836.583.125)	<i>Addition of fixed assets</i>
Perolehan aset dalam penyelesaian	(4.862.360.113)	(13.761.646.545)	<i>Addition of asset under construction</i>
Pengurangan piutang lain-lain jangka panjang	192.500.000	17.500.000	<i>Deduction of non-current other receivable</i>
ARUS KAS BERSIH YANG DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS INVESTASI	(88.402.952.361)	(106.580.729.670)	<i>NET CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</i>

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
LAPORAN ARUS KAS
 Untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
STATEMENTS OF CASH FLOWS
 For the year ended December 31, 2023
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2023	2022	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Tambahan kekayaan Pemerintah Daerah yang dipisahkan	4.698.002.901	6.682.772.331	<i>Addition of segregated assets of Regional Government</i>
Pengurangan penyertaan Pemerintah yang belum ditetapkan statusnya	-	-	<i>Deduction of unappropriated capital of Government</i>
Bagian laba Pemerintah Provinsi Sumatera Utara	-	-	<i>Profit share for the Government of North Sumatera Province</i>
Jasa produksi	(3.303.222.818)	(3.221.838.325)	<i>Employee production services</i>
Pemakaian laba tahun sebelumnya	(38.358.221.181)	(22.444.947.775)	<i>Use of previous year profit</i>
Iuran pensiun pegawai	-	-	<i>Employee post-employment benefits</i>
ARUS KAS BERSIH YANG DIPEROLEH DARI (DIGUNAKAN UNTUK) AKTIVITAS PENDANAAN	(36.963.441.098)	(18.984.013.769)	NET CASH FLOWS PROVIDED BY (USED IN) FINANCING ACTIVITIES
Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas dan Setara Kas	(819.696.559)	(22.577.871.513)	Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalent
Kas dan Setara Kas Awal Tahun	267.080.585.379	289.658.456.892	<i>Cash and Cash Equivalent at the Beginning of the Year</i>
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	266.260.888.820	267.080.585.379	CASH AND CASH EQUIVALENT AT THE END OF THE YEAR

Lihat catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan.

See accompanying notes to financial statements which are an integral part of these financial statements.

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian Perusahaan

Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara ("Perusahaan") berdiri pada tanggal 8 September 1905 dengan nama Waterleiding Maatschappij Ajer Beresih yang didirikan oleh L.J.de Kup dan G. Kramer notaris di Amsterdam. Perusahaan pendiri adalah Deli Maatschappij, Steenkolen Maatschappij dan Deli Spoorweg Maatschappij.

Setelah Indonesia merdeka, seluruh perusahaan yang dikuasai oleh Belanda diserahkan kepada Pemerintah Indonesia pada tahun 1955, dan pada tahun 1966 nama perusahaan diubah menjadi Pengaliran Air Minum Tirtanadi (BPSU PAM Tirtanadi).

Pendirian Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara sebagai suatu Badan Usaha Milik Daerah (BUMD) berdasarkan Peraturan Daerah Provinsi Sumatera Utara No. 11 Tahun 1979 tentang Perusahaan Daerah Air Minum Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, yang telah disahkan dengan Keputusan Menteri Dalam Negeri No. 7 Tahun 1979 tentang Pendirian Perusahaan Daerah Air Minum Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

Peraturan Daerah tentang Perusahaan telah beberapa kali diubah, yang terakhir kali diubah melalui Peraturan Daerah No. 2 Tahun 2022 tanggal 11 April 2022 tentang perubahan bentuk hukum Perusahaan menjadi Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

Berdasarkan Peraturan Daerah No. 2 Tahun 2022 pasal 4, tujuan Perumda Tirtanadi adalah untuk menyediakan air minum yang terjangkau dan bermutu, pengelolaan limbah, pelestarian lingkungan dan permukiman serta memberikan nilai tambah bagi Perusahaan dan seluruh pemegang kepentingan. Untuk melaksanakan tujuan tersebut Perusahaan dapat melakukan kegiatan usaha yang meliputi:

1. Mengelola, mendistribusikan air minum yang memenuhi persyaratan kesehatan kepada masyarakat secara merata, tertib dan teratur;
2. Melaksanakan segala usaha kegiatan yang berkaitan dengan pengelolaan dan pembuangan air limbah perpipaan dan non perpipaan dalam suatu sistem yang memenuhi persyaratan kesehatan lingkungan;
3. Melakukan kegiatan usaha lainnya yang berkaitan dengan pengelolaan air bersih, limbah dan lingkungan.

Perusahaan berkedudukan dan berkantor pusat di Jl. Sisingamangaraja No. 1, Kecamatan Medan Kota, Kota Medan, Sumatera Utara.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment of The Company

Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara (the "Company") was established on September 8, 1905 under the name Waterleiding Maatschappij Ajer Beresih which was founded by L.J.de Kup and G. Kramer notary in Amsterdam. The founding companies are Deli Maatschappij, Steenkolen Maatschappij and Deli Spoorweg Maatschappij.

After Indonesia's independence, all companies controlled by the Dutch were handed over to the Indonesian government in 1955, and in 1966 the company's name was changed to Pengaliran Air Minum Tirtanadi (BPSU PAM Tirtanadi).

The establishment of Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara as a Regional Owned Enterprise (BUMD) based on North Sumatera Province Regional Regulation No. 11 of 1979 concerning Regional Drinking Water Company Tirtanadi of North Sumatera Province, which has been ratified by Decree of the Minister of Home Affairs No. 7 year 1979 concerning the Establishment of Perusahaan Daerah Air Minum Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

The Regional Regulation regarding the Company has been amended several times, the last time being amended by Regional Regulation No. 2 year 2022 dated April 11, 2022 regarding the change in the legal form of the Company to become Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

Based on Regional Regulation No. 2 year 2022 article 4, the purpose of Perumda Tirtanadi is to provide affordable and quality drinking water, waste water management, environmental and settlement preservation and provide added value for the Company and all stakeholders. To carry out these objectives, the Company may conduct business activities which include:

- 1. Manage, distribute drinking water that meets health requirements to the community in an even and orderly manner;*
- 2. Carry out all business activities related to the management and disposal of piped and non-piped waste water in a system that meets environmental health requirements;*
- 3. Carrying out other business activities related to clean water, waste water and environmental management.*

The Company's domicile and head office are at Jl. Sisingamangaraja No. 1, Medan Kota Subdistrict, Medan City, North Sumatera.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Organisasi dan Personalia

Susunan Dewan Pengawas dan Dewan Direksi Perusahaan per tanggal 31 Desember 2023 adalah sebagai berikut:

Jabatan/ Positions
Dewan Pengawas/ Supervisory Boards :
Ketua merangkap anggota/ <i>Chairman and member</i>
Sekretaris merangkap anggota/ <i>Secretary and member</i>
Anggota/ <i>Member</i>
Dewan Direksi/ Board of Directors:
Direktur Utama/ <i>President Director</i>
Direktur Air Minum/ <i>Drinking Water Director</i>
Direktur Air Limbah/ <i>Wastewater Director</i>
Direktur Administrasi dan Keuangan/ <i>Administration and Finance Director</i>

Susunan Dewan Pengawas dan Dewan Direksi Perusahaan per tanggal 31 Desember 2022 adalah sebagai berikut:

Jabatan/ Positions
Dewan Pengawas/ Supervisory Boards :
Ketua merangkap anggota/ <i>Chairman and member</i>
Sekretaris merangkap anggota/ <i>Secretary and member</i>
Anggota/ <i>Member</i>
Dewan Direksi/ Board of Directors:
Direktur Utama/ <i>President Director</i>
Direktur Air Minum/ <i>Drinking Water Director</i>
Direktur Air Limbah/ <i>Wastewater Director</i>
Direktur Administrasi dan Keuangan/ <i>Administration and Finance Director</i>

Dewan Pengawas ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/135/KPTS/2023 tanggal 14 Februari 2023 untuk masa jabatan tahun 2023-2027 dan Surat Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/286/KPTS/2023 tanggal 06 April 2023.

b. Organizational and Personalia

The composition of the Company's Supervisory Boards and Board of Directors as of December 31, 2023 are as follows:

Nama/ Name
Ir. Arief S Trinugroho, MT
Ir. Silmi, MT
Andry Mahyar
Kabir Bedi, S.T., MBA
Ewin Putra, SE, MSi
Fauzan Nasution, S.T
Humarkar Ritonga, S.E., M.Si

The composition of the Company's Supervisory Boards and Board of Directors as of December 31, 2022 are as follows:

Nama/ Name
Ir. Arief S Trinugroho, MT
Dr. Ikbal Hanafi Hasibuan, S.H.I, M.H.I
Ir. Silmi, MT
Kabir Bedi, S.T., MBA
Harun Al Rasyid, S.T., MBA
Fauzan Nasution, S.T
Humarkar Ritonga, S.E., M.Si

The Supervisory Boards is appointed based on the Decree of North Sumatera Governor No. 188.44/135/KPTS/2023 dated February 14, 2023 for the 2023 - 2027 period and North Sumatera Governor Decree No. 188.44/286/KPTS/2023 dated April 06, 2023.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

b. Organisasi dan Personalia (lanjutan)

Dewan Direksi ditetapkan berdasarkan Surat Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/314/KPTS/2019 tanggal 7 Mei 2019 tentang Pemberhentian dan Pengangkatan Direksi Perusahaan Daerah Air Minum Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara periode 2019 - 2024, Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/552/KPTS/2020 tanggal 9 November 2020 tentang Pengangkatan Direktur Utama Perusahaan Daerah Air Minum Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, serta Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/810/KPTS/2021 tanggal 6 Desember 2021 tentang Pengangkatan Direktur Air Minum dan Direktur Administrasi dan Keuangan serta Keputusan Gubernur Sumatera Utara No. 188.44/710/KPTS/2023 tanggal 01 September 2023 tentang Pengangkatan Direktur Air Minum Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

Jumlah pegawai perusahaan per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Dewan Pengawas	3	3	Supervisory Board
Dewan Direksi	4	4	Board of Directors
Karyawan tetap	724	672	Permanent staff
Tenaga honorer	-	697	Honorary staff
Calon karyawan	2	2	Staff candidate
Perwira pengawas	5	5	Controller officer
Sekretaris Dewan Pengawas	2	2	Secretary of Supervisory Boards
Jumlah	740	1.385	Total

c. Jaringan Kantor

Jaringan kantor Perusahaan per tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	2023	2022	
Cabang pemasaran	14	15	Marketing branch
Instalasi pengolahan air	6	6	Installation of water treatment
Instalasi pengolahan air limbah	1	1	Installation of wastewater treatment
Kerja sama operasi	6	6	Joint operation

1. GENERAL INFORMATION (continued)

b. Organizational and Personalia (continued)

The Board of Directors is appointed based on the Decree of North Sumatera Province Governor No. 188.44/314/KPTS/2019 dated May 7, 2019 regarding the Dismissal and Appointment of Directors of Tirtanadi Drinking Water Regional Company of North Sumatera Province for 2019 - 2024 period, and the Decree of North Sumatera Province Governor No. 188.44/552/KPTS/2020 dated November 9, 2020 regarding the Appointment of the President Director of Tirtanadi Drinking Water Regional Company of North Sumatera Province and the Decree of North Sumatera Province Governor No. 188.44/810/KPTS/2021 dated December 6, 2021 regarding the Appointment of the Administration and Finance Director as well as North Sumatra Governor Decree No. 188.44/710/KPTS/2023 dated September 1, 2023 concerning the Appointment of the Director of Drinking Water of Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara.

The number of employees as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

c. Office Network

The Company's office network as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Kerja Sama Operasi

d. Joint Operation

Deli Serdang

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 879/TD/S/07/1999 dan No. 01/SPJN/KS/99 tanggal 17 Juli 1999, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan PDAM Tirta Deli Kabupaten Deli Serdang dengan membuka cabang di Kabupaten Deli Serdang dalam rangka untuk meningkatkan pelayanan air minum di Kecamatan Lubuk Pakam, Perbaungan, Tanjung Morawa, Tembung/Batang Kuis dan Pantai Cermin.

Deli Serdang

Based on agreement No. 879/TD/S/07/1999 and No. 01/SPJN/KS/99 dated July 17, 1999 the Company made an agreement with PDAM Tirta Deli Region Deli Serdang by opening a branch in Region Deli Serdang in order to improve the service of drinking water in sub-district Lubuk Pakam, Perbaungan, Tanjung Morawa, Tembung/Batang Kuis and Pantai Cermin.

Kerja sama ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal 17 Juli 1999 sampai dengan 17 Juli 2024.

The agreement is valid for 25 years since July 17, 1999 to July 17, 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Perusahaan berkewajiban untuk memberikan kontribusi sebesar Rp30.000.000 per bulan dan akan ditinjau per 2 tahun.
- Seluruh utang jangka panjang PDAM Deli Serdang menjadi kewajiban Perusahaan.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Deli Serdang menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.
- Pada saat kerja sama berakhir maka seluruh aset yang ditanamkan Perusahaan menjadi milik PDAM Deli Serdang.

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- The company is obliged to make a contribution of Rp30.000.000 per month and will be reviewed every 2 years.
- All long-term debts of PDAM Deli Serdang are the Company's obligations.
- All assets owned by PDAM Deli Serdang are the responsibility of the Company in its utilization and management.
- At the termination of the joint operation, all of the assets invested by the Company will become the property of PDAM Deli Serdang.

Perjanjian kerja sama tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir kali diubah melalui perjanjian No. 17/SPJN/DIR/P.KS/2017 tanggal 31 Oktober 2017 yang menyatakan:

The agreement has been amend for several time, the latest amendment is agreement No. 17/SPJN/DIR/P.KS/2017 dated October 31, 2017 which stated:

- Penghentian kerja sama operasional untuk wilayah Kecamatan Lubuk Pakam, Tanjung Morawa, Perbaungan dan Pantai Cermin.
- Wilayah Tembung dan Batang Kuis akan diserahkan kepada PDAM Deli Serdang setelah pembangunan instalasi pengolahan air dan Perusahaan berkewajiban membayar kontribusi sebesar Rp17.500.000 setiap bulan.

- Termination of operational cooperation for the sub-district Lubuk Pakam, Tanjung Morawa, Perbaungan and Pantai Cermin.
- Tembung and Batang Kuis Area will be handed over to PDAM Deli Serdang after the construction of water treatment plant was completed and the Company is obliged to pay a contribution amounted to Rp17.500.000 per month.

Tapanuli Tengah

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 1/PJKS/PDAM-MN/VII/1999 dan No. 02/SPJN/KS/99 tanggal 17 Juli 1999, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan PDAM Mual Nauli Kabupaten Tapanuli Tengah dengan membuka cabang di Kabupaten Tapanuli Tengah dalam rangka untuk meningkatkan pelayanan air minum di Kecamatan Sibolga unit Pandan.

Central Tapanuli

Based on agreement No. 1/PJKS/PDAM-MN/VII/1999 and No. 02/SPJN/KS/99 dated July 17, 1999 the Company made an agreement with PDAM Mual Nauli Region Central Tapanuli by opening a branch in Region Central Tapanuli in order to improve the service of drinking water in sub-district Sibolga unit Pandan.

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Kerja Sama Operasi (lanjutan)

Tapanuli Tengah (lanjutan)

Kerja sama ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal 17 Juli 1999 sampai dengan 17 Juli 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Pajak air akan dibayar oleh Perusahaan kepada Pemerintah Daerah Tingkat II.
- Perusahaan berkewajiban untuk memberikan kontribusi sebesar Rp8.000.000 per bulan dan akan ditinjau per 2 tahun.
- Seluruh utang jangka panjang PDAM Tapanuli Tengah menjadi kewajiban Perusahaan.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Tapanuli Tengah menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.
- Pada saat kerja sama berakhir maka seluruh aset yang ditanamkan Perusahaan menjadi milik PDAM Tapanuli Tengah.

Nias

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 690/563/04/PDAM dan No. 04/SPJN/KS/99 tanggal 17 Juli 1999, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan PDAM Tirta Umbu Kabupaten Nias dengan membuka cabang di Kabupaten Nias dalam rangka untuk meningkatkan pelayanan air minum di Gunung Sitoli dan Kecamatan Teluk Dalam.

Kerja sama ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal 17 Juli 1999 sampai dengan 17 Juli 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Pajak air akan dibayar oleh Perusahaan kepada Pemerintah Daerah Tingkat II.
- Perusahaan berkewajiban untuk memberikan kontribusi sebesar Rp22.500.000 per bulan dan akan ditinjau per 2 tahun.
- Seluruh utang jangka panjang PDAM Nias menjadi kewajiban Perusahaan.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Nias menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.
- Pada saat kerja sama berakhir maka seluruh aset yang ditanamkan Perusahaan menjadi milik PDAM Nias.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Joint Operation (continued)

Central Tapanuli (continued)

The agreement is valid for 25 years since July 17, 1999 to July 17, 2024.

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- Water tax will be paid by the Company to the Level II Regional Government.
- The company is obliged to make a contribution of Rp8.000.000 per month and will be reviewed every 2 years.
- All long-term debts of PDAM Central Tapanuli are the Company's obligations.
- All assets owned by PDAM Central Tapanuli are the responsibility of the Company in its utilization and management.
- At the termination of the agreement, all of the assets invested by the Company will become the property of PDAM Central Tapanuli.

Nias

Based on agreement No. 690/563/04/PDAM and No. 04/SPJN/KS/99 dated July 17, 1999 the Company made an agreement with PDAM Tirta Umbu Region Nias by opening a branch in Region Nias in order to improve the service of drinking water in sub-district Gunung Sitoli and Teluk Dalam.

The agreement is valid for 25 years since July 17, 1999 to July 17, 2024.

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- Water tax will be paid by the Company to the Level II Regional Government.
- The company is obliged to make a contribution of Rp22.500.000 per month and will be reviewed every 2 years.
- All long-term debts of PDAM Nias are the Company's obligations.
- All assets owned by PDAM Nias are the responsibility of the Company in its utilization and management.
- At the termination of the agreement, all of the assets invested by the Company will become the property of PDAM Nias.

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Kerja Sama Operasi (lanjutan)

Toba Samosir

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 2017A/610/1999 dan No. 05/SPJN/KS/99 tanggal 17 Juli 1999, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan Kepala Daerah Kabupaten Toba Samosir dengan membuka cabang di Kabupaten Toba Samosir dalam rangka untuk meningkatkan pelayanan air minum di Kecamatan Balige, Laguboti, Porsea, Pangururan dan Ajibata.

Kerja sama ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal 17 Juli 1999 sampai dengan 17 Juli 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Pajak air akan dibayar oleh Perusahaan kepada Pemerintah Daerah Tingkat II.
- Perusahaan berkewajiban untuk memberikan kontribusi setelah 3 tahun sejak tanggal perjanjian, yang besarnya akan ditentukan berdasarkan kesepakatan bersama.
- Seluruh utang jangka panjang PDAM Toba Samosir menjadi kewajiban Perusahaan.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Toba Samosir menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.
- Pada saat kerja sama berakhir maka seluruh aset yang ditanamkan Perusahaan menjadi milik PDAM Toba Samosir.

Tapanuli Selatan

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 06/PDAM-SP/VII/1999 dan No. 06/SPJN/KS/99 tanggal 17 Juli 1999, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan PDAM Tambusai Kabupaten Tapanuli Selatan dengan membuka cabang di Kabupaten Tapanuli Selatan dalam rangka untuk meningkatkan pelayanan air minum di Kecamatan Kota Padang Sidempuan dan Kecamatan lain di Kabupaten Tapanuli Selatan.

Kerja sama ini berlaku selama 25 tahun sejak tanggal 17 Juli 1999 sampai dengan 17 Juli 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Pajak air akan dibayar oleh Perusahaan kepada Pemerintah Daerah Tingkat II.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Joint Operation (continued)

Toba Samosir

Based on agreement No. 2017A/610/1999 and No. 05/SPJN/KS/99 dated July 17, 1999 the Company made an agreement with Regent District Head Toba Samosir by opening a branch in Region Toba Samosir in order to improve the service of drinking water in sub-district Balige, Laguboti, Porsea, Pangururan and Ajibata.

The agreement is valid for 25 years since July 17, 1999 to July 17, 2024.

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- Water tax will be paid by the Company to the Level II Regional Government.
- The company is obliged to make a contribution after 3 years after the date of the agreement, the amount will be determined based on mutual agreement.
- All long-term debts of PDAM Toba Samosir are the Company's obligations.
- All assets owned by PDAM Toba Samosir are the responsibility of the Company in its utilization and management.
- At the termination of the agreement, all of the assets invested by the Company will become the property of PDAM Toba Samosir.

South Tapanuli

Based on agreement No. 06/PDAM-SP/VII/1999 and No. 06/SPJN/KS/99 dated July 17, 1999 the Company made an agreement with PDAM Tambusai Region South Tapanuli by opening a branch in Region South Tapanuli in order to improve the service of drinking water in Padang Sidempuan City and others sub-district in South Tapanuli.

The agreement is valid for 25 years since July 17, 1999 to July 17, 2024.

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- Water tax will be paid by the Company to the Level II Regional Government.

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

d. Kerja Sama Operasi (lanjutan)

Tapanuli Selatan (lanjutan)

- Perusahaan berkewajiban untuk memberikan kontribusi setelah 3 tahun sejak tanggal perjanjian, yang besarnya akan ditentukan berdasarkan kesepakatan bersama.
- Seluruh utang jangka panjang PDAM Tapanuli Selatan menjadi kewajiban Perusahaan.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Tapanuli Selatan menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.
- Pada saat kerja sama berakhir maka seluruh aset yang ditanamkan Perusahaan menjadi milik PDAM Tapanuli Selatan.

Samosir

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 029/SMR-Humas/X/2019 dan No. 15/DIR/PDAM/KSO/2019 tanggal 2 Oktober 2019, Perusahaan mengadakan perjanjian kerja sama dengan Pemerintah Kabupaten Samosir dengan membuka cabang di Kabupaten Samosir dalam rangka untuk memperbaiki dan meningkatkan pelayanan air minum di Kecamatan Pangururan, Simanindo, Nainggolan dan Onan Runggu.

Kerja sama ini berlaku selama 5 tahun sejak tanggal 2 Oktober 2019 sampai dengan 2 Oktober 2024.

Selama masa kerja sama, hak dan kewajiban Perusahaan adalah sebagai berikut:

- Perusahaan berkewajiban menyediakan dana untuk pelaksanaan seluruh aktivitas teknis dan administrasi.
- Seluruh aset yang dimiliki PDAM Samosir menjadi tanggungjawab Perusahaan dalam pemanfaatan dan pengelolaannya.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perusahaan.

a. Pernyataan Kepatuhan

Direksi Perusahaan menyatakan bahwa laporan keuangan tahun 2023 telah disajikan dan diungkapkan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Entitas Tanpa Akuntabilitas Publik (SAK ETAP) di Indonesia dan telah memenuhi seluruh persyaratannya.

1. GENERAL INFORMATION (continued)

d. Joint Operation (continued)

South Tapanuli (continued)

- The company is obliged to make a contribution after 3 years after the date of the agreement, the amount will be determined based on mutual agreement.
- All long-term debts of PDAM South Tapanuli are the Company's obligations.
- All assets owned by PDAM South Tapanuli are the responsibility of the Company in its utilization and management.
- At the termination of the agreement, all of the assets invested by the Company will become the property of PDAM South Tapanuli.

Samosir

Based on agreement No. 029/SMR-Humas/X/2019 and No. 15/DIR/PDAM/KSO/2019 dated October 2, 2019 the Company made an agreement with the Government of Samosir Region by opening a branch in Samosir Region in order to improve the service of drinking water in sub-district Pangururan, Simanindo, Nainggolan and Onan Runggu.

The agreement is valid for 5 years since October 2, 2019 to October 2, 2024.

During the agreement period, the rights and obligations of the Company are as follows:

- The company is obliged to provide funds for the implementation of all technical and administrative activities.
- All assets owned by PDAM Samosir are the responsibility of the Company in its utilization and management.

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES

The following are the accounting policies adopted in preparing the financial statements of the Company.

a. Statement of Compliance

The Company's Directors stated that the financial statements for year 2023 has been presented and disclosed in accordance with the Financial Accounting Standards for Non-Public Accountable Entities (SAK ETAP) and had fulfilled all its requirements.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Perusahaan menetapkan SAK ETAP sebagai basis penyusunan laporan keuangan dan penentuan kebijakan akuntansi penting yang diterapkan untuk mengakui dan mengukur transaksi dan peristiwa yang relevan dengan Perusahaan.

Laporan keuangan Perusahaan terdiri atas neraca, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas dan catatan atas laporan keuangan. Perusahaan menyajikan laporan laba rugi dan laporan perubahan ekuitas secara tersendiri.

Laporan keuangan disusun berdasarkan basis kesinambungan usaha dan biaya historis serta basis akrual, kecuali laporan arus kas yang disusun berdasarkan basis kas.

Laporan arus kas menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode tidak langsung.

Mata uang pelaporan yang digunakan oleh Perusahaan adalah Rupiah, sekaligus sebagai mata uang fungsional Perusahaan. Semua jumlah-jumlah transaksi dan saldo akun disajikan dalam Rupiah, kecuali dijelaskan lain.

c. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas meliputi kas, bank dan investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya dan tidak dijaminan maupun dibatasi penggunaannya.

d. Piutang Usaha dan Piutang Lain-Lain

Piutang disajikan sebesar jumlah neto setelah dikurangi dengan penurunan nilai yang dibentuk sebesar estimasi penyisihan piutang tak tertagih.

Besarnya penyisihan piutang usaha tak tertagih setiap akhir tahun dihitung sebesar rata-rata kelompok piutang usaha tak tertagih selama tiga tahun terakhir. Sedangkan penyisihan piutang lain-lain sebesar kemampuan membayar masing-masing debitur.

Sesuai dengan Keputusan Menteri Otonomi Daerah No. 8 Tahun 2000, piutang yang telah jatuh tempo lebih dari dua tahun dapat diusulkan kepada Dewan Pengawas untuk dihapus dan dicatat pada akun *extra comptable* dengan tetap mengusahakan penagihannya.

b. Basis for Financial Statements Presentation

The Company determined SAK ETAP as the basis to preparing the financial statements and determining significant accounting policies that are applied to recognize and measure transactions and events that are relevant to the Company.

The Company's financial statement consist of balance sheets, statements of profit or loss, statements of changes in equity, statements of cash flows and notes to financial statement. The Company disclose the statements of income and statements of changes in equity separately.

The financial statement were prepared based on going concern principle and historical cost and also on accrual basis, except for the statement cash flows that were prepared on cash based.

The statement of cash flows present the Company's cash receipts and disbursements which classified into operating, investments and financing activities. Statement of cash flows are prepared using the indirect method.

The Company used the Rupiah as reporting currencies and as functional currencies. All transactions and account balance has present in Rupiah, unless otherwise stated.

c. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalent include cash, bank and short term investments, maturing in three months or less, not pledged as collateral, and not restricted in use.

d. Trade Receivables and Other Receivables

Receivables are stated at the net amount after deducting the impairment which was established as the allowances estimated for uncollectible accounts.

The amount of allowance for uncollectible account at the end of each year is calculated as the average group of uncollectible account for the last three years. While the allowance for other receivables is determine according to the ability to pay each debtor.

In accordane with the Decree of the Minister of Regional Autonomy No. 8 year 2000, receivables that have been due for more than two years can be proposed to the Supervisory Boards to be written-off and record on the extra comptable account while still continuing on the collection process.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Persediaan

Persediaan merupakan aset dalam bentuk bahan atau perlengkapan untuk digunakan dalam proses produksi, yang meliputi:

1. Persediaan bahan kimia;
2. Persediaan bahan operasi lainnya;
3. Persediaan bahan instalasi (pipa-pipa, aksesoris, suku cadang dan meteran air);
4. Persediaan bahan alat tulis kantor.

Persediaan diakui sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih. Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa dikurangi taksiran biaya penyelesaian dan biaya penjualan.

Biaya persediaan dihitung dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang (*weighted average method*).

Perusahaan mengakui kerugian penurunan nilai ketika nilai realisasi bersih lebih rendah daripada biaya perolehan dengan membentuk penyisihan untuk penurunan nilai persediaan.

f. Beban Dibayar Dimuka

Beban dibayar dimuka diamortisasi berdasarkan periode penggunaannya menggunakan metode garis lurus (*straight line method*).

g. Aset Tetap

Aset tetap selain tanah disajikan sebesar biaya perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan penurunan nilai (jika ada). Biaya perolehan meliputi harga beli aset tetap termasuk biaya-biaya yang dapat diatribusikan secara langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang siap digunakan serta estimasi awal biaya pembongkaran aset, biaya pemindahan aset dan biaya restorasi serta relokasi. Pajak-pajak yang dapat dikreditkan dan diskon dikurangkan dalam menentukan biaya perolehan.

Revaluasi aset tetap tidak diperkenankan, kecuali dilakukan berdasarkan ketentuan Pemerintah. Penyusutan dimulai pada saat aset tetap tersedia untuk digunakan dan berhenti ketika aset tetap dihapuskan. Penyusutan tidak berhenti ketika aset tetap tidak digunakan. Penyusutan diakui sebagai beban pada laporan laba rugi.

e. Inventories

Inventories are assets in the form of materials or supplies to be used in the production process, which includes:

- 1. Chemical supplies;*
- 2. Other materials supplies;*
- 3. Installation materials supplies (pipes, accessories, spare parts and water meter);*
- 4. Stationery supplies.*

Inventories are recognized at the lower of cost or net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less estimated completion costs and selling costs.

The cost of inventories are calculated using weighted average method.

The Company recognizes impairment loss on inventories when the net realizable value is lower than the acquisition cost by establishing an allowance for impairment of inventories.

f. Prepaid Expense

Prepaid expenses are amortized using the straight line method over the period of use.

g. Fixed Assets

Fixed assets, except for land, are stated at cost less accumulated depreciation and impairment (if any). Acquisition cost consist of the purchase price of fixed assets including costs that can be directly attributed to bringing the asset to the location and condition that is ready to use and initial estimate of dismantling cost, moving cost, relocating and restoration cost. Creditable taxes and discount are deduced in determining the acquisition cost.

Revaluation of fixed assets is not permitted, unless carried out based on government regulation. Depreciation begins when the fixed assets is available for use and ceased when fixed assets are written-off. Depreciation is not ceased when the assets are not in use. Depreciation is recognized as expense in the statement of profit or loss.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Aset Tetap (lanjutan)

g. Fixed Assets (continued)

Sesuai dengan Peraturan Pemerintah No. 45 tahun 1986, aset tetap yang diperoleh sebelum tanggal 12 September 1986 dinilai berdasarkan nilai revaluasi.

According to Government Regulation No. 45 year 1986, fixed assets acquired before September 12, 1986 are stated based on its revaluation value.

Aset tetap disusutkan menggunakan metode saldo menurun untuk kelompok aset selain bangunan dan metode garis lurus untuk kelompok aset bangunan. Aset tetap disusutkan menurut kelompok aset tetap sebesar tarif penyusutan sesuai dengan Undang-Undang No. 7 tahun 1983 tanpa memperhitungkan sisa umur aset.

Fixed assets are depreciated using the declining balance method for asset groups other than buildings and using the straight-line method for building asset groups. Fixed assets are depreciated according to the fixed asset groups at the depreciation rate in accordance with Law No. 7 year 1983 without taking into account the residual value of fixed assets.

Tarif penyusutan aset tetap adalah sebagai berikut:

Depreciation rate of fixed assets are as follows:

Kelompok Bukan Bangunan/ Non-Buildings Group			
Kelompok Aset Tetap	Masa Manfaat/ Useful life	Tarif Penyusutan/ Depreciation Rate	Group of Fixed Assets
Kelompok 1	4 tahun/ years	50%	Group 1
Kelompok 2	8 tahun/ years	25%	Group 2
Kelompok 3	16 tahun/ years	12,5%	Group 3
Kelompok 4	20 tahun/ years	10%	Group 4

Kelompok Bangunan/ Buildings Group			
Kelompok Aset Tetap	Masa Manfaat/ Useful life	Tarif Penyusutan/ Depreciation Rate	Group of Fixed Assets
Permanen	20 tahun/ years	5%	Permanent
Tidak permanen	10 tahun/ years	10%	Non-permanent

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada saat terjadinya, pengeluaran yang memperpanjang masa manfaat atau memberi manfaat ekonomis di masa yang akan datang dikapitalisasi. Aset tetap yang dijual dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut akumulasi penyusutannya. Keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan sebagai pendapatan/ beban lain-lain dalam laporan laba rugi pada tahun terjadinya.

Maintenance and repair expenses are expensed when incurred, expenditures that extend the useful life or provide future economic benefits are capitalized. Fixed assets sold are removed from the group of fixed assets along with its accumulated depreciation. Gains or losses from the sale of fixed assets are recorded as other income/expenses in the income statement in the current year.

Aset tetap dalam pelaksanaan dinyatakan sebesar biaya perolehan dan disajikan sebagai bagian dari aset tetap. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke kelompok aset tetap yang berkaitan pada saat aset tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan.

Fixed assets under construction are stated at cost and classified under the fixed assets account. The accumulated cost is transferred to its related group of fixed assets upon completion of the construction and when the assets are ready for its intended use.

Pada akhir periode buku pelaporan, Perusahaan melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset, nilai residu, metode penyusutan, dan sisa umur pemakaian berdasarkan kondisi teknisnya.

At the end of the reporting period, the Company conduct a regular review of asset useful lives, residual values, depreciation method, and the remaining useful life based on its technical conditions.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Investasi Pada Entitas Asosiasi

Investasi pada entitas asosiasi diukur dengan menggunakan metode biaya (*cost method*), dimana investasi diukur pada biaya perolehan dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai.

Perusahaan memiliki pengaruh signifikan jika Perusahaan memiliki secara langsung maupun tidak langsung 20% atau lebih hak suara *investee*, kecuali dapat ditunjukkan secara jelas bahwa Perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan.

Perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan jika Perusahaan memiliki secara langsung maupun tidak langsung kurang dari 20% hak suara *investee*, kecuali dapat ditunjukkan secara jelas bahwa Perusahaan memiliki pengaruh signifikan.

Perusahaan mengakui dividen dan penerimaan distribusi lainnya sebagai penghasilan terlepas apakah hal tersebut berasal dari akumulasi laba entitas asosiasi yang timbul sebelum atau sesudah tanggal perolehan.

i. Imbalan Pasca Kerja

Perusahaan mengakui kewajiban imbalan pasca kerja sebagaimana diatur dalam SAK ETAP Bab 23 "Imbalan Kerja". Pengakuan kewajiban tersebut didasarkan pada ketentuan Undang-Undang Ketenagakerjaan di Indonesia. Undang-Undang tersebut mewajibkan Perusahaan untuk membayar imbalan kerja kepada karyawan pada saat mereka berhenti kerja dalam hal mengundurkan diri, pensiun normal, meninggal dunia dan cacat tetap.

Perusahaan menyelenggarakan program iuran pasti untuk imbalan pasca kerja karyawan. Perusahaan membayar iuran tetap kepada entitas terpisah dan tidak memiliki kewajiban hukum atau konstruktif untuk membayar iuran berikutnya atau melakukan pembayaran langsung ke pekerja jika dana yang ada tidak mencukupi untuk membayar seluruh imbalan pekerja terkait dengan jasa mereka pada periode kini dan periode lalu. Jumlah imbalan pasca kerja yang diterima karyawan ditentukan oleh jumlah yang dibayar oleh Perusahaan ke program imbalan pasca kerja ditambah hasil investasi iuran tersebut.

h. Investments in Associated Entities

Investment in associated entities is measured using the cost method, which the investments are measured at the acquisition cost less accumulated for impairment loss.

The Company has significant influence if the Company owns directly or indirectly 20% or more of the investee's voting rights, unless it can be clearly indicated that there is no significant influence.

The Company has no significant influence if the Company owns directly or indirectly less than 20% of the investee's voting rights, unless it can be clearly indicated that the Company has a significant influence.

The Company recognizes dividends and other distributions receipt as earnings regardless of whether they are derived from the accumulated profits of associated entities arising before or after the date of acquisition.

i. Post-Employment Benefits

The Company recognizes post-employment benefits liabilities as regulated in SAK ETAP Chapter 23 "Employee Benefits". The recognition of such liabilities is based on the labour act in Indonesia. The law requires the Company to pay employee benefits when they stop working in the case of resignation, normal retirement, death and permanent disability.

The Company organized a defined contribution program for post-employment benefits. The Company paid a fixed contributions to a separate entity and has no legal or constructive obligation to paid subsequent contributions or make payments directly to employees if there are insufficient funds available to pay all employee benefits related to their services in the current and prior periods. The amount of post-employment benefits received by employees is determined by the amount paid by the Company to the post-employment benefit plan plus the investment returns of the contributions.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

i. Imbalan Pasca Kerja (lanjutan)

Perusahaan mengakui iuran yang terutang untuk periode berjalan:

1. Sebagai kewajiban, setelah dikurangi dengan jumlah yang telah dibayar. Jika pembayaran iuran melebihi iuran yang terutang sebelum tanggal pelaporan, maka Perusahaan mengakui kelebihan tersebut sebagai aset.
2. Sebagai beban, kecuali standar lain mensyaratkan biaya tersebut diakui sebagai bagian biaya perolehan suatu aset seperti persediaan atau aset tetap.

j. Pajak Penghasilan

Perusahaan mengakui kewajiban atas seluruh pajak penghasilan periode berjalan dan periode sebelumnya yang belum dibayar. Jika jumlah yang telah dibayar untuk periode berjalan dan periode sebelumnya melebihi jumlah yang terutang untuk periode tersebut, Perusahaan harus mengakui kelebihan tersebut sebagai aset. Perusahaan tidak mengakui pajak tangguhan.

k. Sewa

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset.

Klasifikasi sewa sebagai sewa pembiayaan atau sewa operasi didasarkan pada substansi transaksi dan bukan pada bentuk kontraknya. Contoh dari situasi yang secara individual atau gabungan dalam kondisi normal mengarah pada sewa yang diklasifikasikan sebagai pembiayaan adalah sebagai berikut:

1. Sewa mengalihkan kepemilikan aset kepada lessee pada akhir masa sewa;
2. Lessee mempunyai opsi untuk membeli aset pada harga yang cukup rendah dibandingkan nilai wajar pada tanggal opsi mulai dapat dilaksanakan sehingga pada awal sewa dapat dipastikan bahwa opsi memang akan dilaksanakan;
3. Masa sewa adalah untuk sebagian besar umur ekonomis aset meskipun hak milik tidak dialihkan;
4. Pada awal sewa nilai kini dari jumlah pembayaran sewa minimum secara substansial mendekati nilai wajar aset sewaan, dan;
5. Aset sewaan bersifat khusus dan dimana hanya lessee yang dapat menggunakannya tanpa perlu modifikasi secara material.

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Post-Employment Benefits (continued)

The Company recognizes the contribution liabilities for the current period:

1. As a liability, after deducting the amount that has been paid. If the contribution payment exceeds the contribution liabilities before the reporting date, the Company recognizes the excess as an asset.
2. As an expense, unless other standards require that the cost to be recognized as part of the acquisition cost of an asset such as inventories or fixed assets.

j. Income Tax

The Company recognizes all income tax liabilities for the current and prior periods that have not been paid. If the amount paid for the current and prior periods exceeds the amount payable for the period, the Company will recognize the excess as an asset. The company does not recognize deferred tax.

k. Lease

A lease is classified as financial lease when the lease in substance represents a transfer of rewards and risks incidental to the ownership of the asset. A lease is classified as operating lease when it does not represent a transfer of rewards and risks incidental to the ownership of the asset.

Whether a lease is classified as a financial lease or an operating lease depends on the substance of the transaction rather than the form of the contract. Examples of situations that individually or in combination would normally lead to a lease being classified as a finance lease are as follows:

1. A lease transfers the ownership of the leased asset to lessee at the end of the lease period;
2. The lessee has an option to purchase the asset at a price that is expected to be sufficiently lower than the fair value at the date the option becomes exercisable for it to be reasonably certain, at the inception of the lease, that the option will be exercised;
3. The lease term is for the major part of the economic life of the asset even if title is not transferred;
4. The inception of the lease the present value of the minimum lease payments amounts to at least, substantially all of the fair value of the leased asset, and;
5. The leased assets are of such a specialised nature that only the lessee can use them without major modifications.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

k. Sewa (lanjutan)

Indikator dari situasi yang secara individual atau gabungan dapat juga menunjukkan bahwa sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan adalah:

1. Jika *lessee* dapat membatalkan sewa, maka rugi *lessor* yang terkait dengan pembatalan ditanggung oleh *lessee*;
2. Laba atau rugi dari fluktuasi nilai wajar residu dibebankan kepada *lessee* (sebagai contoh, dalam bentuk potongan harga rental dan yang setara dengan sebagian besar hasil penjualan residu pada akhir sewa), dan;
3. *Lessee* memiliki kemampuan untuk melanjutkan sewa untuk periode kedua dengan nilai rental yang secara substansial lebih rendah dari nilai pasar rental.

l. Utang Usaha dan Utang Lain-Lain

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang diperoleh dari pemasok dalam kegiatan usaha normal. Utang lain-lain berkaitan dengan transaksi pihak ketiga atau pihak berelasi di luar kegiatan usaha normal.

Utang usaha dan lain-lain diklasifikasikan sebagai kewajiban jangka pendek bila pembayaran dilakukan dalam jangka waktu satu tahun atau kurang. Bila tidak, akan disajikan sebagai kewajiban jangka panjang.

m. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dicatat sebesar nilai wajar atas pembayaran yang diterima atau masih harus diterima secara bruto, tidak termasuk diskon dan retur penjualan. Jumlah yang menjadi bagian pihak ketiga seperti pajak pertambahan nilai dikeluarkan dari pendapatan.

Perusahaan mengakui pendapatan dari penjualan barang jika semua kondisi berikut terpenuhi:

1. Risiko dan manfaat signifikan terkait dengan barang tersebut telah dialihkan kepada pembeli;
2. Perusahaan tidak mempertahankan atau meneruskan keterlibatan manajerial sampai kepada tingkat dimana biasanya diasosiasikan dengan kepemilikan maupun kontrol efektif atas barang yang dijual;
3. Jumlah penjualan dapat diukur dengan handal;
4. Besar kemungkinan manfaat ekonomi yang berhubungan dengan transaksi akan mengalir masuk ke Perusahaan; dan
5. Biaya yang telah terjadi atau akan terjadi sehubungan dengan transaksi dapat diukur secara handal.

Beban diakui pada saat terjadinya berdasarkan atas basis akrual.

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

k. Lease (continued)

Indicators of situations that individually or in combination could also lead to a lease being classified as a finance lease are:

1. If the lessee can cancel the lease, the lessor's losses associated with the cancellation are borne by the lessee;
2. Gains or losses from the fluctuation in the fair value of the residual accrue to the lessee (for example, in the form of a rent rebate equalling most of the sales proceeds at the end of the lease), and;
3. The lessee has the ability to continue the lease for a secondary period at a rent that is substantially lower than market rent.

l. Trade Payables and Other Payables

Trade payables are payable that occur for goods purchasing or services obtaining from suppliers in the ordinary course of business. Other payables are related to third-party transactions or related parties outside the ordinary course of business.

Trade payables and other payables are classified as short-term liabilities if payment is made within a period of one year or less. If not, it will be classified as long-term liabilities.

m. Revenue and Expense Recognition

Revenue is recorded at fair value for payments received or will be receipts on a gross value, excluding discounts and sales returns. Amounts that are due to third parties such as value added tax are excluded from revenue.

The Company recognized revenue from sale of goods when all of these conditions have been met:

1. Risks and ownership of the goods have been transferred to the buyer;
2. The company does not maintain or continuing managerial involvement to the degree normally associated with ownership or effective control of the goods sold;
3. The amount of revenue can be measured reliably;
4. It is probable that the economic benefits associated with the transactions will flow to the Company; and
5. The costs incurred or to be incurred in respect of the transactions can be measured reliably.

Expenses are recognized when incurred using the accrual basis.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Penurunan Nilai

Pada setiap tanggal pelaporan Perusahaan menilai apakah terdapat indikasi penurunan nilai aset yang bersumber dari informasi internal dan eksternal, yang dilakukan berdasarkan kelompok unit penghasil kas. Jika terdapat indikasi penurunan nilai, Perusahaan mengestimasi nilai wajar aset dikurangi dengan biaya untuk menjual. Kerugian penurunan nilai aset diakui jika nilai wajar dikurangi biaya menjual lebih rendah dibandingkan nilai tercatat aset, pemulihan kerugian penurunan nilai aset yang diakui dalam laporan laba rugi tidak boleh melebihi nilai tercatat aset.

n. Impairment

At each reporting date, the Company assesses whether there are indications of impairment originating from internal and external information, which is carried out by group of cash-generating units. If there is an indication of impairment, the Company estimates the fair value of the asset less costs to sell. Loss of impairment of asset is recognized if the fair value less costs to sell is lower than the carrying amount of the asset, the recovery of an impairment loss recognized in the income statement should not exceed the carrying amount of the asset.

o. Transaksi dengan Pihak-Pihak yang Memiliki Hubungan Istimewa

Pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas

1. Perusahaan yang melalui satu atau lebih perantara, mengendalikan, atau dikendalikan oleh, atau berada dibawah pengendalian bersama dengan Perusahaan (termasuk *holding companies*, *subsidiaries* dan *fellowship subsidiaries*);
2. Perusahaan asosiasi;
3. Perorangan yang memiliki, baik secara langsung maupun tidak langsung, suatu kepentingan hak suara di Perusahaan yang berpengaruh secara signifikan, dan anggota keluarga dekat dari perorangan tersebut (yang dimaksud dengan anggota dekat adalah mereka yang dapat diharapkan mempengaruhi atau dipengaruhi perorangan tersebut dalam transaksinya dengan Perusahaan);
4. Karyawan kunci, yaitu orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan perusahaan pelapor, yang meliputi anggota dewan komisaris, direksi dan manajer dari perusahaan serta anggota keluarga terdekat orang-orang tersebut;
5. Perusahaan, bilamana suatu kepentingan substansial dalam hak suara dimiliki baik secara langsung maupun tidak langsung oleh setiap orang yang diuraikan dalam (c) atau (d), atau setiap orang tersebut mempunyai pengaruh signifikan atas perusahaan tersebut, ini mencakup perusahaan-perusahaan yang dimiliki anggota dewan komisaris, direksi atau pemegang saham utama perusahaan pelapor, dan perusahaan-perusahaan yang mempunyai anggota manajemen kunci yang sama dengan perusahaan pelapor.

Seluruh transaksi yang signifikan dengan pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa telah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

o. Transactions with Related Parties

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

1. Companies that through one or more intermediaries, controlling, or be controlled by, or is under common control with the Company (including holding companies, subsidiaries and fellowships subsidiaries);
2. Associated companies;
3. Individuals who have, either directly or indirectly, voting interest in the Company's significant influence, and close family members of such individuals (which is close members are those who can be expected to affect or are affected individuals in their transactions with the Company);
4. Key employees, the persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the reporting company, including board of commissioners, directors and managers of the company and family members of that person;
5. Company, when a substantial interest in voting power is owned either directly or indirectly by any person described in (c) or (d), or every person has a significant influence over the company, includes companies owned by members of the board of commissioners, directors or major shareholders from the reporting company and companies that have member of key management in common with the reporting company.

All significant transactions with related parties have been disclosed in the notes to the financial statements.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

2. SUMMARY OF ACCOUNTING POLICIES (continued)

p. Saldo dan Transaksi Dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat ke dalam Rupiah berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal neraca, aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing disesuaikan ke dalam mata uang Rupiah berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia. Laba atau rugi yang timbul dari transaksi dan penjabaran aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing, dicatat dalam laporan laba rugi.

p. Balances and Transactions in Foreign Currencies

Transactions in foreign currencies are recorded in Rupiah using the exchanges rate at the date of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to Rupiah using the Bank Indonesia's middle rates of exchange. Gain or loss from foreign currencies transactions are recorded in The Income Statement.

q. Provisi

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

q. Provisions

Provisions are recognized if, only if, the Company has a present obligation (legal or constructive) where, as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Provisi dikaji ulang pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibalik.

Provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation the provision is reversed.

r. Pembagian Laba

Sesuai dengan Peraturan Daerah Provinsi Sumatera Utara No. 2 tahun 2022 tentang Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, pembagian laba Perusahaan adalah sebagai berikut:

1. Pemenuhan dana cadangan yang wajib dilakukan sampai dana cadangan mencapai paling sedikit 20% dari modal Perusahaan;
2. Peningkatan kuantitas, kualitas dan kontinuitas pelayanan umum, pelayanan dasar dan usaha perintisan Perusahaan;
3. Dividen yang menjadi hak daerah;
4. Jasa produksi paling tinggi 5% dari laba bersih setelah dikurangi untuk dana cadangan;
5. Penggunaan laba lainnya sesuai dengan ketentuan peraturan perundang-undangan.

r. Profit Distribution

Based on the Regional Regulation of North Sumatera Province No. 2 year 2022 regarding Perusahaan Umum Daerah (Perumda) Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, the Company's profit distribution are as follows:

1. Establishment of reserve funds which must be carried out until the reserve funds reach at least 20% of the Company's capital;
2. Increasing the quantity, quality and continuity of public services, basic services and company start-up businesses;
3. Dividends that become regional rights;
4. Employee bonus which at most 5% of net profit after being deducted for reserve funds;
5. Other purposes in accordance with laws and regulations.

3. SUMBER UTAMA KETIDAKPASTIAN ESTIMASI

Dalam menyusun laporan keuangan, Perusahaan menggunakan dasar estimasian dan pertimbangan untuk menentukan saldo-saldo dalam laporan keuangan. Estimasi dan pertimbangan yang digunakan tersebut terus dievaluasi berdasarkan pengalaman historis dan faktor lainnya, termasuk ekspektasi dari peristiwa masa depan yang diyakini wajar. Meskipun estimasi dan pertimbangan tersebut disusun berdasarkan pengetahuan terbaik Perusahaan atas peristiwa dan kondisi pada saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan jumlah estimasi semula. Berikut ini penjelasan sifat dari beberapa akun yang menggunakan estimasi dan pertimbangan secara signifikan.

Penyusutan dan Masa Manfaat Aset Tetap

Umur manfaat setiap aset tetap Perusahaan ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari penggunaan aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman Perusahaan atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direviu secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi di masa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

Umur manfaat aset tetap dapat mempengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan penurunan nilai tercatat aset tetap.

Pajak Penghasilan Badan

Menentukan taksiran pajak penghasilan badan membutuhkan penilaian yang signifikan oleh manajemen. Ada transaksi tertentu dan perhitungan yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti selama kegiatan usaha normal. Perusahaan mengakui kewajiban pajak badan berdasarkan estimasi apakah terdapat pajak penghasilan badan tambahan yang akan jatuh tempo. Dimana hasil pajak dapat berbeda dari jumlah yang awalnya tercatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada aset pajak kini dan kewajiban pada periode di mana penentuan tersebut dibuat.

Penyisihan Penurunan Nilai Piutang dan Persediaan

Apabila terdapat bukti objektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi atas piutang dan persediaan. Perusahaan mengestimasi penyisihan untuk kerugian penurunan nilai atas piutang dan persediaan yang secara khusus diidentifikasi sebagai piutang yang mungkin tidak tertagih dan persediaan yang usang. Perusahaan telah melakukan penelaahan tingkat penyisihan dengan dasar faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat tetagihnya piutang dan harga jual persediaan.

3. KEY SOURCE OF ESTIMATION UNCERTAINTY

In preparing the financial statements, the Company uses the basis of estimation and judgment to determine the balances in the financial statements. The estimates and judgments used are continuously evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable. Although these estimates and judgments are prepared based on the Company's best knowledge of current events and conditions, the results may differ from the original estimates. The following describes the nature of some accounts that use significant estimation and judgment.

Depreciation and Useful Life of Fixed Assets

The useful life of each of the item of the Company fixed assets are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

Useful life of fixed assets may affect the amount of depreciation expense recognized and decrease the carrying value of fixed assets.

Corporate Tax Income

Determining provision for corporate income tax requires significant judgment by management. There are certain transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Company recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. Where the final tax outcome of these matters is different from the amount that are initially recorded, differences will have an impact on the current assets and liabilities in the period in which such determination is made.

Allowances For Impairment of Receivables and Inventories

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on receivables and inventories. The Company estimates allowance for impairment losses on receivables and inventories that are specifically identified as receivables that may be uncollectible and obsolete inventories. The Company has conducted a review of the level of allowance on the basis of the factors that affect the level of collection of receivables and the selling price of inventories.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

Rincian akun ini adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Kas	2.239.415
Bank	
PT BPD Sumatera Utara Tbk	53.898.798.258
PT Bank Bukopin Tbk	15.012.247.972
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15.689.559.501
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6.814.093.782
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	26.719.654.756
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	13.583.761.961
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	314.902.753
PT Bank Mega Syariah	329.525.036
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk	15.896.209
Jumlah Bank	132.378.440.228
Deposito	
PT BPD Sumatera Utara Tbk	97.880.209.177
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	26.000.000.000
PT Bank Mega Syariah	10.000.000.000
Jumlah Deposito	133.880.209.177
JUMLAH KAS DAN SETARA KAS	266.260.888.820

Jangka waktu deposito yang ditempatkan pada PT BPD Sumatera Utara Tbk adalah 1 bulan dengan tingkat suku bunga sebesar 3,25% - 6,75% per tahun pada tahun 2023 dan 3,25% - 6,75% pada tahun 2022. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp87.880.209.177 dan Rp87.880.209.177.

Jangka waktu deposito iB IBADAH (Mudharabah) yang ditempatkan pada PT BPD Sumatera Utara Tbk unit syariah adalah 1 bulan dengan nilai bagi hasil sebesar 60% - 61% pada tahun 2023 dan 2022. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp10.000.000.000 dan Rp30.000.000.000.

Jangka waktu deposito yang ditempatkan pada PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk adalah 1 bulan dengan tingkat suku bunga sebesar 3,25% - 5% per tahun pada tahun 2023 dan 2022. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp26.000.000.000 dan Rp40.000.000.000.

Jangka waktu deposito yang ditempatkan pada PT Bank Mega Syariah adalah 3 bulan dengan nisbah bagi hasil sebesar 42,6%. Saldo pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebesar Rp10.000.000.000 dan Rp5.000.000.000.

4. CASH AND CASH EQUIVALENT

The details of this account are as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
	1.887.469	<i>Cash</i>
Bank		Bank
PT BPD Sumatera Utara Tbk	33.752.219.672	<i>PT BPD Sumatera Utara Tbk</i>
PT Bank Bukopin Tbk	16.388.248.862	<i>PT Bank Bukopin Tbk</i>
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	15.241.477.492	<i>PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	14.699.877.321	<i>PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk</i>
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	13.292.298.668	<i>PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	10.494.443.127	<i>PT Bank Mandiri (Persero) Tbk</i>
PT Bank Syariah Indonesia Tbk	314.838.082	<i>PT Bank Syariah Indonesia Tbk</i>
PT Bank Mega Syariah	15.085.509	<i>PT Bank Mega Syariah</i>
PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk	-	<i>PT BPD Jawa Barat dan Banten Tbk</i>
Jumlah Bank	104.198.488.733	Total Bank
Deposito		Time Deposit
PT BPD Sumatera Utara Tbk	117.880.209.177	<i>PT BPD Sumatera Utara Tbk</i>
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	40.000.000.000	<i>PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk</i>
PT Bank Mega Syariah	5.000.000.000	<i>PT Bank Mega Syariah</i>
Jumlah Deposito	162.880.209.177	Total Time Deposit
JUMLAH KAS DAN SETARA KAS	267.080.585.379	TOTAL CASH AND CASH EQUIVALENT

The term of the time deposit placed at PT BPD Sumatera Utara Tbk is 1 month with an interest rate of 3,25% - 6,75% per annum in 2023 and 3,25% - 6,75% in 2022. Balance as of December 31, 2023 and 2022 are Rp87.880.209.177 and Rp87.880.209.177, respectively.

The term of the iB IBADAH (Mudharabah) time deposit placed at PT BPD Sumatera Utara Tbk sharia unit is 1 month with a profit sharing value of 60% - 61% in 2023 and 2022. The balance as of December 31, 2023 and 2022 is Rp10.000.000.000 and Rp30.000.000.000, respectively.

The term of the time deposit placed at PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk is 1 month with an interest rate of 3,25% - 5% per year in 2023 and 2022. The balance as of December 31, 2023 and 2022 is Rp26.000.000.000 and Rp40.000.000.000, respectively.

The term of the time deposit placed at PT Bank Mega Syariah is 3 month with profit sharing ratio 42,6%. The balance as of December 31, 2023 and 2022 is Rp10.000.000.000 and Rp5.000.000.000.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA

Piutang usaha terdiri dari:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Pihak ketiga	
Rekening air	95.555.407.687
Rekening air limbah	2.143.771.192
Sambungan baru	403.833.260
Jumlah Piutang Usaha	98.103.012.139
Penyisihan kerugian penurunan nilai piutang	(10.902.314.370)
PIUTANG USAHA BERSIH	87.200.697.769

Rincian piutang usaha berdasarkan cabang operasional
adalah sebagai berikut:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023
Padang Bulan	14.061.515.627
Tuasan	10.148.253.697
Sunggal	7.905.697.429
Diski	8.475.194.462
Belawan Kota	6.506.141.495
Sei Agul	6.757.824.923
Berastagi	6.653.027.130
Medan Denai	6.074.909.198
Medan kota	6.005.843.073
Medan Labuhan	5.445.050.967
Tapanuli Selatan	4.136.369.729
Deli Tua	3.187.786.878
M. Yamin	3.227.776.956
Amplas	2.806.666.405
Kantor Pusat	2.051.901.440
Deli Serdang	1.432.012.706
Cemara	1.433.000.057
Nias Selatan	665.047.913
Toba Samosir	425.197.624
Tapanuli Tengah	287.342.578
Samosir	202.161.245
Sibolangit	214.290.607
Jumlah Piutang Usaha	98.103.012.139
Penyisihan kerugian penurunan nilai piutang	(10.902.314.370)
PIUTANG USAHA BERSIH	87.200.697.769

5. TRADE RECEIVABLES

Trade receivables consist of:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
		Third parties
	84.263.106.704	<i>Water account</i>
	1.364.740.285	<i>Wasted water account</i>
	41.898.603	<i>New water connection</i>
	85.669.745.592	Total Trade Receivables
	(10.750.322.545)	<i>Allowances for impairment losses on receivables</i>
	74.919.423.047	TRADE RECEIVABLES-NET

The details of trade receivables based on operational
branch are as follows:

	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
		<i>Padang Bulan</i>
	12.970.814.695	<i>Tuasan</i>
	8.412.451.936	<i>Sunggal</i>
	7.629.760.101	<i>Diski</i>
	7.136.627.118	<i>Belawan Kota</i>
	5.827.218.041	<i>Sei Agul</i>
	5.718.109.873	<i>Berastagi</i>
	5.559.495.468	<i>Medan Denai</i>
	5.153.130.925	<i>Medan kota</i>
	4.649.290.261	<i>Medan Labuhan</i>
	4.217.476.656	<i>South Tapanuli</i>
	3.924.756.489	<i>Deli Tua</i>
	2.943.902.873	<i>M. Yamin</i>
	2.591.175.586	<i>Amplas</i>
	2.228.947.589	<i>Head office</i>
	2.166.225.253	<i>Deli Serdang</i>
	1.574.433.779	<i>Cemara</i>
	1.245.145.610	<i>South Nias</i>
	562.183.785	<i>Toba Samosir</i>
	392.949.367	<i>Central Tapanuli</i>
	379.147.380	<i>Samosir</i>
	208.178.695	<i>Sibolangit</i>
	178.324.112	
	85.669.745.592	Total Trade Receivables
	(10.750.322.545)	<i>Allowance for impairment losses on receivables</i>
	74.919.423.047	TRADE RECEIVABLES - NET

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Mutasi penyisihan penurunan nilai piutang usaha per 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Saldo awal	10.750.322.545
Pemulihan penyisihan	(95.297.001)
Penambahan penyisihan	247.288.826
Saldo Akhir	<u>10.902.314.370</u>

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai piutang usaha cukup untuk menutup kerugian piutang usaha yang tidak tertagih.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat piutang usaha yang dijadikan sebagai jaminan.

6. PIUTANG LAIN-LAIN

Rincian piutang lain-lain adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Selisih kas cabang Deli Serdang	2.228.250.999
Pegawai koperasi karyawan	2.183.858.827
Piutang pegawai	769.421.217
Lainnya	315.349.890
Jumlah	<u>5.496.880.933</u>

Berdasarkan Keputusan Direksi No. 49/KPTS/2009, piutang pegawai merupakan saldo pinjaman karyawan yang pengembaliannya dilakukan secara angsuran melalui pemotongan gaji. Jangka waktu pinjaman karyawan maksimal 60 bulan.

Manajemen berkeyakinan bahwa seluruh piutang akan dapat tertagih di kemudian hari, sehingga Perusahaan tidak melakukan pencadangan atas penurunan nilai piutang.

7. PERSEDIAAN

Rincian persediaan adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Bahan instalasi	29.997.514.592
Bahan penolong	6.151.668.000
Suku cadang	3.093.818.247
Bahan kimia	3.030.264.495
Bahan bakar	1.937.082.150
Alat tulis kantor	173.640.711
Jumlah	<u>44.383.988.195</u>

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

Mutation of allowance for impairment losses on receivables as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	10.830.641.037	<i>Beginning balance</i>
	(154.913.622)	<i>Recovery of allowances</i>
	74.595.130	<i>Additional of allowances</i>
	<u>10.750.322.545</u>	<i>Ending Balance</i>

Management believes that the allowance for impairment losses on trade receivables is adequate to cover losses on uncollectible trade receivables.

As of December 31, 2023 and 2022, there are no trade receivables pledged as collateral.

6. OTHER RECEIVABLES

The details of other receivables are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	2.228.250.999	<i>Cash difference of Deli Serdang</i>
	2.183.858.827	<i>Employee cooperative receivables</i>
	884.866.340	<i>Employee receivables</i>
	290.656.848	<i>Others</i>
	<u>5.587.633.014</u>	<i>Total</i>

Based on the Decree of the Board of Directors No. 49/KPTS/2009, employee receivables represent employee loan balances which are paid in installments through salary deductions. The maximum term of the employee loan is 60 months.

Management believes that all receivables will be collectible in the future, so the Company does not provide any allowance for impairment of receivables.

7. INVENTORIES

The details of inventories are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	31.748.103.867	<i>Installation materials</i>
	6.045.818.131	<i>Supporting materials</i>
	3.194.437.063	<i>Spare parts</i>
	2.868.436.752	<i>Chemicals supplies</i>
	1.749.170.172	<i>Fuels</i>
	108.248.623	<i>Stationary</i>
	<u>45.714.214.608</u>	<i>Total</i>

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA**

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

As of December 31, 2023 and for the year
then ended

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN (lanjutan)

Perusahaan berkeyakinan bahwa seluruh persediaan dapat digunakan dalam kegiatan usaha normal. Perusahaan menyatakan bahwa tidak terdapat penurunan nilai persediaan.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat persediaan yang dijadikan sebagai jaminan.

8. BEBAN DIBAYAR DIMUKA

Rincian beban dibayar dimuka adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Panjar pensiun	9.620.000.000
Sewa	806.910.832
Lainnya	12.748.964.918
Jumlah	<u><u>23.175.875.750</u></u>

9. PIUTANG LAIN-LAIN JANGKA PANJANG

Rincian piutang lain-lain jangka panjang adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
PDAM Tirta Deli	14.741.967.726
Jumlah	<u><u>14.741.967.726</u></u>

Berdasarkan perjanjian No. 17/SPJN/DIR/P.KS/2017 tanggal 31 Oktober 2017 tentang Perjanjian Penghentian Kerja Sama Operasional PDAM Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara dengan PDAM Tirta Deli Kabupaten Deli Serdang, mengharuskan PDAM Tirta Deli untuk membayar penggantian pengadaan aset tetap yang telah diinvestasikan oleh Perusahaan senilai Rp14.951.967.726. Pembayaran tersebut dilakukan dalam jangka waktu 8 tahun sejak tanggal perjanjian.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, jumlah piutang yang telah jatuh tempo masing-masing sebesar Rp11.003.975.795 dan Rp9.327.479.829.

7. INVENTORIES (continued)

The Company believes that all inventories can be used in normal business activities. The Company stated that there was no impairment on inventories.

As of December 31, 2023 and 2022, there are no inventories pledged as collateral.

8. PREPAID EXPENSES

The details of prepaid expense are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	7.450.000.000	Pension advance
	1.096.382.499	Land rent
	15.179.976.985	Others
Total	<u><u>23.726.359.484</u></u>	Total

9. OTHER NON-CURRENT RECEIVABLES

The details of other non-current receivables are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	14.934.467.726	PDAM Tirta Deli
Total	<u><u>14.934.467.726</u></u>	Total

Based on agreement No. 17/SPJN/DIR/P.KS/2017 dated October 31, 2017 regarding the Agreement on Termination of Operational Cooperation of PDAM Tirtanadi of North Sumatera Province with PDAM Tirta Deli, Deli Serdang Regency, which oblige PDAM Tirta Deli to pay for the replacement of fixed assets that have been invested by the Company amounting to Rp14.951.967.726. The payment is made within 8 years from the date of the agreement.

As of December 31, 2023 and 2022, the amount of receivables that have fall due amounted to Rp11.003.975.795 and Rp9.327.479.829, respectively.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP

10. FIXED ASSETS

Saldo dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

Balance and mutations of fixed assets are as follows:

31 Desember 2023/ December 31, 2023						
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Saldo Akhir <i>Ending Balance</i>	
Nilai perolehan						Acquisition Cost
Tanah	20.119.098.871	3.991.993.258	-	-	24.111.092.129	Land
Instalasi sumber	87.653.048.932	1.666.054.048	-	(1.826.755.418)	87.492.347.562	Source installation
Instalasi pompa	256.532.003.531	12.470.084.401	-	-	269.002.087.932	Pump installation
Instalasi pengolahan	238.396.479.038	4.661.344.407	-	-	243.057.823.445	Water treatment installation
Instalasi transmisi dan distribusi	935.677.483.471	54.518.051.868	-	-	990.195.535.339	Transmission and distribution installation
Bangunan	32.003.189.221	1.582.280.654	-	1.826.755.418	35.412.225.293	Buildings
Peralatan dan perlengkapan	25.606.283.080	1.343.639.576	-	-	26.949.922.656	Tools and equipments
Kendaraan	4.298.265.719	-	-	-	4.298.265.719	Vehicles
Inventaris kantor	45.837.846.907	3.499.644.036	-	-	49.337.490.943	Office inventories
Aset dalam penyelesaian	16.276.837.940	4.862.360.113	-	-	21.139.198.053	Constructions in progress
Jumlah Nilai perolehan	1.662.400.536.710	88.595.452.361	-	-	1.750.995.989.071	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan						Accumulated Depreciation
Instalasi sumber	47.044.223.982	3.767.780.961	-	-	50.812.004.943	Source installation
Instalasi pompa	122.187.901.855	12.135.111.116	-	(4.486.721)	134.318.526.250	Pump installation
Instalasi pengolahan	146.412.538.853	7.982.038.728	-	-	154.394.577.581	Water treatment installation
Instalasi transmisi dan distribusi	618.853.900.753	36.612.606.967	-	-	655.466.507.720	Transmission and distribution installation
Bangunan	19.978.268.104	842.105.063	-	-	20.820.373.167	Buildings
Peralatan dan perlengkapan	18.491.962.264	2.588.734.488	-	-	21.080.696.752	Tools and equipments
Kendaraan	3.868.172.139	70.735.534	-	-	3.938.907.673	Vehicles
Inventaris kantor	36.294.603.970	3.441.024.384	-	-	39.735.628.354	Office inventories
Jumlah Akumulasi Penyusutan	1.013.131.571.920	67.440.137.241	-	(4.486.721)	1.080.567.222.440	Total Accumulated Depreciation
NILAI BUKU	649.268.964.790				670.428.766.631	BOOK VALUE

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

10. FIXED ASSETS (continued)

Saldo dan mutasi aset tetap adalah sebagai berikut:

Balance and mutations of fixed assets are as follows:

31 Desember 2022/ December 31, 2022						
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Penambahan/ <i>Additions</i>	Pengurangan/ <i>Deductions</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassifications</i>	Saldo Akhir <i>Ending Balance</i>	
Nilai perolehan						<i>Acquisition Cost</i>
Tanah	16.927.886.070	3.191.212.801	-	-	20.119.098.871	<i>Land</i>
Instalasi sumber	83.750.107.553	3.902.941.379	-	-	87.653.048.932	<i>Source installation</i>
Instalasi pompa	240.756.060.483	15.775.943.048	-	-	256.532.003.531	<i>Pump installation</i>
Instalasi pengolahan	233.991.841.590	4.404.637.448	-	-	238.396.479.038	<i>Water treatment installation</i>
Instalasi transmisi dan distribusi	879.043.335.956	56.634.147.515	-	-	935.677.483.471	<i>Transmission and distribution installation</i>
Bangunan	31.973.113.167	30.076.054	-	-	32.003.189.221	<i>Buldings</i>
Peralatan dan perlengkapan	21.298.867.856	4.307.415.224	-	-	25.606.283.080	<i>Tools and equipments</i>
Kendaraan	3.961.090.619	337.175.100	-	-	4.298.265.719	<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	41.584.812.351	4.253.034.556	-	-	45.837.846.907	<i>Office inventories</i>
Aset dalam penyelesaian	2.515.191.395	13.761.646.545	-	-	16.276.837.940	<i>Constructions in progress</i>
Jumlah Nilai perolehan	1.555.802.307.040	106.598.229.670	-	-	1.662.400.536.710	Total Acquisition Cost
Akumulasi Penyusutan						<i>Accumulated Depreciation</i>
Instalasi sumber	43.213.175.986	3.831.047.996	-	-	47.044.223.982	<i>Source installation</i>
Instalasi pompa	110.921.352.301	11.264.211.756	-	2.337.798	122.187.901.855	<i>Pump installation</i>
Instalasi pengolahan	137.861.687.814	8.550.851.039	-	-	146.412.538.853	<i>Water treatment installation</i>
Instalasi transmisi dan distribusi	587.969.999.524	30.883.901.229	-	-	618.853.900.753	<i>Transmission and distribution installation</i>
Bangunan	19.221.249.001	757.019.103	-	-	19.978.268.104	<i>Buldings</i>
Peralatan dan perlengkapan	17.322.841.329	1.169.120.935	-	-	18.491.962.264	<i>Tools and equipments</i>
Kendaraan	3.865.176.351	2.995.788	-	-	3.868.172.139	<i>Vehicles</i>
Inventaris kantor	33.687.616.210	2.606.987.760	-	-	36.294.603.970	<i>Office inventories</i>
Jumlah Akumulasi Penyusutan	954.063.098.516	59.066.135.606	-	2.337.798	1.013.131.571.920	Total Accumulated Depreciation
NILAI BUKU	601.739.208.524				649.268.964.790	BOOK VALUE

Beban penyusutan dialokasikan pada:

Depreciation expense was allocated to:

	2023	2022	
Beban pokok pendapatan (catatan 25)	61.081.929.348	55.275.381.803	<i>Cost of goods sold (notes 25)</i>
Beban umum dan administrasi (catatan 26)	6.358.207.893	3.790.753.803	<i>General and administrative expense (notes 26)</i>
Jumlah	67.440.137.241	59.066.135.606	Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (lanjutan)

Aset tetap milik Perusahaan kecuali tanah telah diasuransikan terhadap risiko gempa bumi, kebakaran dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp174.650.000.000 dan Rp174.650.000.000. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan asuransi tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset tetap tersebut.

Manajemen berkeyakinan bahwa taksiran nilai yang dapat diperoleh kembali atas aset tetap melebihi nilai tercatatnya, sehingga tidak terdapat penurunan nilai aset tetap yang harus diakui pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022.

11. INVESTASI SAHAM

Merupakan investasi saham Perusahaan pada PT Tirta Sumut. Saldo investasi saham pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
PT Tirta Sumut	415.080.372
Jumlah	<u>415.080.372</u>

10. FIXED ASSETS (continued)

The Company's fixed assets, except land, were insured against earthquake, fire and other risks with the total coverage value as of December 31, 2023 and 2022 amounting to Rp174.650.000.000 and Rp174.650.000.000, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on these fixed assets.

Management believes that the estimated recoverable value of fixed assets exceeds its carrying amount, and, hence no impairment of fixed assets should be recognized as of December 31, 2023 and 2022.

11. INVESTMENT IN SHARE

Represents the Company's investment in share of PT Tirta Sumut. The balance of investment in share as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	415.080.372	PT Tirta Sumut
Jumlah	<u>415.080.372</u>	Total

12. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

Rincian aset tidak lancar lainnya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Uang muka bagian laba	7.773.673.391
Uang jaminan	1.406.325.472
Sumbangan baru yang akan diterima	377.872.274
Jumlah	<u>9.557.871.137</u>

12. OTHER NON-CURRENT ASSETS

The details of other non-current assets as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	7.773.673.391	Advance on profit sharing
	921.624.719	Deposits
	292.076.965	Deferred income of new connection
Jumlah	<u>8.987.375.075</u>	Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG USAHA

Rincian utang usaha pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
PT Tirta Lyonnaise Medan	13.841.857.651	13.832.971.249
PT Tirta Nusantara Sukses	1.926.122.120	3.787.241.640
CV Mas Utama	388.514.622	-
CV Matematika	243.506.220	-
CV Bersama Group	206.790.922	-
CV Karya Bersama Sejahtera	176.747.300	-
CV Indra Utama	59.398.400	116.648.526
PT Cipta Mandiri Engineering	-	523.771.034
Akademi Teknik Tirta Wiyata	-	214.800.000
PT Pemuda Medan Abadi	-	207.636.000
CV Samudera Central Logam	-	120.285.671
PT Citra Sejahtera Mandiri	-	111.928.800
Lainnya dibawah Rp100.000.000	234.672.779	317.772.385
Jumlah	<u>17.077.610.014</u>	<u>19.233.055.305</u>

13. TRADE PAYABLES

The details of trade payables as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

<i>PT Tirta Lyonnaise Medan</i>
<i>PT Tirta Nusantara Sukses</i>
<i>CV Mas Utama</i>
<i>CV Matematika</i>
<i>CV Bersama Group</i>
<i>CV Karya Bersama Sejahtera</i>
<i>CV Indra Utama</i>
<i>PT Cipta Mandiri Engineering</i>
<i>Akademi Teknik Tirta Wiyata</i>
<i>PT Pemuda Medan Abadi</i>
<i>CV Samudera Central Logam</i>
<i>PT Citra Sejahtera Mandiri</i>
<i>Other less than Rp100,000,000</i>
Total

14. UTANG LAIN-LAIN

Merupakan saldo utang lain-lain kepada pihak ketiga yang tidak dikenakan bunga dan akan diselesaikan dalam waktu 30 sanpai dengan 60 hari.

Saldo utang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp2.382.219.342 dan Rp1.581.718.098.

14. OTHER PAYABLES

Represents other payables to third parties which are non-interest bearing and normally will be settled between 30 to 60 days.

Balance of other payables as of December 31, 2023 and 2022 are Rp2.382.219.342 and Rp1.581.718.098, respectively.

15. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR

Rincian beban yang masih harus dibayar pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Pegawai	-	6.056.475.805
Lainnya	10.664.198.919	7.015.307.657
Jumlah	<u>10.664.198.919</u>	<u>13.071.783.462</u>

15. ACCRUED EXPENSES

The details of accrued expenses as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

<i>Employee</i>
<i>Others</i>
Total

16. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

Rincian pajak dibayar dimuka pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>
Pajak penghasilan pasal 28a (catatan 16c)	-	5.049.533.878
Pajak penghasilan pasal 23	468.831.638	-
Pajak pertambahan nilai	56.605.538	199.391.172
Jumlah	<u>525.437.176</u>	<u>5.248.925.050</u>

16. TAXATION

a. Prepaid taxes

The details of prepaid taxes as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

<i>Income tax article 28a (notes 16c)</i>
<i>Income tax article 23</i>
<i>Value added tax</i>
Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

Rincian utang pajak dimuka pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Pajak penghasilan pasal 21	1.959.947.812
Pajak penghasilan pasal 22	891.298
Pajak penghasilan pasal 23	105.776.570
Pajak penghasilan pasal 25/29	530.992.273
Pajak penghasilan pasal 4 (2)	29.032.470
Pajak pertambahan nilai	1.136.568.959
Jumlah	<u>3.763.209.382</u>

c. Pajak penghasilan badan

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dengan taksiran laba fiskal yang dihitung oleh Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>
Laba sebelum taksiran pajak penghasilan	87.621.378.637
Koreksi fiskal	
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(10.086.333.365)
Pajak-pajak	9.050.346.507
Penyisihan piutang usaha	245.816.674
Beban yang tidak dapat dikurangkan	9.354.730.540
Penghasilan kena pajak	<u>96.185.938.993</u>
Dibulatkan	<u>96.185.938.000</u>
Taksiran Pajak penghasilan Badan	<u>21.160.906.360</u>
Dikurangi pembayaran dimuka pajak penghasilan:	
Pajak penghasilan pasal 25	(20.629.914.087)
Pajak Penghasilan Kurang (Lebih) Bayar	<u>530.992.273</u>

Pada tanggal 7 Oktober 2021, Pemerintah mengesahkan Rancangan Undang-Undang Harmonisasi Perpajakan (RUU HPP) menjadi Undang-Undang No. 7 Tahun 2021 yang menetapkan antara lain, kenaikan tarif Pajak Pertambahan Nilai (PPN) dari semula 10% menjadi 11% mulai tanggal 1 April 2022 dan 12% mulai tanggal 1 Januari 2025. Selain itu, membatalkan penurunan tarif pajak penghasilan badan dalam negeri dan bentuk usaha tetap dari semula turun ke 20% menjadi tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022.

b. Tax payable

The details of tax payable as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
	1.959.947.812	764.721.966	<i>Income tax article 21</i>
	891.298	-	<i>Income tax article 22</i>
	105.776.570	388.032.182	<i>Income tax article 23</i>
	530.992.273	3.093.029.034	<i>Income tax article 25/29</i>
	29.032.470	8.187.045	<i>Income tax article 4 (2)</i>
	1.136.568.959	62.720.584	<i>Value added tax</i>
Jumlah	<u>3.763.209.382</u>	<u>4.316.690.811</u>	Total

c. Corporate income tax

Reconciliation between profit before income tax as shown in the income statement with estimated taxable profit which were calculated by the Company for the years ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Laba sebelum taksiran pajak penghasilan	87.621.378.637	86.890.880.215	<i>Profit before estimated income tax</i>
Koreksi fiskal			<i>Fiscal corrections</i>
Penghasilan yang telah dikenakan pajak final	(10.086.333.365)	(6.909.019.971)	<i>Income subject to final tax</i>
Pajak-pajak	9.050.346.507	5.075.969.372	<i>Taxes</i>
Penyisihan piutang usaha	245.816.674	74.595.129	<i>Allowance for bad debt</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	9.354.730.540	9.533.139.000	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan kena pajak	<u>96.185.938.993</u>	<u>94.665.563.745</u>	<i>Taxable income</i>
Dibulatkan	<u>96.185.938.000</u>	<u>94.665.563.000</u>	<i>Rounded-off</i>
Taksiran Pajak penghasilan Badan	<u>21.160.906.360</u>	<u>20.826.423.860</u>	<i>Estimated corporate income tax</i>
Dikurangi pembayaran dimuka pajak penghasilan:			<i>Deduct prepayment of income tax</i>
Pajak penghasilan pasal 25	(20.629.914.087)	(17.733.394.826)	<i>Income tax article 25</i>
Pajak Penghasilan Kurang (Lebih) Bayar	<u>530.992.273</u>	<u>3.093.029.034</u>	<i>Income Tax Under (Over) Payment</i>

On October 7, 2021, the Government approved the bill for harmonization of tax regulations (UU HPP) No. 7 Year 2021 which stipulates, among others, the increase of Value Added Tax (VAT) from previously 10% to become 11% effective on April 1, 2022 and 12% effective on January 1, 2025. In addition, revoke the reduction to the tax rates for corporate income tax and permanent establishments entities from previously decrease to 20% to remain at 22% for fiscal year 2022 onwards.

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Administrasi perpajakan di Indonesia

Berdasarkan peraturan perpajakan di Indonesia, perusahaan menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktorat Jenderal Pajak (DJP) dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam batas waktu tertentu. Untuk tahun pajak 2008 dan sebelumnya jangka waktu tersebut adalah sepuluh tahun sejak saat terutangnya pajak tetapi tidak lebih dari tahun 2014, sedangkan untuk tahun pajak 2009 dan selanjutnya, jangka waktunya adalah lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

17. JAMINAN PELANGGAN

Merupakan uang jaminan yang diterima dari pelanggan untuk pemasangan baru saluran air. Saldo jaminan pelanggan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Uang jaminan pelanggan	4.450.292.330
Jumlah	<u>4.450.292.330</u>

18. KEWAJIBAN JANGKA PANJANG LAINNYA

Rincian kewajiban jangka panjang lainnya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>
Kewajiban dana pensiun	5.137.179.869
Kewajiban kerja sama operasi	644.108.833
Jumlah	<u>5.781.288.702</u>

Kewajiban Kerja Sama Operasi

Merupakan kewajiban Perusahaan kepada PDAM Kabupaten yang memiliki perjanjian kerja sama operasi. Kewajiban tersebut terdiri dari saldo persediaan bahan instalasi dan piutang rekening air yang belum tertagih dan akan diselesaikan pada saat perjanjian kerja sama operasi berakhir.

Kewajiban Dana Pensiun

Merupakan rekening perantara atas dana pensiun karyawan yang diterima dari Asuransi Jiwa Bersama Bumi Putera (AJB Bumi Putera) dan akan dibayarkan kepada karyawan yang pensiun.

16. TAXATION (continued)

d. Tax administration in Indonesia

Under the taxation laws in Indonesia, the company calculates, assess, and submits tax returns on the basis of self-assessment. The Directorate General of Taxation (DGT) may assess or amend taxes within a certain period. For fiscal year 2008 and before, the period is within ten years of the tax become due, but not later than 2014, while for fiscal year 2009 and onwards, the period is within five years of the tax becomes due.

17. CUSTOMERS DEPOSIT

Represents refundable deposit from customer for new installation of water. The balance of customer deposit as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Uang jaminan pelanggan	4.450.292.330	4.450.292.330	<i>Customers deposit</i>
Jumlah	<u>4.450.292.330</u>	<u>4.450.292.330</u>	Total

18. OTHER LONG TERM LIABILITIES

The details of other long term liabilities as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Kewajiban dana pensiun	5.137.179.869	4.265.550.612	<i>Pension funds liabilities</i>
Kewajiban kerja sama operasi	644.108.833	644.108.833	<i>Joint operation liabilities</i>
Jumlah	<u>5.781.288.702</u>	<u>4.909.659.445</u>	Total

Joint Operation Liabilities

Represents the Company's liabilities to PDAM Districts under joint operation agreement. The liabilities consist of the balance of installation material inventories and water account receivables that have not been collected and will be settled at the termination of joint operation agreement.

Pension Funds Liabilities

Represents intermediary account for employee pension funds received from Asuransi Jiwa Bersama Bumi Putera (AJB Bumi Putera) and will be paid to the retired employee.

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**19. KEKAYAAN PEMERINTAH DAERAH YANG
 DIPISAHKAN**

19. SEGREGATED ASSETS OF REGIONAL GOVERNMENT

Berdasarkan Peraturan Daerah Provinsi Sumatera Utara No. 3 tahun 2018 tentang Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, modal dasar Perusahaan ditetapkan sebesar Rp1.200.000.000.000.

Based on the Regional Regulation of North Sumatera Province No. 3 year 2018 regarding Perusahaan Umum Daerah Tirtanadi Provinsi Sumatera Utara, the authorized capital of the Company is set at Rp1.200.000.000.000.

Saldo kekayaan Pemerintah Daerah yang dipisahkan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

The balance of segregated assets of Regional Government as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	<u>31 Desember 2023/ December 31, 2023</u>	<u>31 Desember 2022/ December 31, 2022</u>	
Penyertaan Pemerintah Provinsi Sumatera Utara dalam MUDP - Proyek <i>Water Supply</i>	7.774.207.997	7.774.207.997	<i>Inclusion in the Government of North Sumatera Province MUDP - Water Supply Project</i>
Bagian Pemerintah Kota Medan	8.000	8.000	<i>Medan City Government portion</i>
Selisih penilaian kembali aset tetap tahun 1980	7.971.128.056	7.971.128.056	<i>Different of fixed assets revaluation in 1980</i>
Bantuan Pemerintah Pusat:			<i>Central Government grant:</i>
- BA No. BA-326/MMK/1988	2.384.383.797	2.384.383.797	<i>BA No. BA 326/MMK/1988 -</i>
- BA No. 21/BA/PPPAB/1996	27.424.112.781	27.424.112.781	<i>BA No. 21/BA/PPPAB/1996 -</i>
APBD Pemerintah Provinsi Sumatera Utara Tahun Anggaran 1990/1991	275.880.000	275.880.000	<i>Regional Budget of North Sumatera Province Government budget year 1990/1991</i>
Pengalihan bagian laba yang belum disetor kepada Pemerintah Provinsi Sumatera Utara sesuai dengan SK No. 690/2674/K tahun 1990	1.500.000.000	1.500.000.000	<i>Transfer of unpaid profit to the Government of North Sumatera Province based on SK No. 690/2674/K year 1990</i>
Selisih penilaian kembali aset tetap tahun 1987	21.622.539.272	21.622.539.272	<i>Different of fixed assets revaluation in 1987</i>
Modal disetor tahun 1999	640.500.000	640.500.000	<i>Paid-in capital year 1999</i>
Modal disetor tahun 2000	1.459.500.000	1.459.500.000	<i>Paid-in capital year 2000</i>
Modal disetor tahun 2001	700.000.000	700.000.000	<i>Paid-in capital year 2001</i>
Modal disetor tahun 2002	1.150.000.000	1.150.000.000	<i>Paid-in capital year 2002</i>
Modal disetor tahun 2003	1.325.000.000	1.325.000.000	<i>Paid-in capital year 2003</i>
Modal disetor tahun 2004	1.900.000.000	1.900.000.000	<i>Paid-in capital year 2004</i>
Modal disetor tahun 2005	11.650.000.000	11.650.000.000	<i>Paid-in capital year 2005</i>
Modal disetor tahun 2006	9.000.000.000	9.000.000.000	<i>Paid-in capital year 2006</i>
Modal disetor tahun 2007	10.000.000.000	10.000.000.000	<i>Paid-in capital year 2007</i>
Modal disetor tahun 2008	10.000.000.000	10.000.000.000	<i>Paid-in capital year 2008</i>
Modal disetor tahun 2009	10.000.000.000	10.000.000.000	<i>Paid-in capital year 2009</i>
Modal disetor tahun 2012	200.000.000.000	200.000.000.000	<i>Paid-in capital year 2012</i>
Modal disetor tahun 2016	73.222.704.097	73.222.704.097	<i>Paid-in capital year 2016</i>
Modal disetor tahun 2021	9.500.000.000	9.500.000.000	<i>Paid-in capital year 2021</i>
Modal disetor tahun 2022	6.682.775.231	6.682.772.331	<i>Paid-in capital year 2022</i>
Modal disetor tahun 2023	4.698.000.001	-	<i>Paid-in capital year 2023</i>
Jumlah	<u>420.880.739.232</u>	<u>416.182.736.331</u>	Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. PENYERTAAN MODAL PEMERINTAH DAERAH SECARA TIDAK KAS

Merupakan modal Pemerintah Daerah Provinsi Sumatera Utara sesuai dengan Peraturan Menteri Keuangan No. 48 tahun 2017.

Saldo modal Pemerintah Daerah secara tidak kas pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp185.120.553.000.

20. NON-CASH CAPITAL OF REGIONAL GOVERNMENT

Represent the capital of the Regional Government of North Sumatera Province based on the Regulation of the Minister of Finance No. 48 year 2017.

The balance of non-cash capital of Regional Government as of December 31, 2023 and 2022 amounted to Rp185.120.553.000, respectively.

21. PENYERTAAN PEMERINTAH YANG BELUM DITETAPKAN STATUSNYA

Merupakan aset yang diterima dari Pemerintah, tetapi belum ditetapkan statusnya. Saldo penyertaan Pemerintah yang belum ditetapkan statusnya pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

21. UNAPPROPRIATED CAPITAL OF GOVERNMENT

Represents assets that received from the Government but its status have not been determined. The balance of unappropriated capital of government as of December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Kantor pusat	44.455.837.500	44.455.837.500	Head office
Cabang Toba Samosir	24.411.862.500	24.411.862.500	Toba Samosir branch
Cabang Samosir	19.360.083.800	19.360.083.800	Samosir branch
Cabang Deli Serdang	4.528.647.035	4.528.647.035	Deli Serdang branch
Cabang Tapanuli Selatan	2.205.466.017	2.205.466.017	South Tapanuli branch
Cabang Nias Selatan	2.049.497.387	2.049.497.387	South Nias branch
Cabang Tapanuli Tengah	2.022.975.243	2.022.975.243	Central Tapanuli branch
Jumlah	99.034.369.482	99.034.369.482	Total

22. MODAL HIBAH

Merupakan modal hibah dari PT Agung Cemara Realty berupa instalasi jaringan air bersih di kompleks perumahan Amari Golf Residence.

Saldo modal hibah pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 masing-masing sebesar Rp2.349.847.800 dan Rp2.349.847.800.

22. GRANT CAPITAL

Represents grant from PT Agung Cemara Realty in form of installation of clean water network in Amari Golf Residence housing complex.

Balance of grant capital as of December 31, 2023 and 2022 are Rp2.349.847.800 and Rp2.349.847.800, respectively.

23. CABANGAN UMUM

Saldo dan mutasi cadangan umum untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

23. GENERAL RESERVES

Balance and mutation of general reserves for the year ended December 31, 2023 and 2022 are as follows:

	31 Desember 2023/ December 31, 2023	31 Desember 2022/ December 31, 2022	
Saldo awal	279.567.866.126	254.928.261.368	Beginning balance
Pemindahan dari laba tahun sebelumnya	24.654.787.903	24.639.604.758	Transferred from prior year net profit
Kas daerah Pemerintah Provinsi Sumatera Utara	-	-	Regional funds of North Sumatera Province Government
Dana pembangunan daerah Provinsi Sumatera Utara	-	-	Regional development funds of North Sumatera Province
Saldo Akhir	304.222.654.029	279.567.866.126	Ending Balance

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. PENDAPATAN

24. REVENUE

Rincian pendapatan adalah sebagai berikut:

The details of revenue are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
<u>Pendapatan air</u>			<u>Water revenue</u>
Penjualan air	721.271.426.278	689.130.548.271	Sales of water
Retribusi air limbah	28.730.043.570	18.637.186.115	Waste water retribution
Jumlah Pendapatan Air	750.001.469.848	707.767.734.386	Total Water Revenue
<u>Pendapatan bukan air</u>			<u>Non-water revenue</u>
Sambungan baru	23.663.753.480	22.282.688.017	New installation
Denda rekening air	12.684.214.777	12.615.009.256	Charge of water bill
Pipa persil	10.111.523.906	8.970.617.243	Pipe parcel
Perbaikan/penggantian meter	2.429.532.695	2.994.863.976	Repair/replacement of meter
Penyambungan kembali	365.813.425	290.142.191	Reconnection
Pendaftaran sambung baru	549.273.137	137.982.001	Registration of new installation
Lainnya	1.446.260.372	789.405.051	Others
Jumlah Pendapatan bukan Air	51.250.371.792	48.080.707.735	Total Non-Water Revenue
JUMLAH PENDAPATAN	801.251.841.640	755.848.442.121	TOTAL REVENUE

Rincian penjualan air adalah sebagai berikut:

The details of sales of water are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Harga air	699.222.663.015	667.464.488.353	Water price
Jasa administrasi	16.597.703.688	16.191.061.000	Administration service
Rekening pasif	5.411.412.000	5.415.884.009	Passive account
Lainnya	39.647.575	59.114.918	Others
Jumlah	721.271.426.278	689.130.548.271	Total

Rincian penjualan air berdasarkan cabang operasional adalah sebagai berikut:

The details of sales of water based on operational branch are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Medan Kota	92.697.315.284	87.843.428.243	Medan Kota
Padang Bulan	78.910.130.056	73.670.691.276	Padang Bulan
Sei Agul	69.976.500.238	67.299.553.868	Sei Agul
Tuasan	58.495.940.707	54.546.779.339	Tuasan
Medan Denai	61.272.140.946	53.988.242.626	Medan Denai
Sunggal	56.587.953.276	53.961.914.855	Sunggal
Labuhan	57.947.587.923	52.561.383.558	Labuhan
Diski	49.826.231.042	47.783.384.183	Diski
M. Yamin	39.345.048.449	38.788.842.770	M. Yamin
Amplas	22.563.482.536	32.380.678.107	Amplas
Deli Tua	32.886.948.817	30.571.324.389	Deli Tua
Cabang Cemara	30.470.033.787	29.738.985.122	Cemara Branch
Belawan Kota	17.300.840.214	16.500.733.051	Belawan Kota
Tapanuli Selatan	13.519.921.730	12.852.127.446	South Tapanuli
Deli Serdang	11.039.275.160	10.535.939.900	Deli Serdang
Berastagi	9.373.374.489	8.553.797.279	Berastagi
Tapanuli Tengah	6.707.198.970	6.597.401.670	Central Tapanuli
Tobasa	5.310.081.958	5.093.738.596	Tobasa
Samosir	4.832.689.100	4.427.206.930	Samosir
Nias Selatan	1.466.875.267	737.287.950	South Nias
Sibolangit	736.788.753	686.762.268	Sibolangit
Kantor pusat	5.067.576	10.344.845	Head office
Jumlah	721.271.426.278	689.130.548.271	Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. PENDAPATAN (lanjutan)

24. REVENUE (continued)

Rincian retribusi air limbah berdasarkan cabang operasional adalah sebagai berikut:

The details of wasted water retributions based on operational branch are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Medan Kota	6.176.727.752	4.836.044.537	Medan Kota
Cemara	3.807.838.488	3.512.057.244	Cemara
M. Yamin	2.563.096.160	2.246.997.976	M. Yamin
Medan Denai	3.412.350.295	1.766.003.370	Medan Denai
Sei Agul	2.551.332.190	1.232.888.502	Sei Agul
Sunggal	1.760.374.765	1.202.309.133	Sunggal
Padang Bulan	1.609.847.962	850.623.206	Padang Bulan
Diski	1.536.595.250	796.212.460	Diski
Tuasan	1.516.129.130	759.384.054	Tuasan
Amplas	615.617.871	647.126.290	Amplas
Medan Labuhan	1.675.879.903	366.144.730	Medan Labuhan
Deli Tua	1.345.179.346	358.204.927	Deli Tua
Belawan Kota	101.984.475	31.980.045	Belawan Kota
Tobasa	53.173.943	31.169.641	Tobasa
Berastagi	-	40.000	Berastagi
Pemasaran Air Limbah	3.916.040	-	Wasted water marketing branch
Jumlah	<u>28.730.043.570</u>	<u>18.637.186.115</u>	Total

25. BEBAN POKOK PENDAPATAN

25. COST OF GOODS SOLD

Rincian beban pokok pendapatan adalah sebagai berikut:

The details of cost of goods sold are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Beban sumber air	123.599.001.175	125.544.275.985	Water source expense
Beban pengolahan air	140.355.831.746	142.225.987.699	Water treatment expense
Beban transmisi dan distribusi	151.976.533.531	137.832.409.299	Transmission and distribution expense
Beban air limbah	25.141.605.932	20.129.311.143	Wasted water expense
Jumlah	<u>441.072.972.384</u>	<u>425.731.984.126</u>	Total

Rincian beban sumber air adalah sebagai berikut:

The details of water source expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Air PT Tirta Lyonnaise	83.198.356.834	85.370.204.398	Water from PT Tirta Lyonnaise
Air PT Tirta Nusantara			Water from PT Tirta Nusantara
Sukses	22.671.642.110	22.686.747.590	Sukses
Penyusutan	4.048.163.422	4.847.964.729	Depreciation
Listrik	3.675.667.060	3.669.525.750	Electricity
Air baku	4.584.463.047	3.526.971.917	Raw water
Pegawai	2.283.924.683	2.266.789.965	Employee
Bahan kimia	1.181.495.376	1.634.644.123	Chemicals
Pemeliharaan	1.675.694.686	1.430.042.687	Maintenance
Lainnya	279.593.957	111.384.826	Others
Jumlah	<u>123.599.001.175</u>	<u>125.544.275.985</u>	Total

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

25. BEBAN POKOK PENDAPATAN (lanjutan)

25. COST OF GOODS SOLD (continued)

Rincian beban pengolahan air adalah sebagai berikut:

The details of water treatment expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Listrik	61.118.296.250	60.380.308.020	<i>Electricity</i>
Bahan kimia	27.983.828.252	27.547.916.035	<i>Chemicals</i>
Pegawai	23.217.839.364	24.914.526.679	<i>Employee</i>
Penyusutan	19.227.432.583	20.882.923.918	<i>Depreciation</i>
Pemeliharaan	7.951.930.829	7.562.467.110	<i>Maintenance</i>
Bahan bakar	625.685.828	686.503.095	<i>Fuels</i>
Lainnya	230.818.640	251.342.842	<i>Others</i>
Jumlah	<u>140.355.831.746</u>	<u>142.225.987.699</u>	<i>Total</i>

Rincian beban transmisi dan distribusi adalah sebagai berikut:

The details of transmission and distribution expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pegawai	27.232.204.365	40.098.553.020	<i>Employee</i>
Pemeliharaan	57.661.173.731	38.098.541.674	<i>Maintenance</i>
Listrik	31.651.130.848	31.905.802.342	<i>Electricity</i>
Penyusutan	34.887.690.799	27.027.163.088	<i>Depreciation</i>
Bahan bakar	330.331.000	213.757.860	<i>Fuels</i>
Lainnya	214.002.788	488.591.315	<i>Others</i>
Jumlah	<u>151.976.533.531</u>	<u>137.832.409.299</u>	<i>Total</i>

Rincian beban air limbah adalah sebagai berikut:

The details of wasted water expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pegawai	12.140.586.963	11.051.142.764	<i>Employee</i>
Pemeliharaan	5.816.810.099	3.498.118.742	<i>Maintenance</i>
Penyusutan	2.918.642.544	2.517.330.068	<i>Depreciation</i>
Listrik	1.491.872.491	1.198.457.378	<i>Electricity</i>
Kantor	1.091.890.441	981.021.125	<i>Office</i>
Perjalanan dinas	305.209.194	199.724.371	<i>Travelling on duty</i>
Lainnya	1.376.594.200	683.516.695	<i>Others</i>
Jumlah	<u>25.141.605.932</u>	<u>20.129.311.143</u>	<i>Total</i>

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
 Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
 pada tanggal tersebut
 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
 As of December 31, 2023 and for the year
 then ended
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

26. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSE

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

The details of general and administrative expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Pegawai	154.722.652.120	183.824.993.413	Employee
Kantor	13.854.943.848	13.906.975.294	Office
Pemeliharaan	7.061.852.481	6.757.695.178	Maintenance
Hubungan langganan	8.244.102.433	5.944.442.278	Customer relationship
Jasa profesional	3.948.061.499	5.644.700.638	Professional services
Pajak daerah dan perizinan	4.715.083.145	5.069.805.254	Regional tax and license
Penyusutan	6.358.207.893	3.790.753.803	Depreciation
Sewa	4.552.812.249	4.490.546.294	Rent
Perjalanan dinas	4.066.910.324	3.641.822.081	Travelling on duty
Badan pengawas	4.114.607.162	3.430.890.534	Supervisory boards expense
Penelitian dan pengembangan	3.854.970.426	2.702.471.824	Research and development
Denda pajak	21.545.698.443	5.088.837.880	Tax penalty
Listrik	1.697.008.809	1.745.448.485	Electricity
Asuransi dan keamanan	712.379.467	692.259.845	Insurance
Promosi	220.952.500	182.600.000	Marketing
Penyisihan piutang usaha	151.991.825	74.595.129	Allowance for bad debts
Iuran berlangganan	60.843.996	67.243.000	Subscription fees
Lainnya	41.993.069.461	2.883.922.985	Others
Jumlah	<u>281.876.148.081</u>	<u>249.940.003.915</u>	Total

27. PENDAPATAN KEUANGAN

27. FINANCE INCOME

Rincian pendapatan keuangan adalah sebagai berikut:

The details of finance income are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Bunga deposito	7.265.408.392	3.590.027.554	Deposit interest
Jasa giro	1.325.404.463	2.016.327.664	Current account interest
Jumlah	<u>8.590.812.855</u>	<u>5.606.355.218</u>	Total

28. PENDAPATAN LAIN-LAIN

28. OTHER INCOME

Rincian pendapatan lain-lain adalah sebagai berikut:

The details of other income are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Denda keterlambatan	385.786.697	638.092.180	Contract late charge
Lainnya	1.516.233.720	1.377.352.312	Others
Jumlah	<u>1.902.020.417</u>	<u>2.015.444.492</u>	Total

29. BEBAN KEUANGAN

29. FINANCE EXPENSES

Rincian beban keuangan adalah sebagai berikut:

The details of finance expenses are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Administrasi bank	1.174.175.810	907.373.575	Bank administration
Jumlah	<u>1.174.175.810</u>	<u>907.373.575</u>	Total

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**
Per 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir
pada tanggal tersebut
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PERUSAHAAN UMUM DAERAH TIRTANADI
PROVINSI SUMATERA UTARA
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS**
As of December 31, 2023 and for the year
then ended
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

30. BEBAN LAIN-LAIN

Rincian beban lain-lain adalah sebagai berikut:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Selisih perhitungan fisik persediaan	-	-	<i>Difference on stock taking of inventories</i>
Jumlah	-	-	Total

31. PERJANJIAN PENTING

PT Tirta Lyonnaise Medan

Perusahaan melakukan perjanjian pengusahaan dan penyediaan air bersih di Kota Medan dengan PT Tirta Lyonnaise Medan.

Kedua belah pihak telah menandatangani perjanjian pada tanggal 23 Mei 1997. Perjanjian tersebut telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir kali diubah melalui perjanjian No. 19/MOU/DIR/2017 tanggal 15 Desember 2017.

PT Tirta Nusantara Sukses

Perusahaan melakukan perjanjian kerja sama pembangunan dan pengelolaan unit produksi Instalasi Pengolahan Air Denai serta fasilitas pendukungnya dengan PT Tirta Nusantara Sukses.

Kedua belah pihak telah menandatangani perjanjian kerja sama No. 05/PKS/DIR/2018 dan No. 037/TNS-JS/XII/18 pada tanggal 13 Desember 2018.

32. PERISTIWA SETELAH TANGGAL PELAPORAN

Tidak ada kejadian penting yang signifikan setelah periode pelaporan yang harus diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan.

33. PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan. Laporan keuangan tanggal 31 Desember 2023 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut telah disetujui oleh Direksi pada tanggal 28 Februari 2024.

30. OTHER EXPENSE

The details of other expense are as follows:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
	-	-	<i>Difference on stock taking of inventories</i>
Total	-	-	Total

31. SIGNIFICANT AGREEMENT

PT Tirta Lyonnaise Medan

The Company has an agreement with PT Tirta Lyonnaise Medan regarding clean water production and supply for Medan City.

Both parties have signed the agreement on May 23, 1997. The agreement have been amended for several times, most recently with agreement No. 19/MOU/DIR/2017 dated December 15, 2017.

PT Tirta Nusantara Sukses

The Company entered into a cooperation agreement for the construction and management of the Denai Water Treatment Plant production unit and its supporting facilities with PT Tirta Nusantara Sukses.

Both parties have signed the agreement No. 05/PKS/DIR/2018 and No. 037/TNS-JS/XII/18 on December 13, 2018.

32. EVENT AFTER REPORTING PERIOD

No significant important events after the reporting period that must be disclosed in the notes to the financial statements.

33. THE COMPLETION OF FINANCIAL STATEMENTS

The Company's management is responsible for the preparation and presentation of financial statements. The financial statements as of December 31, 2023 and for the year then ended, have been approved by the Company' Director on February 28, 2024.