



Tabel Laporan Arus Kas 2023-2024
Table of Cash Flows 2023-2024

(dalam jutaan Rupiah)
(In million Rupiah)

Uraian Description	2024	2023	Kenaikan/Penurunan Increase/Decrease	
			Selisih Difference	(%)
Kas dan Setara Kas Awal Tahun Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year	541.815	681.019	(139.204)	(20,44)
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun Cash and Cash Equivalents at End Of Year	355.916	541.815	(185.899)	(34,31)

Arus Kas Diperoleh dari (Untuk) Aktivitas Operasi

Pada tahun 2024, Arus kas yang digunakan untuk aktivitas operasional sebesar Rp67,52 miliar. Nilai tersebut salah satunya dipengaruhi oleh adanya peningkatan pembayaran pajak penghasilan dan pembayaran untuk kegiatan operasional lain.

Arus Kas Diperoleh dari (Untuk) Aktivitas Investasi

Perusahaan telah mencatat arus kas yang digunakan untuk aktivitas investasi pada tahun 2024 sebesar Rp32,19 miliar, turun Rp56,29 miliar atau 63,62% dari tahun sebelumnya sebesar Rp88,49 miliar. Hal ini seiring dengan akuisisi entitas anak yang tercatat nihil pada tahun 2024, dan menurunnya perolehan aset tetap.

Arus Kas Diperoleh dari (Untuk) Aktivitas Pendanaan

Arus kas yang digunakan untuk aktivitas pendanaan pada tahun 2024 sebesar Rp86,19 miliar, menurun 21,67% dari tahun sebelumnya sebesar Rp110,03 miliar. Hal ini seiring adanya penurunan pada pembayaran liabilitas sewa dan pembayaran dividen kas.

Kas dan Setara Kas Akhir Tahun

Kas dan setara kas Perusahaan di akhir tahun 2024 tercatat sebesar Rp355,92 miliar, menurun 34,31% dari kas dan setara kas awal tahun 2024 yang tercatat sebesar Rp541,82 miliar.

Cash Flows from (Used In) Operating Activities

In 2024, the Company recorded net cash used in operating activities amounting to Rp67.52 billion. This was primarily influenced by an increase in payment for income taxes and payments for other operating activities.

Cash Flows from (Used In) Investing Activities

The Company recorded cash used in investing activities of Rp32.19 billion in 2024, a decrease of Rp56.29 billion or 63.62% compared to Rp88.49 billion in the previous year. This decline was in line with the absence of acquisitions of a subsidiary in 2024 and a decrease in acquisitions of fixed assets.

Cash Flows from (Used In) Financing Activities

In 2024, cash used in financing activities amounted to Rp86.19 billion, a decrease of 21.67% from Rp110.03 billion in the previous year. This was mainly due to lower payments of lease liabilities and payments of cash dividends.

Cash and Cash Equivalents At End of Year

The Company's cash and cash equivalents at end of year of 2024 amounted to Rp355.92 billion, representing a 34.31% decrease from the cash of cash equivalents at beginning of year amounted Rp541.82 billion.

KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG DAN TINGKAT KOLEKTIBILITAS PIUTANG ABILITY TO PAY DEBT AND RECEIVABLES COLLECTIBILITY RATIO

Perusahaan melakukan penilaian terhadap kemampuannya dalam memenuhi seluruh kewajiban, baik yang bersifat jangka pendek maupun jangka panjang, melalui analisis rasio likuiditas dan solvabilitas. Upaya ini dilakukan untuk memastikan kelancaran dan keberlanjutan operasional Perusahaan.

The Company assesses its ability to meet both short-term and long-term obligations through an analysis of liquidity and solvency ratios. This assessment is carried out to ensure the smooth operation and long-term sustainability of the Company.

RASIO LIKUIDITAS

Perusahaan memanfaatkan rasio likuiditas, seperti rasio lancar, rasio cepat, dan rasio kas, untuk memenuhi kewajiban jangka pendek yang akan segera jatuh tempo. Semakin tinggi nilai rasio likuiditas, semakin mampu perusahaan dalam menyelesaikan utang yang harus segera dibayar.

Pada tahun 2024, Perusahaan mengalami peningkatan dalam aktivitas pengembangan dan ekspansi bisnis, yang menyebabkan kebutuhan dana yang signifikan. Oleh karena itu, penting bagi Perusahaan untuk mengelola risiko likuiditas dengan efektif. Perusahaan secara rutin memantau dan mengelola kas serta setara kas untuk memastikan kecukupan dana guna mendukung kebutuhan operasional.

Selain itu, Perusahaan juga melakukan evaluasi berkala terhadap proyeksi arus kas untuk mengatasi dampak fluktuasi, termasuk dalam hal pembayaran jangka panjang, serta terus memantau kondisi pasar keuangan untuk mengambil langkah strategis dalam penempatan dan penggalangan dana, seperti pinjaman bank, penerbitan saham di pasar modal, dan utang. Tabel berikut menggambarkan profil jangka waktu pembayaran liabilitas Perusahaan berdasarkan ketentuan dalam kontrak.

Tabel Rincian Jangka Waktu Pembayaran Liabilitas 2023-2024
Table of Liability Maturity Period Details 2023-2024

(Dalam jutaan Rupiah)
(In million Rupiah)

Uraian Description	Kurang dari 1 tahun Less than 1 year	1-3 tahun 1-3 years	3-5 tahun 3-5 years	Lebih dari 5 tahun Over 5 years	Total
Liabilitas Liabilities					
Utang Usaha Trade Payables					
Pihak Ketiga Third Parties	12.836	-	-	-	12.836
Utang Lain-lain Other Payables					
Pihak Berelasi Related Parties	226.484	-	-	-	226.484
Pihak ketiga Third Parties	25.359	-	-	-	25.359
Uang Titipan Deposits from Customers	9.479	-	-	-	9.479
Beban Akrua Accrued Expenses	211.263	-	-	-	211.263
Jumlah Total	485.421	-	-	-	485.421

Adapun perhitungan rasio likuiditas Perusahaan tahun 2024 sebagai berikut:

LIQUIDITY RATIOS

The Company utilizes liquidity ratios including the current ratio, quick ratio, and cash ratio in the process of evaluating its capacity to meet current liabilities due. A higher liquidity ratio indicates a stronger ability to fulfill immediate debt obligations.

In 2024, the Company engaged in increased business development and expansion activities, which required significant funding. Therefore, effective liquidity risk management is critical. The Company regularly monitors and manages its cash and cash equivalents to ensure sufficient funding for operational needs.

Additionally, the Company conducts periodic evaluations of cash flows projections to manage the impact of fluctuations, including long-term payment obligations. It also closely monitors financial market conditions to implement strategic measures for fundraising and cash deployment, such as bank loans, equity issuance, and debt instruments. The following table outlines the maturity profile of the Company's liabilities based on contractual terms:

The calculation of the Company's liquidity ratio in 2024, as follows:



Tabel Rasio Likuiditas 2023-2024
Table of Liquidity Ratio 2023-2024

Uraian Description	2024 (%)	2023 (%)
Rasio Lancar Current Ratio	126,11	157,22
Rasio Cepat Quick Ratio	100,67	121,17
Rasio Kas Cash Ratio	72,76	108,03

Rasio Lancar

Rasio lancar digunakan untuk mengukur kemampuan Perusahaan dalam memenuhi kewajiban yang akan segera jatuh tempo dengan aset lancar yang dimiliki Perusahaan. Nilai rasio lancar Perusahaan tahun 2024 tercatat 126,11% menurun dibandingkan tahun 2023 yang tercatat 157,22%. Hal ini mencerminkan kecukupan aset yang dimiliki Perusahaan untuk menutupi kewajiban jangka pendek.

Rasio Cepat

Rasio cepat atau *quick ratio* adalah jenis rasio keuangan yang berguna untuk menilai posisi likuiditas sebuah perusahaan, bisnis, proyek, pusat laba, ataupun pusat investasi. Ciri khusus dari rasio ini dibandingkan dengan jenis rasio likuiditas lain adalah hanya memperhitungkan kas serta item setara kas untuk perhitungan dan interpretasi. Nilai rasio cepat Perusahaan tahun 2024 tercatat 100,67% meningkat dibandingkan tahun 2023 yang tercatat 121,17%.

Rasio Kas

Rasio kas digunakan untuk mengukur kemampuan Perusahaan dalam membayar kewajiban yang harus segera dipenuhi dengan aset lancar. Nilai rasio kas Perusahaan tahun 2024 tercatat 72,76% menurun dibandingkan tahun 2023 yang tercatat 108,03%. Hal ini mencerminkan kecukupan pada ketersediaan kas Perusahaan untuk membayar kewajiban jangka pendek.

RASIO SOLVABILITAS

Perusahaan menggunakan rasio solvabilitas dalam mengukur kemampuannya dalam membayar seluruh kewajiban, baik jangka pendek maupun jangka panjang. Rasio solvabilitas sendiri diukur melalui rasio utang terhadap ekuitas dan rasio utang terhadap aset.

Tabel Rasio Solvabilitas 2023-2024
Table of Solvency Ratio 2023-2024

Uraian Description	2024 (%)	2023 (%)
Rasio Utang terhadap Ekuitas (DER) Debt to Equity Ratio (DER)	110,23	91,11
Rasio Utang terhadap Aset (DAR) Debt to Asset Ratio (DAR)	52,43	47,67

Rasio Utang Terhadap Ekuitas

Di tahun 2024, nilai rasio utang terhadap ekuitas Perusahaan sebesar 110,23%, lebih tinggi dari tahun 2023 yang sebesar 91,11%.

Current Ratio

The current ratio is used to measure the Company's ability to meet its short-term obligations using its current assets. In 2024, the Company's current ratio stood at 126.11%, a decrease from 157.22% in 2023. This reflects the Company's sufficient asset base to cover its short-term obligations, although with a lower margin compared to the previous year.

Quick Ratio

The quick ratio is a financial metric used to assess the liquidity position of a company, business unit, project, profit center, or investment center. Unlike other liquidity ratios, the quick ratio only considers cash and cash equivalents in its calculation and interpretation. The Company's quick ratio in 2024 was recorded at 100.67% an increase from 121.17% in 2023.

Cash Ratio

The cash ratio measures the Company's ability to fulfill immediate obligations using only its most liquid assets. In 2024, the Company's cash ratio was 72.76%, a decline from 108.03% in 2023. It reflects the Company's adequate but reduced cash availability to meet short-term obligations compared to the previous year.

SOLVENCY RATIOS

The Company uses solvency ratios to assess its ability to meet all of its obligations, both short-term and long-term. Solvency is evaluated through the debt to equity ratio and the debt to asset ratio.

Debt to Equity Ratio

In 2024, the Company's debt to equity ratio stood at 110.23%, higher than 91.11% in 2023.

Rasio Utang Terhadap Aset

Pada tahun 2024, nilai rasio utang terhadap aset Perusahaan sebesar 52,43%, lebih tinggi dari tahun 2023 yang sebesar 47,67%.

Debt to Asset Ratio

In 2024, the Company's debt to asset ratio was 52.43%, an increase from 47.67% in the previous year.

TINGKAT KOLEKTIBILITAS PIUTANG

Tabel Tingkat Kolektibilitas Piutang 2023-2024
Table of Collectibility Rate 2023-2024

Uraian Description	2024 (%)	2023 (%)
Tingkat Perputaran Piutang (Kali) Receivables Turnover Rate (Times)	28,90	20,86
Lama Penagihan Rata-rata (Hari) Average Collection Period (Days)	12,63	16,72

Tingkat perputaran piutang Perusahaan pada tahun 2024 tercatat sebesar 28,90 kali, mengalami peningkatan dibandingkan dengan tahun 2023 yang hanya sebesar 20,86 kali. Kenaikan perputaran piutang ini mencerminkan peningkatan efisiensi dalam pengelolaan piutang, di mana proses pembayaran piutang berlangsung lebih cepat. Selain itu, rata-rata waktu penagihan Perusahaan terhadap piutang tercatat sebesar 12,63 hari, mengalami penurunan dibandingkan dengan tahun 2023 yang mencapai 16,72 hari. Penurunan dalam jangka waktu penagihan ini menandakan bahwa piutang dapat dilunasi lebih cepat, meningkatkan likuiditas Perusahaan.

The Company's accounts receivable turnover in 2024 was recorded at 28.90 times, an increase compared to 20.86 times in 2023. The improvement reflects greater efficiency in receivables management, as receivables were collected quicker. In addition, the average collection period in 2024 was 12.63 days, a decrease from 16.72 days in 2023. This reduction in collection period indicates that receivables were settled faster, thereby enhancing the Company's liquidity position.

Tingkat kolektibilitas piutang Perusahaan menunjukkan perbaikan, meskipun penurunan tersebut juga dipengaruhi oleh sejumlah faktor, seperti adanya perubahan dalam prosedur *switching* nota yang diterapkan oleh Perusahaan. Hal ini turut berkontribusi pada percepatan proses penagihan dan pembayaran piutang, sehingga memperbaiki kualitas piutang Perusahaan secara keseluruhan.

The Company's receivables collectibility showed improvement, although the decrease in collection period was also influenced by several factors, including the implementation of revised invoice switching procedures. These changes contributed to an accelerated billing and payment process, thereby improving the overall quality of the Company's receivables.

STRUKTUR MODAL DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN ATAS STRUKTUR MODAL CAPITAL STRUCTURE AND MANAGEMENT POLICY ON CAPITAL STRUCTURE

STRUKTUR MODAL PERUSAHAAN

Struktur modal merupakan perimbangan berbasis bunga dan ekuitas yang bertujuan untuk mengoptimalkan nilai Perusahaan. Di tahun 2024, komposisi struktur modal Perusahaan mengalami perubahan, yakni sebesar 5,63% berasal dari modal saham dan 94,37% dari saldo laba yang seluruhnya merupakan bagian dari ekuitas Perusahaan.

COMPANY CAPITAL STRUCTURE

The capital structure represents the balance between interest-bearing liabilities and equity, aimed at optimizing the Company's value. In 2024, the composition of the Company's capital structure changed, with 5.63% derived from capital stock and 94.37% from retained earnings, both of which are components of the Company's total equity.