

PT IKI KARUNIA INDONESIA

**LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2021
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

***FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2021
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT***

*The original financial statements included herein are in
Indonesian language*

**PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN KEUANGAN
TANGGAL 31 DESEMBER 2021
SERTA UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL TERSEBUT
DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**PT IKI KARUNIA INDONESIA
FINANCIAL STATEMENTS
AS OF DECEMBER 31, 2021
AND FOR THE YEAR THEN ENDED
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

Daftar Isi

Table of Contents

	Halaman/ Pages	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors' Statement Letter</i>
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditor's Report</i>
Laporan Posisi Keuangan	1 - 2	<i>Statement of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3	<i>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statement of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas	5	<i>Statement of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	6 - 59	<i>Notes to the Financial Statements</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
 TENTANG
 TANGGUNG JAWAB ATAS
 PT IKI KARUNIA INDONESIA
 LAPORAN KEUANGAN
 TANGGAL 31 DESEMBER 2021 SERTA
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
 PADA TANGGAL TERSEBUT
 DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
 REGARDING
 RESPONSIBILITY FOR
 PT IKI KARUNIA INDONESIA
 FINANCIAL STATEMENTS
 AS OF DECEMBER 31, 2021
 AND FOR THE YEAR THEN ENDED
 AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

Kami yang bertandatangan dibawah ini:

We, the undersigned:

1. Nama/Name

: Joen Sianto Chandra

Alamat Kantor/Office address

: Graha Anabatic Lt. 5, Jl. Scientia Boulevard Kav. U2
Curug Sangereng, Kelapa Dua, Tangerang

Alamat domisili/Domicile address

: Cluster Castila Blok B.5 No. 16, RT.003, RW.010
Serpong, Tangerang Selatan

Nomor Telepon/Phone number

: 021 - 55687359

Jabatan/Title

: Presiden Direktur/President Director

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT IKI Karunia Indonesia ("Perusahaan");
2. Laporan keuangan Perusahaan telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan Perusahaan telah dimuat secara lengkap dan benar;
- b. Laporan keuangan Perusahaan tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan.

1. We are responsible for the preparation and presentation of the financial statements of PT IKI Karunia Indonesia ("Company");
2. The Company's financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;
3. a. All information contained in the financial statements of the Company has been presented completely and accurately;
- b. The financial statements of the Company do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or facts;
4. We are responsible for the internal control system of the Company.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 15 Juni 2022/Jakarta, June 15, 2022

PT IKI Karunia Indonesia



Joen Sianto Chandra
 Presiden Direktur/President Director

PT IKI Karunia Indonesia

Graha Anabatic 11th Floor

Jl. Scientia Boulevard Kav. U2, Summarecon Serpong,
Tangerang, Banten - 15810

e: marketing@iki.id | t: +62 21 55 68 7359

ikimodal.com

The original report included herein is in Indonesian language.

Laporan Auditor Independen

Laporan No. 00811/2.1051/AU.1/09/0929-2/1/MI/2022

Pemegang Saham, Dewan Komisaris, dan Direksi

PT IKI KARUNIA INDONESIA

Kami telah mengaudit laporan keuangan PT IKI Karunia Indonesia terlampir yang terdiri atas laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas - neto, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi yang signifikan dan informasi penjelasan yang lain.

Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan tersebut sesuai dengan standar akuntansi keuangan 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.

Tanggung jawab auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan standar audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan tersebut bebas dari kesalahan penyajian material.

Independent Auditor's Report

Report No. 00811/2.1051/AU.1/09/0929-2/1/VI/2022

The Shareholders, Board of Commissioners, and Directors

PT IKI KARUNIA INDONESIA

We have audited the accompanying financial statements of PT IKI Karunia Indonesia which comprise the statement of financial position as of December 31, 2021, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity - net, and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with financial accounting standards in Indonesia 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.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with standards on auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement.

The original report included herein is in Indonesian language.

Tanggung jawab auditor (lanjutan)

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT IKI Karunia Indonesia tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan, dan arus kasnya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia.

Auditor's responsibility (continued)

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT IKI Karunia Indonesia as of December 31, 2021, and its financial performance, and cash flows for the year then ended in accordance with financial accounting standards in Indonesia.

KOSASIH, NURDIYAMAN, MULYADI, TJAHJO DAN REKAN**Drs. Emanuel Handojo Pranadjaja, CA, CPA**

Nomor Registrasi Akuntan Publik/Public Accountant Registration Number AP. 0929
15 Juni 2022/June 15, 2022



The original financial statements included herein are in Indonesian language

PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT IKI KARUNIA INDONESIA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
	2,			
Kas dan bank	4,7a,18	1.960.988.894	10.554.216.029	Cash and banks
Piutang usaha	2,18			Trade receivables
Pihak ketiga	5	1.895.000	1.895.000	Third parties
Pihak berelasi	7b	140.203.098	196.003.098	Related parties
	2,			
Piutang lain-lain - pihak ketiga	6,16,18	248.433.330	111.543.513	Other receivables - third parties
Beban dibayar di muka	2	208.093.342	3.549.450	Prepaid expenses
Uang muka	8	11.800.000	290.102.260	Advances
Pajak Pertambahan Nilai				Prepaid Value Added
dibayar di muka	2,12a	5.270.965	172.474.083	Taxes
Deposito berjangka yang dibatasi				
penggunaannya	2,9,18	22.993.211.429	-	Restricted time deposits
Total Aset Lancar		25.569.896.058	11.329.783.433	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NONCURRENT ASSETS
Piutang pihak berelasi	2,7c,18	409.826.933	16.505.822.996	Due from related parties
Aset tetap - neto	2,10,16	133.824.690	167.797.085	Property and equipment - net
Aset takberwujud - neto	2,11,16	229.166.667	354.166.667	Intangible assets - net
Aset pajak tangguhan	2,12d	10.770.100	-	Deferred tax assets
Total Aset Tidak Lancar		783.588.390	17.027.786.748	Total Noncurrent Assets
TOTAL ASET		26.353.484.448	28.357.570.181	TOTAL ASSETS

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language

PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN POSISI KEUANGAN
Tanggal 31 Desember 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT IKI KARUNIA INDONESIA
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As of December 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang lain-lain - pihak ketiga	2,18	14.026.407	1.998.250	Other payables - third parties
Beban akrual	2,18	98.414.192	30.000.000	Accrued expenses
Uang muka pelanggan		-	1.529.042.320	Advance payment from customer
Utang pajak	2,12b	1.001.954	250.000	Taxes payables
Total Liabilitas Jangka Pendek		113.442.553	1.561.290.570	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NONCURRENT LIABILITIES
Utang pihak berelasi	2,7d,18	4.164.817.075	2.846.848.390	Due to related parties
Liabilitas imbalan kerja karyawan	2,13	48.955.000	-	Employees' benefit liabilities
Total Liabilitas Jangka Panjang		4.213.772.075	2.846.848.390	Total Noncurrent Liabilities
TOTAL LIABILITAS		4.327.214.628	4.408.138.960	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS - NETO				EQUITY - NET
Modal saham - nilai nominal				Share capital - par value of
Rp1.000.000 per saham				Rp1,000,000 per share
Modal dasar - 30.000 saham				Authorized capital - 30,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh - 30.000 saham	14	30.000.000.000	30.000.000.000	Issued and fully paid capital - 30,000 shares
Defisit		(7.973.730.180)	(6.050.568.779)	Deficits
TOTAL EKUITAS - NETO		22.026.269.820	23.949.431.221	TOTAL EQUITY - NET
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS - NETO		26.353.484.448	28.357.570.181	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY - NET

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language

PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal
31 Desember 2021
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT IKI KARUNIA INDONESIA
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
For the Year Ended December 31, 20201
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
PENDAPATAN	2,7e,15	388.221.798	343.607.052	REVENUES
BEBAN POKOK PENDAPATAN		30.403.777	41.838.440	COST OF REVENUES
LABA BRUTO		357.818.021	301.768.612	GROSS PROFIT
BEBAN USAHA	2			OPERATING EXPENSES
Penjualan		116.632.226	66.123.391	Selling
Umum dan administrasi	6,10, 11,13,16	2.512.840.095	5.430.192.146	General and administrative
Total Beban Usaha		2.629.472.321	5.496.315.537	Total Operating Expenses
RUGI USAHA		(2.271.654.300)	(5.194.546.925)	OPERATING LOSS
PENGHASILAN (BEBAN) LAIN-LAIN	2			OTHER INCOME (EXPENSES)
Pendapatan bunga		472.437.404	126.431.234	Interest income
Beban administrasi bank		(127.926.034)	(28.284.061)	Bank charges
Penyisihan atas kerugian kredit ekspektasian atas deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya		(6.788.571)	-	Allowance for expected credit losses of restricted time deposits
Lain-lain - neto		-	2.360.561	Others - net
Total penghasilan lain-lain - neto		337.722.799	100.507.734	Others income - net
RUGI SEBELUM MANFAAT PAJAK PENGHASILAN		(1.933.931.501)	(5.094.039.191)	LOSS BEFORE INCOME TAX BENEFIT
MANFAAT PAJAK PENGHASILAN	2,12c	10.770.100	-	INCOME TAX BENEFIT
RUGI NETO TAHUN BERJALAN		(1.923.161.401)	(5.094.039.191)	NET LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		-	-	OTHER COMPREHENSIVE INCOME
TOTAL RUGI KOMPREHENSIF		(1.923.161.401)	(5.094.039.191)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language

PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS - NETO
Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal
31 Desember 2021
(Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT IKI KARUNIA INDONESIA
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY - NET
For the Year Ended December 31, 2021
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>Modal Saham/ Share Capital</u>	<u>Defisit/ Deficits</u>	<u>Jumlah Ekuitas/ Total Equity</u>	
Saldo, 1 Januari 2020		30.000.000.000	(956.529.588)	29.043.470.412	<i>Balance as of January 1, 2020</i>
Total rugi komprehensif		-	(5.094.039.191)	(5.094.039.191)	<i>Total comprehensive loss</i>
Saldo, 31 Desember 2020		<u>30.000.000.000</u>	<u>(6.050.568.779)</u>	<u>23.949.431.221</u>	<i>Balance as of December 31, 2020</i>
Total rugi komprehensif		-	(1.923.161.401)	(1.923.161.401)	<i>Total comprehensive loss</i>
Saldo, 31 Desember 2021		<u>30.000.000.000</u>	<u>(7.973.730.180)</u>	<u>22.026.269.820</u>	<i>Balance as of December 31, 2021</i>

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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

The original financial statements included herein are in Indonesian language

PT IKI KARUNIA INDONESIA
LAPORAN ARUS KAS
 Untuk Tahun yang Berakhir Pada Tanggal
 31 Desember 2021
 (Dinyatakan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT IKI KARUNIA INDONESIA
STATEMENT OF CASH FLOWS
 For the Year Ended December 31, 2021
 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS OPERASI				OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		444.021.798	1.699.711.273	Receipt from customers
Pembayaran kas kepada:				Payments to:
Karyawan		(609.139.802)	(2.044.163.227)	Employees
Pemasok		(30.403.777)	(186.030.150)	Suppliers
Pembayaran untuk (penerimaan dari):				Payment for (receipt from):
Pajak penghasilan		167.955.072	(135.923.085)	Income tax
Pendapatan bunga		472.437.404	126.431.234	Interest income
Kegiatan usaha lainnya		(3.432.630.608)	(282.469.722)	Other operating activities
Kas Neto Digunakan untuk				Net Cash Used for
Aktivitas Operasi		(2.987.759.913)	(822.443.677)	Operating Activities
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS INVESTASI				INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari penjualan aset tetap	10	3.000.000	-	Proceeds from sale of property and equipment
Penempatan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	9	(23.000.000.000)	-	Placement in restricted time deposits
Perolehan aset tetap	10	(22.431.970)	(93.878.800)	Acquisition of property and equipment
Kas Neto Digunakan untuk				Net Cash Used for
Aktivitas Investasi		(23.019.431.970)	(93.878.800)	Investing Activities
ARUS KAS DARI				CASH FLOWS FROM
AKTIVITAS PENDANAAN				FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari (penambahan untuk) piutang pihak berelasi	7c	16.095.996.063	(16.480.822.996)	Proceeds from (additions for) due from related parties
Penerimaan dari utang pihak berelasi	7d	1.317.968.685	874.243.586	Proceeds from due to related parties
Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan		17.413.964.748	(15.606.579.410)	Net Cash Provided by (Used for) Financing Activities
PENURUNAN NETO KAS DAN BANK		(8.593.227.135)	(16.522.901.887)	NET DECREASE IN CASH AND BANKS
KAS DAN BANK AWAL TAHUN		10.554.216.029	27.077.117.916	CASH AND BANKS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN BANK AKHIR TAHUN		1.960.988.894	10.554.216.029	CASH AND BANKS AT THE END OF THE YEAR

Catatan terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan.

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