

BAB V

SIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melakukan analisis terhadap dampak arus kas operasional, arus kas investasi, dan arus kas pendanaan terhadap *return* saham pada perusahaan subs-ektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dalam rentang tahun 2018 hingga 2022. Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah disajikan pada bab sebelumnya, peneliti memiliki simpulan sebagai berikut :

1. Arus kas operasional (AKO) tidak memiliki pengaruh signifikan dan bersifat negatif terhadap *return* saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2022. Hal ini diperkuat oleh koefisien regresi senilai 0,098 dengan tingkat signifikansi senilai 0,097.
2. Arus kas investasi (AKI) tidak memiliki pengaruh yang signifikan dan bersifat negatif terhadap *return* saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2022. Hal ini diperkuat oleh koefisien regresi senilai 8,731 dengan tingkat signifikansi senilai 0,410.
3. Arus kas pendanaan (AKP) tidak memberikan pengaruh yang signifikan dan cenderung negatif terhadap *return* saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama

periode 2018-2022. Hal ini diperkuat oleh koefisien regresi senilai 1,742 dengan tingkat signifikansi senilai 0,875.

4. Arus kas operasional, arus kas pendanaan, dan arus kas investasi secara bersama-sama tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan sub-sektor makanan dan minuman yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2022. Temuan ini teruji melalui uji statistik F, yang menghasilkan nilai F senilai 1,546 dengan tingkat signifikansi senilai $0,226 > 0,05$.

B. Saran

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian yang disebutkan diatas, maka peneliti memberikan saran sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya diharapkan mengambil sampel dari sektor lain yang terdapat di bursa efek Indonesia.
2. Disarankan juga peneliti selanjutnya dapat menambahkan variabel lainnya yang mempengaruhi *return* saham dan dapat memperpanjang masa periode penelitian, hal itu diharapkan agar teori yang digunakan dapat sepenuhnya mendukung penelitian yang dilakukan.
3. Bagi investor, calon investor, dan pemegang saham lainnya sangat disarankan untuk mempertimbangkan informasi arus kas suatu perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- abdul haris, m., sunyoto, dan y., & aka semarang, s. (2018). *analisis pengaruh total arus kas, komponen arus kas, laba akuntansi. terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di bei tahun 2016*.
- agleintan, e. r., sutrisna,), & sutandi,). (2019). *pengaruh perputaran piutang dan perputaran aktiva tetap terhadap profitabilitas (pada perusahaan perdagangan eceran yang terdaftar di bursa efek indonesia pada tahun 2013-2017)* (vol. 17, issue 3). <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ds>
- andy. (2022). *pengaruh kepercayaan, promosi online, dan kualitas layanan terhadap keputusan pembelian melalui media sosial dan marketplace*.
- andy, a., & megawati, m. (2019). analysis of liquidity, profitability and solvency ratios to assess the financial performance of companies in cigarette industries listed on the indonesia stock exchange. *eco-fin*, 1(1), 22–34. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.54>
- ayu devi nurmalasari, s., yulianto, a., manajemen, j., ekonomi, f., & negeri semarang, u. (2017). management analysis journal analisis pengaruh perubahan arus kas terhadap return saham. in *management analysis journal* (vol. 4, issue 4). <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/maj>
- ernayani, r., & prihandoyo, c. (2017). *perubahan arus kas dan pengaruhnya terhadap return saham* (vol. 2, issue 1).
- ernayani, r., & prihandoyo, c. (2018). *perubahan arus kas dan pengaruhnya terhadap return saham* (vol. 2, issue 1).
- harga dan promosi terhadap keputusan pembelian kantong plastik pada maju jaya utama lestari rosalia, p. p., & lenggo ginny, p. (2021). *prosiding: ekonomi dan bisnis* (vol. 1, issue 1).
- jundan adiwiratama. (2021). *data collected from the indonesia stock exchange and indonesian capital market*.
- legiman, f. m., tommy, p., & untu, v. (2016). faktor-faktor yang mempengaruhi... 382. in *jurnal emba* (vol. 3, issue 3).

- lenggo ginny, p. (2023). *prosiding: ekonomi dan bisnis* (vol. 3, issue 2).
- puti lenggo ginny. (2019a). *analisis strategi bersaing perusahaan yang bergerak dibidang logistik di jakarta*.
- puti lenggo ginny. (2019b). *pengaruh economic value added (eva) dan return on investment (roi) terhadap nilai perusahaan (studi empiris pada perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei) periode 2016-2018)*.
- putri pratiwi, igka ulupui, & indah muliasari. (2021). *pengaruh arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan terhadap return saham perusahaan keuangan yang terdaftar di bei periode 2015-2019*.
- rahmanda putra, y., & widyaningsih, m. (2016). pengaruh laba akuntansi, komponen arus kas, dan dividend yield terhadap return saham (studi pada perusahaan sektor pertambangan di bursa efek indonesia periode 2012-2014). *Jurnal riset akuntansi dan keuangan*, 4(2). <https://doi.org/10.17509/jrak.v4i2.4039>
- sarifudin, a., & manaf, s. (2016). *pengaruh arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan dan laba bersih terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia*.
- sholihah, f., & prajawati, m. i. (2017). hubungan profitabilitas dan return saham: arus kas operasi sebagai pemoderasi. *jihbiz : jurnal ekonomi, keuangan dan perbankan syariah*, 1(2), 96–112. <https://doi.org/10.33379/jihbiz.v1i2.711>
- sutrisna, a. (2021). *analisis financial distress altman z-score dengan pendekatan data mining pada perusahaan manufaktur subsektor logam periode 2018-2020 yang terdaftar di bei*. www.idx.co.id
- tumbel a g, tinangon, j., & walandouw, s. k. (2017). pengaruh laba akuntansi dan arus kas operasi terhadap return saham pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek indonesia (the effect between accounting profit and operating cash flow with stocks return in the consumer goods industry on manufactured company that listed at the indonesia stock exchange). *pengaruh laba akuntansi 173 jurnal emba*, 5(1), 173–183.

- abdul haris, m., sunyoto, dan y., & aka semarang, s. (2018). *analisis pengaruh total arus kas, komponen arus kas, laba akuntansi. terhadap return saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di bei tahun 2016.*
- agleintan, e. r., sutrisna,), & sutandi,). (2019). *pengaruh perputaran piutang dan perputaran aktiva tetap terhadap profitabilitas (pada perusahaan perdagangan eceran yang terdaftar di bursa efek indonesia pada tahun 2013-2017)* (vol. 17, issue 3). <https://jurnal.ubd.ac.id/index.php/ds>
- andy. (2022). *pengaruh kepercayaan, promosi online, dan kualitas layanan terhadap keputusan pembelian melalui media sosial dan marketplace.*
- andy, a., & megawati, m. (2019). analysis of liquidity, profitability and solvency ratios to assess the financial performance of companies in cigarette industries listed on the indonesia stock exchange. *eco-fin*, 1(1), 22–34. <https://doi.org/10.32877/ef.v1i1.54>
- ayu devi nurmalasari, s., yulianto, a., manajemen, j., ekonomi, f., & negeri semarang, u. (2017). management analysis journal analisis pengaruh perubahan arus kas terhadap return saham. in *management analysis journal* (vol. 4, issue 4). <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/maj>
- ernayani, r., & prihandoyo, c. (2017). *perubahan arus kas dan pengaruhnya terhadap return saham* (vol. 2, issue 1).
- ernayani, r., & prihandoyo, c. (2018). *perubahan arus kas dan pengaruhnya terhadap return saham* (vol. 2, issue 1).
- harga dan promosi terhadap keputusan pembelian kantong plastik pada maju jaya utama lestari rosalia, p. p., & lenggo ginny, p. (2021). *prosiding: ekonomi dan bisnis* (vol. 1, issue 1).
- jundan adiwiratama. (2021). *data collected from the indonesia stock exchange and indonesian capital market.*
- legiman, f. m., tommy, p., & untu, v. (2016). faktor-faktor yang mempengaruhi... 382. in *jurnal emba* (vol. 3, issue 3).
- lenggo ginny, p. (2023). *prosiding: ekonomi dan bisnis* (vol. 3, issue 2).

- puti lenggo ginny. (2019a). *analisis strategi bersaing perusahaan yang bergerak dibidang logistik di jakarta.*
- puti lenggo ginny. (2019b). *pengaruh economic value added (eva) dan return on investment (roi) terhadap nilai perusahaan (studi empiris pada perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei) periode 2016-2018).*
- putri pratiwi, igka ulupui, & indah muliasari. (2021). *pengaruh arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan terhadap return saham perusahaan keuangan yang terdaftar di bei periode 2015-2019.*
- rahmanda putra, y., & widyaningsih, m. (2016). pengaruh laba akuntansi, komponen arus kas, dan dividend yield terhadap return saham (studi pada perusahaan sektor pertambangan di bursa efek indonesia periode 2012-2014). *jurnal riset akuntansi dan keuangan*, 4(2). <https://doi.org/10.17509/jrak.v4i2.4039>
- sarifudin, a., & manaf, s. (2016). *pengaruh arus kas operasi, arus kas investasi, arus kas pendanaan dan laba bersih terhadap return saham pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia.*
- sholihah, f., & prajawati, m. i. (2017). hubungan profitabilitas dan return saham: arus kas operasi sebagai pemoderasi. *jihbiz : jurnal ekonomi, keuangan dan perbankan syariah*, 1(2), 96–112. <https://doi.org/10.33379/jihbiz.v1i2.711>
- sutrisna, a. (2021). *analisis financial distress altman z-score dengan pendekatan data mining pada perusahaan manufaktur subsektor logam periode 2018-2020 yang terdaftar di bei.* www.idx.co.id
- tumbel a g, tinangon, j., & walandouw, s. k. (2017). pengaruh laba akuntansi dan arus kas operasi terhadap return saham pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek indonesia (the effect between accounting profit and operating cash flow with stocks return in the consumer goods industry on manufactured company that listed at the indonesia stock exchange). *pengaruh laba akuntansi 173 jurnal emba*, 5(1), 173–

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Identitas Pribadi

Nama : Dede Angie Julylian
Tempat, Tanggal Lahir : Tangerang, 08 Juli 2002
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Katholik
Nomor Telepon : 082298456095
Email : dede.anggi10@gmail.com
IPK : 3.38



Riwayat Pendidikan

SD : SD Maria Mediatrix
SMP : SMP Maria Mediatrix
SMK : SMK Strada Daan Mogot
Perguruan Tinggi : Universitas Buddhi Dharma

Riwayat Pekerjaan

2021 : Forestthree Coffee
2021 – Sekarang : PT. Sinar Inti Elektrindo Raya

Tangerang, 20 Desember 2023

Dede Angie Julylian

SURAT IZIN SURVEI & RISET

No.SISR-13082/ICaMEL/03-2024

Menunjuk surat nomor 079/Perm./BAA/II/2024 tanggal 19 Februari 2024 perihal permohonan izin penelitian bagi Mahasiswa Universitas Buddhi Dharma bersama ini kami memberikan izin mengakses dan menggunakan data-data pasar modal yang tersimpan di perusahaan kami untuk keperluan riset dan penyusunan Skripsi kepada peneliti di bawah ini:

Nama Pemohon	: Dede Angie Julylian
Nomor Pokok	: 20200500150
Jurusan/Prog.Studi	: S1 Manajemen
Judul Skripsi	: Dampak Arus Kas Operasi, Arus Kas Investasi, Arus Kas Pendanaan terhadap Return pada Perusahaan Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2022.

Demikian surat izin ini dikeluarkan untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 13 Maret 2024
PT Indonesian Capital Market Electronic Library



Hery Mulyawan
Head of Data Services



LAMPIRAN

LAMPIRAN 2. HASIL DATA LAPORAN KEUANGAN

Tahun 2018

No	Kode Perusahaan	Return 2018	Arus Kas Operasi 2018	Arus Kas Investasi 2018	Arus Kas Pendanaan 2018
1	TBLA	-0,2576	2.213.000.000	1.180.948.000.000	1.276.919.000.000
2	SMAR	0,1930	772.851.000.000	-1.219.534.000.000	919.578.000.000
3	MYOR	0,3104	459.273.241.788	-1.196.001.406.035	941.471.315.759
4	MLBI	0,2091	1.412.515.000.000	-275.917.000.000	-1.173.439.000.000
5	INDF	0,0167	5.935.829.000.000	-11.223.682.000.000	48.125.000.000
6	ULTJ	0,0502	575.823.000.000	-1.089.186.000.000	-162.727.000.000

Tahun 2019

No	Kode Perusahaan	Return 2019	Arus Kas Operasi 2019	Arus Kas Investasi 2019	Arus Kas Pendanaan 2019
1	TBLA	0,1787	1.114.505.000.000	-1.354.358.000.000	416.625.000.000
2	SMAR	0,2074	4.105.867.000.000	-1.520.457.000.000	-2.247.827.000.000
3	MYOR	-0,2065	3.303.864.262.119	-1.845.317.472.514	-865.449.663.817
4	MLBI	0,0052	1.045.311.000.000	-241.366.000.000	-845.494.000.000
5	INDF	0,0867	13.344.494.000.000	-583.826.000.000	-7.660.235.000.000
6	ULTJ	0,2533	1.096.817.000.000	-264.854.000.000	-235.682.000.000

Tahun 2020

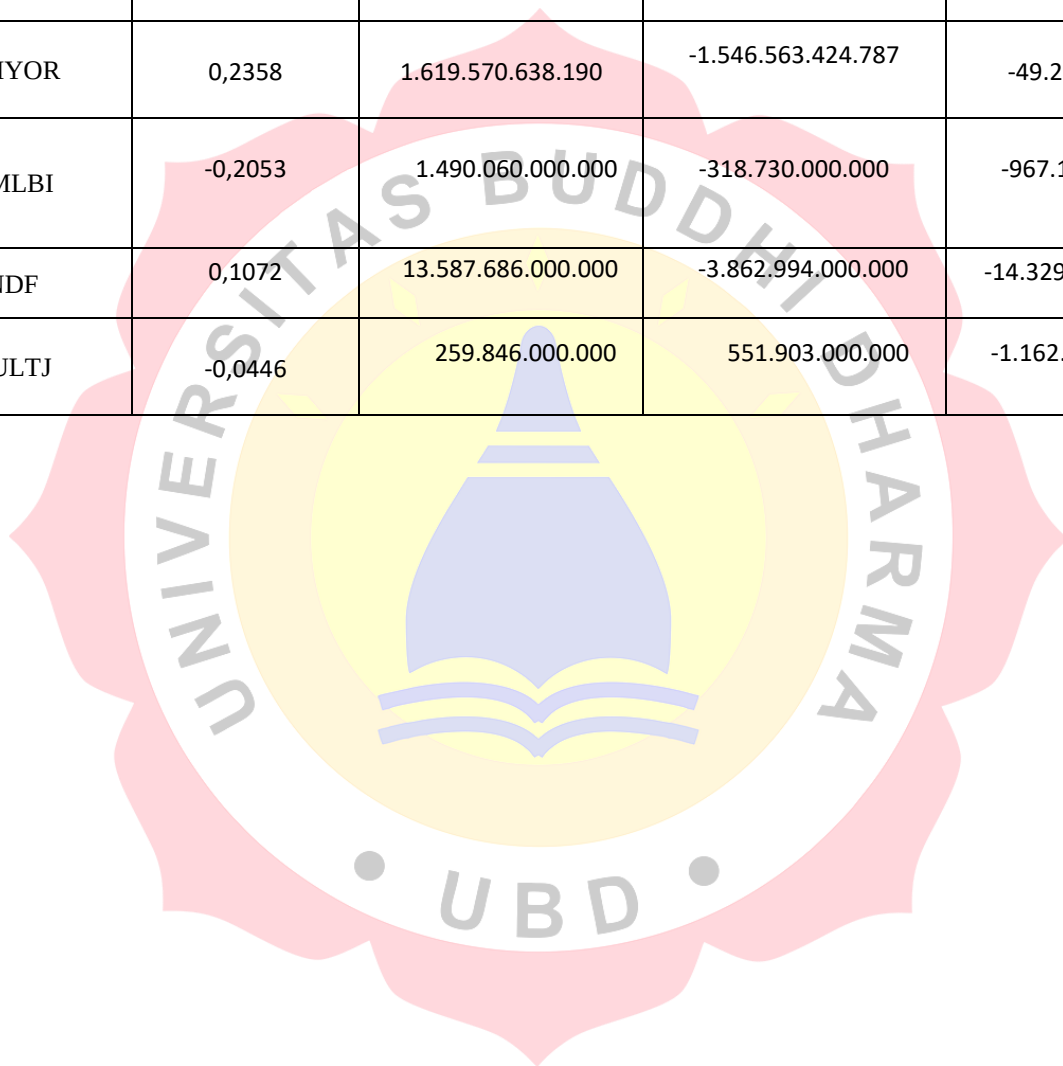
No	Kode Perusahaan	Return 2020	Arus Kas Operasi 2020	Arus Kas Investasi 2020	Arus Kas Pendanaan 2020
1	TBLA	-0,0356	38.235.000.000	-1.372.001.000.000	1.411.940.000.000
2	SMAR	0,00242	623.480.000.000	-3.126.875.000.000	4.349.064.000.000
3	MYOR	0,3366	3.715.832.449.186	-1.111.015.237.138	-1.865.848.198.703
4	MLBI	-0,3742	483.396.000.000	-200.184.000.000	349.532.000.000
5	INDF	-0,1006	13.855.497.000.000	-37.636.597.000.000	27.285.509.000.000
6	ULTJ	-0,0405	1.217.063.000.000	-2.632.522.000.000	1.024.537.000.000

Tahun 2021

No	Kode Perusahaan	Return 2021	Arus Kas Operasi 2021	Arus Kas Investasi 2021	Arus Kas Pendanaan 2021
1	TBLA	-0,1234	1.531.950.000.000	-1.129.686.000.000	-194.089.000.000
2	SMAR	0,1337	650.500.000.000	-1.360.899.000.000	585.553.000.000
3	MYOR	-0,2280	1.041.955.003.348	-947.614.701.926	-1.865.848.198.703
4	MLBI	-0,1469	1.168.005.000.000	-252.315.000.000	-910.746.000.000
5	INDF	-0,0361	14.692.641.000.000	-6.489.675.000.000	3.852.424.000.000
6	ULTJ	0,0344	1.414.447.000.000	1.024.332.000.000	-2.489.537.000.000

Tahun 2022

No	Kode Perusahaan	Return 2022	Arus Kas Operasi 2022	Arus Kas Investasi 2022	Arus Kas Pendanaan 2022
1	TBLA	-0,0151	1.023.209.000.000	-1.288.853.000.000	-194.089.000.000
2	SMAR	0,2064	4.283.273.000.000	-1.302.637.000.000	-3.294.229.000.000
3	MYOR	0,2358	1.619.570.638.190	-1.546.563.424.787	-49.224.058.860
4	MLBI	-0,2053	1.490.060.000.000	-318.730.000.000	-967.198.000.000
5	INDF	0,1072	13.587.686.000.000	-3.862.994.000.000	-14.329.188.000.000
6	ULTJ	-0,0446	259.846.000.000	551.903.000.000	-1.162.008.000.000





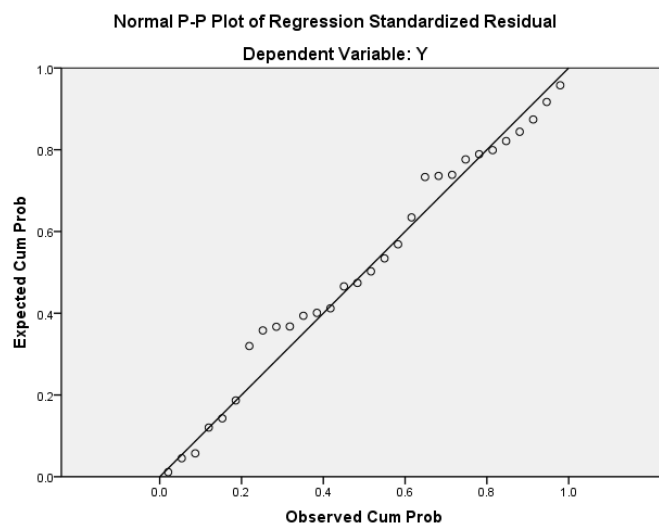
LAMPIRAN

LAMPIRAN 4. Data Uji Analisis Statistik Deskriptif

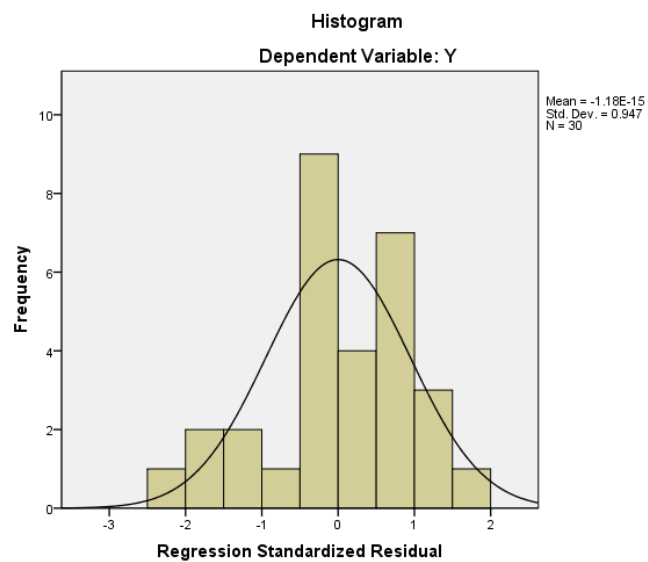
Descriptive Statistics			
	Mean	Std. Deviation	N
Y	.03878128209	.178137519169	30
X1	12.092512	.7624533	30
X2	-2.755E12	6.9893E12	30
X3	1.089E11	6.1065E12	30

LAMPIRAN 5. Data Uji Asumsi Klasik

1. Gambar P-P Plot Normalitas



2. Uji Histogram



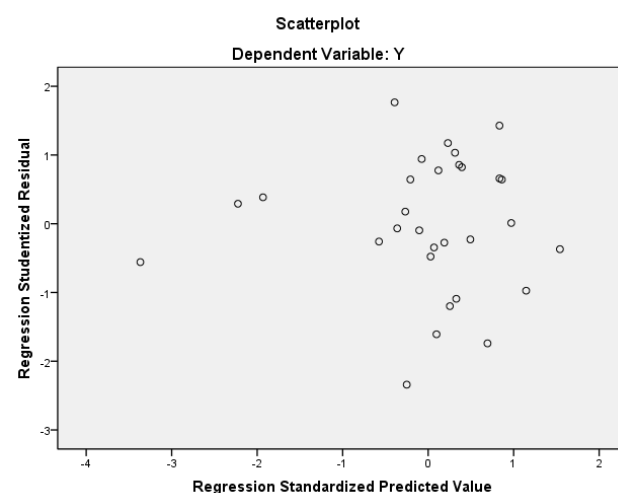
3 . Uji Multikolinearitas

Coefficients ^a												
Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	95,0% Confidence Interval for B		Correlations			Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Lower Bound	Upper Bound	Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
1 (Constant)	-1.125	.671		-1.676	.106	-2.504	.255					
X1	.098	.057	.420	1.724	.097	-.019	.215	.285	.320	.312	.550	1.819
X2	8.731E-15	.000	.343	.838	.410	.000	.000	.130	.162	.151	.195	5.117
X3	1.742E-15	.000	.060	.159	.875	.000	.000	-.220	.031	.029	.231	4.332

4 . Uji Autokorelasi

Model Summary ^b										
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.389 ^a	.151	.053	.173313278599	.151	1.546	3	26	.226	1.415

5 . Uji Heteroskedastisitas



LAMPIRAN



Lampiran 6. Data Pengujian Hipotesis

1. Uji Koefisien Determinasi (R²)

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.389 ^a	.151	.053	.173313278599	.151	1.546	3	26	.226	1.415

2. Uji Signifikan Simultan (Uji F)

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	.139	3	.046	1.546	.226 ^a
	Residual	.781	26	.030		
	Total	.920	29			

3. Uji Signifikan Parsial (Uji T)

Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	95,0% Confidence Interval for B		Correlations			Collinearity Statistics	
						Interval for B		Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
	B	Std. Error	Beta			Lower Bound	Upper Bound					
1 (Constant)	-1.125	.671		-1.676	.106	-2.504	.255					
X1	.098	.057	.420	1.724	.097	-.019	.215	.285	.320	.312	.550	1.819
X2	8.731E-15	.000	.343	.838	.410	.000	.000	.130	.162	.151	.195	5.117
X3	1.742E-15	.000	.060	.159	.875	.000	.000	-.220	.031	.029	.231	4.332

LAMPIRAN

Harga Saham Dan Dividen Saham



No	Kode Perusahaan	Tahun	Closing Price	Dividen
1	TBLA	2018	Rp 952	44,412
		2019	Rp 824	24,673
		2020	Rp 818	24,673
		2021	Rp 770	24,673
2	SMAR	2022	Rp 686	88,824
		2018	Rp 4.120	30
		2019	Rp 3.740	750
		2020	Rp 3.500	0
		2021	Rp 4.540	345
		2022	Rp 4.950	310
3	MYOR	2018	Rp 2.580	27
		2019	Rp 1.920	29
		2020	Rp 2.790	30
		2021	Rp 1.875	52
		2022	Rp 2.500	21
4	MLBI	2018	Rp 16.200	534
		2019	Rp 15.500	583
		2020	Rp 8.800	0
		2021	Rp 7.525	475
		2022	Rp 8.950	451
5	INDF	2018	Rp 7.750	302
		2019	Rp 7.825	171
		2020	Rp 6.050	278
		2021	Rp 6.325	278
		2022	Rp 6.725	278
6	ULTJ	2018	Rp 1.190	10
		2019	Rp 1.690	12
		2020	Rp 1.510	12
		2021	Rp 1.600	85
		2022	Rp 1.475	25

LAMPIRAN

Cash Flow INDF
Tahun 2018 - 2022

The original consolidated financial statements included herein
are in Indonesian language.

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	110.669.817	98.434.144	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(61.407.297)	(50.101.494)	Cash paid to suppliers
Pembayaran untuk beban produksi dan usaha	(20.104.378)	(18.848.379)	Payments for production and operating expenses
Pembayaran kepada karyawan	(9.442.157)	(9.468.622)	Payments to employees
Kas yang diperoleh dari operasi	19.715.985	20.015.649	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	602.816	395.950	Receipts of interest income
Pembayaran pajak - neto	(3.775.947)	(3.577.269)	Payments of taxes - net
Pembayaran beban keuangan	(3.143.191)	(2.308.523)	Payments of finance expense
Penerimaan lainnya - neto	188.023	166.834	Other receipts - net
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	13.587.686	14.692.641	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan (penambahan) investasi jangka pendek	177.502	(1.152.401)	Proceeds (addition) from short-term investments
Penerimaan dari penjualan aset tetap	74.491	71.904	Proceeds from sale of fixed assets
Akuisisi Entitas Anak dari kepentingan nonpengendali	(15.242)	(506.714)	Acquisition of a Subsidiary from non-controlling interests
Penambahan uang muka penyertaan dan penambahan penyertaan di ventura bersama	(157.241)	(117.796)	Additional advances for investment and additional investment in joint venture
Penambahan aset biologis	(200.853)	(190.075)	Addition to biological assets
Penambahan aset tetap, tanaman perkebunan dan pembayaran uang muka aset tetap	(3.741.651)	(4.594.593)	Additions to fixed assets, plantations and payments of advances for fixed assets
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(3.862.994)	(6.489.675)	Net Cash Used in Investing Activities

UBV

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN (lanjutan)
Untuk Tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS (continued)
For the Year Ended December 31, 2022
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

	Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
		2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari utang bank jangka pendek		37.880.699	25.747.645	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan dari utang bank jangka panjang		4.676.743	5.133.918	Proceeds from long-term bank loans
Pembayaran liabilitas sewa	12	(409.845)	(341.770)	Payments of lease liabilities
Pembayaran dividen kas entitas anak kepada kepentingan nonpengendali dan lainnya		(1.760.386)	(1.685.679)	Payment of cash dividends by subsidiaries to non-controlling interests and others
Penerimaan (pembayaran) utang obligasi		(2.000.000)	38.842.482	Proceeds from (payment of) bonds payable
Pembayaran dividen kas	24	(2.440.959)	(2.440.959)	Payments of cash dividends
Pembayaran utang bank jangka panjang	20	(4.489.368)	(35.347.932)	Payments of long-term bank loans
Pembayaran liabilitas jangka pendek lainnya	35	(9.331.551)	-	Payments of other short-term liability
Pembayaran utang bank jangka pendek		(36.454.521)	(26.158.051)	Payments of short-term bank loans
Penerimaan pinjaman jangka panjang dari pihak berelasi		-	102.770	Proceeds from long-term borrowings from related parties
Kas Neto yang Diperoleh (Digunakan untuk) dari Aktivitas Pendanaan		(14.329.188)	3.852.424	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
DAMPAK NETO PERUBAHAN NILAI TUKAR ATAS KAS DAN SETARA KAS		1.072.286	93.277	NET EFFECTS OF CHANGES IN EXCHANGE RATES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS		(3.532.210)	12.148.667	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	5	29.478.126	17.329.459	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	5	25.945.916	29.478.126	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2021
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	98.434.144	81.974.807	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(50.101.494)	(39.571.039)	Cash paid to suppliers
Pembayaran untuk beban produksi dan usaha	(18.848.379)	(16.839.201)	Payments for production and operating expenses
Pembayaran kepada karyawan	(9.468.622)	(7.851.131)	Payments to employees
Kas yang diperoleh dari operasi	20.015.649	17.713.436	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	395.950	607.230	Receipts of interest income
Pembayaran pajak - neto	(3.577.269)	(2.784.615)	Payments of taxes - net
Pembayaran beban keuangan	(2.308.523)	(1.840.068)	Payments of finance expense
Penerimaan lainnya - neto	166.834	159.514	Other receipts - net
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	14.692.641	13.855.497	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari penjualan aset tetap	12 71.904	42.691	Proceeds from sale of fixed assets
Penambahan uang muka penyertaan dan penambahan penyertaan di ventura bersama	(117.796)	(129.500)	Additional advances for investment and additional investment in joint venture
Penambahan aset biologis	(190.075)	(194.004)	Addition to biological assets
Akuisisi Entitas Anak dari Kepentingan nonpengendali	(506.714)	(74.879)	Acquisition of a Subsidiary from non-controlling interests
Penerimaan (penambahan) investasi jangka pendek	(1.152.401)	54.371	Proceeds (addition) from short-term investments
Penambahan aset tetap, tanaman perkebunan dan pembayaran uang muka aset tetap	(4.594.593)	(4.398.300)	Additions to fixed assets, plantations and payments of advances for fixed assets
Akuisisi Entitas Anak baru, setelah dikurangi kas yang diperoleh	13 -	(32.936.976)	Acquisition of a new Subsidiary, net of cash acquired
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(6.489.675)	(37.636.597)	Net Cash Used in Investing Activities

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2021
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year Ended December 31,		
	2021	2020	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang obligasi	38.842.482	-	Proceeds from bonds payable
Penerimaan dari utang bank jangka pendek	25.747.645	30.031.557	Proceeds from short-term bank loans
Penerimaan dari utang bank jangka panjang	5.133.918	31.617.911	Proceeds from long-term bank loans
Penerimaan pinjaman jangka panjang dari pihak berelasi	102.770	6.284	Proceeds of long-term borrowings from related parties
Pembayaran liabilitas sewa	(341.770)	(336.408)	Payments lease liabilities
Pembayaran dividen kas entitas anak kepada kepentingan nonpengendali dan lainnya	(1.685.679)	(1.137.804)	Payment of cash dividends by subsidiaries to non-controlling interests and others
Pembayaran dividen kas	(2.440.959)	(2.440.959)	Payments of cash dividends
Pembayaran utang bank jangka pendek	(26.158.051)	(29.264.550)	Payments of short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang	(35.347.932)	(1.191.020)	Payments of long-term bank loans
Penerimaan dari utang jangka panjang lainnya	-	498	Proceeds of other long-term debts
Kas Neto yang Diperoleh untuk Aktivitas Pendanaan	3.852.424	27.285.509	Net Cash Provided by Financing Activities
DAMPAK NETO PERUBAHAN NILAI TUKAR ATAS KAS DAN SETARA KAS	93.277	98.540	NET EFFECTS OF CHANGES IN EXCHANGE RATES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS
KENAIKAN NETO KAS DAN SETARA KAS	12.148.667	3.602.949	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	17.329.459	13.726.510	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	29.478.126	17.329.459	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR
Kas dan setara kas terdiri dari:			Cash and cash equivalents consist of:
Kas dan setara kas	29.478.126	17.336.960	Cash and cash equivalents
Cerukan	-	(7.501)	Overdraft
Neto	29.478.126	17.329.459	Net

ZZZ

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
DAN ENTITAS ANAKNYA
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun yang Berakhir
pada Tanggal 31 Desember 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF
CASH FLOWS
For the Year Ended
December 31, 2019
(Expressed in Millions of Rupiah,
Unless Otherwise Stated)**

Catatan/ Notes	Tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember/ Year ended December 31,		
	2019	2018	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	76.785.002	73.491.800	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(35.293.255)	(38.315.479)	Cash paid to suppliers
Pembayaran untuk beban produksi dan usaha	(16.848.826)	(17.613.588)	Payments for production and operating expenses
Pembayaran kepada karyawan	(8.042.510)	(7.352.150)	Payments to employees
Kas yang diperoleh dari operasi	16.600.411	10.210.583	Cash generated from operations
Penerimaan penghasilan bunga	554.317	513.384	Receipts of interest income
Pembayaran pajak - neto	(2.361.672)	(3.460.973)	Payments of taxes - net
Pembayaran beban bunga	(1.708.907)	(1.523.170)	Payments of interest expense
Penerimaan lainnya - neto	260.345	196.005	Other receipts - net
Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi	13.344.494	5.935.829	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan investasi jangka pendek	4.063.511	-	Proceeds from short term investments
Penerimaan dari divestasi operasi yang dihentikan	673.529	449.019	Proceeds from divestment of a discontinued operation
Penerimaan dari penjualan aset tetap	72.954	59.956	Proceeds from sale of fixed assets
Penambahan aset tak berwujud	(7.648)	-	Additions to intangible assets
Akuisisi Entitas Anak dari Kepentingan nonpengendali	(433.646)	(180.275)	Acquisition of a Subsidiary from non-controlling interests
Penambahan aset biologis	(188.314)	(165.344)	Addition to biological assets
Penambahan investasi dan penyertaan di entitas asosiasi dan ventura bersama	(302.399)	(3.570.593)	Addition to investments and contribution in associates and joint venture
Penambahan aset tetap, tanaman perkebunan dan pembayaran uang muka aset tetap	(4.463.812)	(7.236.247)	Additions to fixed assets, plantations and payments of advances for fixed assets
Akuisisi entitas anak baru, setelah dikurangi kas dan setara kas yang diperoleh	-	(580.198)	Acquisition of new Subsidiaries, net of cash and overdraft acquired
Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(583.826)	(11.223.652)	Net Cash Used in Investing Activities

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.



LAMPIRAN

Cash Flow TBLA
Tahun 2018 - 2022



Table Arus Kas	2022	2021	%	Table Of Cash Flow
Arus kas bersih digunakan untuk operasional	1.023.209	1.531.950	-33%	Net Cash Flow used in operating activities
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(1.288.853)	(1.129.686)	14%	Net Cash Flow used in Investing activities
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	130.811	(194.089)	-167%	Net Cash Flow provided by Financing activities
Arus kas bersih	(134.833)	208.175	-165%	Net Cash Flow

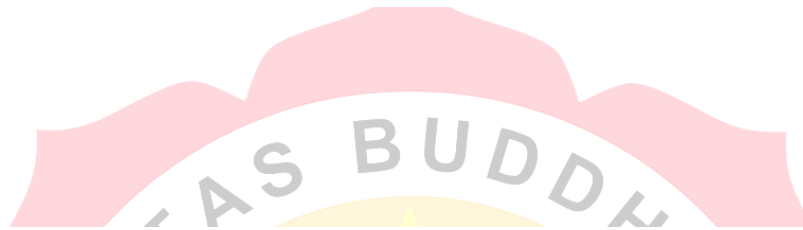


Table Arus Kas	2020	2019	%	Table Of Cash Flow
Arus kas bersih digunakan untuk operasional	38.235	1.114.505	-97%	Net Cash Flow used in operating activities
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(1.372.001)	(1.354.358)	1%	Net Cash Flow used in Investing activities
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	1.411.940	416.625	239%	Net Cash Flow provided by Financing activities
Arus kas bersih	78.174	176.772	-56%	Net Cash Flow



Table Arus Kas	2018 (Rp 000.000)	2017 (Rp 000.000)	%	Table Of Cash Flow
Arus kas bersih digunakan untuk operasional	2,213	2,102,790	-100%	Net Cash Flow used in operating activities
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	1,180,948	1,909,033	-38%	Net Cash Flow used in Investing activities
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan	1,276,919	194,166	558%	Net Cash Flow provided by Financing activities
Arus kas bersih	98,184	(409)	-24106%	Net Cash Flow

LAMPIRAN

Cash Flow SMAR
Tahun 2018 - 2022



PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk
DAN ENTITAS ANAK
Laporan Arus Kas Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir 31 Desember 2022 dan 2021
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Statements of Cash Flows
For the Years Ended December 31, 2022 and 2021
(Expressed in Millions of Rupiah, unless Otherwise Stated)

	2022	Catatan/ Notes	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	73.086.929		55.457.049	Cash receipts from customers
Pembayaran kas untuk pemasok	(59.779.129)		(45.562.002)	Cash paid to suppliers
Kas bersih yang diperoleh dari operasi	13.307.800		9.895.047	Net cash generated from operations
Pembayaran untuk aktivitas operasional lainnya - bersih	(6.765.221)		(7.907.780)	Payments of other operating activities - net
Penerimaan tagihan pajak	3.214.133		3.921.759	Proceeds from claims for tax refund
Pendapatan bunga	131.084		245.164	Interest received
Pembayaran bea keluar dan pungutan	(3.467.713)	28	(4.204.864)	Payments of export tax and levy
Pembayaran beban bunga	(1.276.032)		(1.048.832)	Payments of interest
Pembayaran pajak penghasilan badan	(860.778)		(250.014)	Payments of corporate income taxes
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	4.283.273		650.500	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan tanaman produktif	(84.900)	10	(133.119)	Acquisition of bearer plants
Aset tetap		11		Fixed assets
Perolehan	(1.194.148)		(614.579)	Acquisition
Penjualan	30.521		42.780	Sales
Bibitan				Nursery
Pembelian	(75.439)		(43.553)	Purchases
Penjualan	22.348		23.147	Sales
Penerimaan dividen	119.427		-	Dividend received
Penambahan biaya hak atas tanah	(599)		(810)	Additional landrights cost
Penambahan biaya persiapan lahan	(27.662)		(7.218)	Additional land preparation costs
Penambahan uang muka proyek	(53.182)		(43.902)	Additional advances for projects
Penambahan biaya pengembangan piranti lunak	(34.295)		(88.831)	Additional software development costs
Penarikan investasi jangka pendek	-		1.866.584	Redemption of short-term investments
Penambahan investasi dalam saham	(4.708)	9	(2.361.398)	Additional investments in shares of stock
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(1.302.637)		(1.360.899)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Utang bank jangka pendek		39		Short-term bank loans
Penerimaan	25.438.443		24.276.964	Proceeds
Pembayaran	(29.157.133)		(26.376.477)	Payments
Utang bank dan lembaga keuangan lainnya		39		Long-term bank and other financial institution loans
jangka panjang				Proceeds
Penerimaan	2.000.000		1.000.000	Payments
Pembayaran	(1.826.421)		(1.467.748)	Bonds payable
Utang obligasi		39		Proceeds
Penerimaan	2.487.500		4.800.875	Payments
Pembayaran	(1.302.000)		(572.000)	Payments of dividends
Pembayaran dividen	(890.087)	25	(990.583)	Payment of dividends of a subsidiary to non-controlling interests
Pembayaran dividen entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	(2.882)		-	Payments of lease liabilities
Pembayaran liabilitas sewa	(41.649)		(85.478)	
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	(3.294.229)		585.553	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
PENURUNAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	(313.593)		(124.846)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	2.717.223		2.823.572	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	75.967		18.497	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	2.479.597		2.717.223	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk
DAN ENTITAS ANAK
Laporan Arus Kas Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir 31 Desember 2020 dan 2019
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

PT SINAR MAS AGRO RESOURCES AND TECHNOLOGY Tbk
AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Statements of Cash Flows
For the Years Ended December 31, 2020 and 2019
(Expressed in Millions of Rupiah, unless Otherwise Stated)

	2020	Catatan/ Notes	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	38.828.164		36.758.400	Cash receipts from customers
Pembayaran kas untuk pemasok	(32.632.577)		(28.156.962)	Cash paid to suppliers
Kas bersih yang diperoleh dari operasi	6.195.587		8.601.438	Net cash generated from operations
Pembayaran untuk aktivitas operasional lainnya - bersih	(6.155.379)		(5.121.500)	Payments of other operating activities - net
Penerimaan tagihan pajak	1.974.019		1.358.646	Proceeds from claims for tax refund
Pendapatan bunga	210.153		100.041	Interest received
Pembayaran bea keluar dan pungutan	(731.765)	29	(3.192)	Payments of export tax and levy
Pembayaran beban bunga	(717.505)		(640.343)	Payments of interest
Pembayaran pajak penghasilan badan	(151.630)		(189.223)	Payments of corporate income taxes
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	623.480		4.105.867	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan tanaman produktif	(107.941)	11	(70.351)	Acquisition of bearer plants
Aset tetap		12		Fixed assets
Perolehan	(829.279)		(1.045.310)	Acquisition
Penjualan	73.300		28.890	Sales
Bibitan				Nursery
Pembelian	(45.432)		(25.430)	Purchases
Penjualan	5.355		6.524	Sales
Penambahan biaya hak atas tanah	(8.769)		(10.122)	Additional landrights cost
Penambahan uang muka proyek	(83.550)		(151.088)	Additional advances for projects
Penambahan biaya persiapan lahan	(40.228)		(11.279)	Additional land preparation costs
Penambahan uang muka investasi dalam saham	(56.070)	10	(1.050)	Additional advances in shares of stock
Penempatan investasi jangka pendek	(1.839.036)		-	Placement of short-term investments
Penambahan biaya pengembangan piranti lunak	(195.225)		(241.241)	Additional software development costs
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(3.128.875)		(1.520.457)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Utang bank jangka pendek		40		Short-term bank loans
Penerimaan	18.137.577		18.858.625	Proceeds
Pembayaran	(16.079.067)		(16.825.122)	Payments
Utang bank jangka panjang		40		Long-term bank loans
Penerimaan	1.500.000		2.254.740	Proceeds
Pembayaran	(1.114.379)		(4.280.004)	Payments
Hasil penerbitan obligasi	2.164.225	40	-	Proceeds from bonds issuance
Pembayaran utang obligasi	-	40	(100.000)	Payments for redemption of bonds payable
Utang kepada pihak berelasi non-usaha		40		Due to related parties
Penambahan	159.241		562.170	Additions
Pembayaran	(296.094)		(564.690)	Payments
Setoran modal saham entitas anak dari kepentingan nonpengendali	1	1d	-	Paid-up capital of a subsidiary from non-controlling interest
Pembayaran liabilitas sewa	(122.440)		-	Payments of lease liabilities
Pembayaran dividen	-	26	(2.153.546)	Payments of dividends
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	4.349.064		(2.247.827)	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	1.845.669		337.583	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	969.288		648.644	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	8.615		(16.939)	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	2.823.572		969.288	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR



LAMPIRAN

Cash Flow MLBI
Tahun 2018 - 2022

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2022 DAN 2021
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

		Tahun berakhir 31 Desember/ Year ended 31 December		
	Catatan/ Notes	2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		3,023,818	2,437,862	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan		(1,251,912)	(1,084,469)	Cash paid to suppliers and employees
Kas dihasilkan dari operasi		1,771,906	1,353,393	Cash generated from operations
Penerimaan bunga		11,062	12,864	Interest received
Pembayaran bunga		(18,737)	(26,086)	Interest paid
Pembayaran pajak penghasilan		(323,522)	(174,654)	Cash paid for income taxes
Penerimaan pengembalian pajak		49,351	2,488	Cash received from tax refunds
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi		1,490,060	1,168,005	Net cash from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap dan aset hak-guna		(318,737)	(252,366)	Acquisitions of property, plant and equipment and right-of-use assets
Hasil penjualan aset tetap	8	7	51	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(318,730)	(252,315)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran dividen tunai		(947,443)	(997,122)	Cash dividends paid
Pembayaran liabilitas sewa	34	(19,755)	(13,624)	Payments of lease liabilities
Penerimaan utang bank jangka pendek	34	750,000	1,150,000	Proceeds from short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka pendek	34	(750,000)	(1,050,000)	Payments of short-term bank loans
Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan		(967,198)	(910,746)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		204,132	4,944	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	4	638,197	633,253	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	842,329	638,197	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2020 DAN 2019
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2020 AND 2019
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	2,455,900	3,465,660	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(1,300,113)	(1,663,678)	Cash paid to suppliers and employees
Kas dihasilkan dari operasi	1,155,787	1,801,982	Cash generated from operations
Penerimaan bunga	27,272	26,594	Interest received
Pembayaran bunga	(63,736)	(44,558)	Interest paid
Pembayaran pajak penghasilan	(246,674)	(456,918)	Cash paid for income taxes
Penerimaan pengembalian pajak	-	7,424	Cash received from tax refunds
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	872,649	1,334,524	Net cash from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(255,406)	(322,284)	Acquisitions of property, plant and equipment
Hasil penjualan aset tetap	2,712	1,984	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	(252,694)	(320,300)	Net cash used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran dividen tunai	(500)	(1,224,323)	Cash dividends paid
Pembayaran liabilitas sewa	(13,999)	-	Payments of lease liabilities
Penerimaan utang bank jangka pendek	1,500,000	1,930,000	Proceeds from short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka pendek	(1,550,000)	(1,950,000)	Payments of short-term bank loans
Kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(64,499)	(1,244,323)	Net cash used in financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS	555,456	(230,099)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH
KAS AWAL TAHUN	77,797	307,896	CASH AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS AKHIR TAHUN	633,253	77,797	CASH AT END OF THE YEAR

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MULTI BINTANG INDONESIA Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	3,599,116	3,106,199	Cash received from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	(1,692,831)	(1,554,605)	Cash paid to suppliers and employees
Kas dihasilkan dari operasi	1,906,285	1,551,594	Cash generated from operations
Penerimaan bunga	41,305	19,504	Interest received
Pembayaran bunga	(34,695)	(29,848)	Interest paid
Pembayaran pajak penghasilan	(500,380)	(467,798)	Cash paid for income taxes
Penerimaan pengembalian pajak	-	37,544	Cash received claim for tax refund
Penerimaan pengembalian cukai	-	220,615	Cash received claim for excise refund
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	1,412,515	1,331,611	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(275,980)	(339,723)	Acquisitions of property, plant and equipment
Hasil penjualan aset tetap	63	1,374	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(275,917)	(338,349)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran dividen tunai	(1,121,756)	(1,073,589)	Cash dividends paid
Penerimaan utang jangka pendek	2,921,304	-	Proceeds from short-term bank loans
Pembayaran utang jangka pendek	(2,851,304)	(100,000)	Payments of short-term bank loans
Arus kas neto atas pendirian entitas anak	-	150	Net cash inflow from the establishment of a subsidiary
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(1,051,756)	(1,173,439)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	84,842	(180,177)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	223,054	403,231	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	307,896	223,054	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

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

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

LAMPIRAN

Cash Flow MYOR
Tahun 2018 - 2022



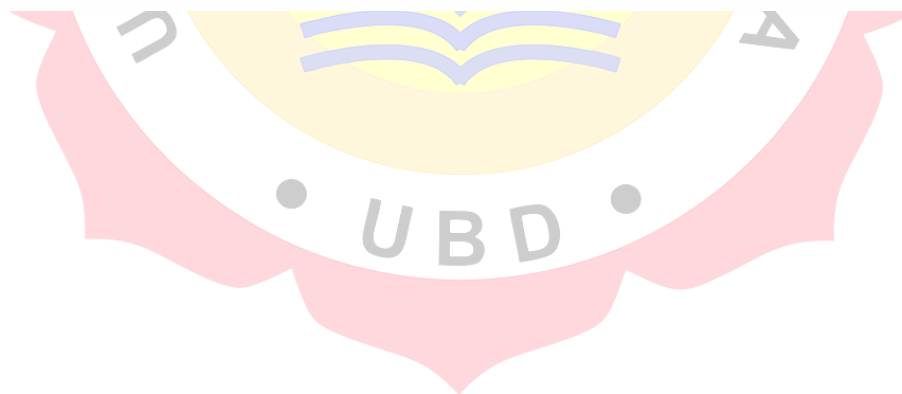
PT MAYORA INDAH Tbk DAN ENTITAS ANAK
Laporan Arus Kas Konsolidasian
Untuk Tahun-Tahun yang Berakhir 31 Desember 2022 dan 2021
(Angka - angka Disajikan dalam Rupiah, kecuali Dinyatakan Lain)

PT MAYORA INDAH Tbk AND ITS SUBSIDIARIES
Consolidated Statements of Cash Flows
For the Years Ended December 31, 2022 and 2021
(Figures are Presented in Rupiah, unless Otherwise Stated)

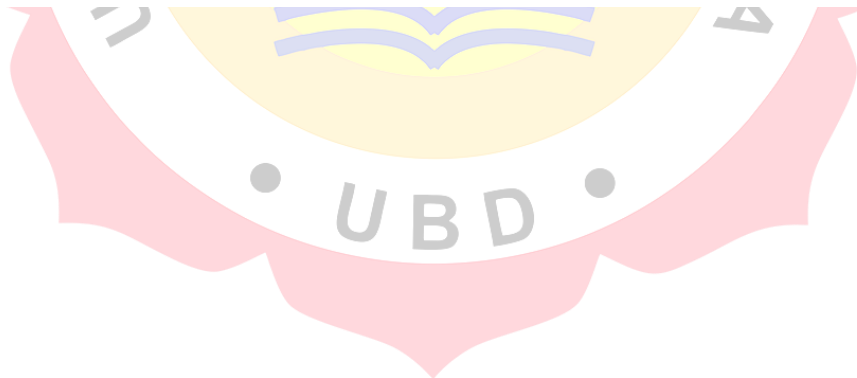
	2022	Catatan/ Notes	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dan pelanggan dan lain-lain	29 519 519 535 689		27 065 541 049.324	Cash received from customers and others
Pembayaran kepada pemasok, kontraktor, karyawan dan lainnya	(27.675 687.658.432)		(25.598.403 259 380)	Cash paid to suppliers, contractors, employees and others
Kas bersih dihasilkan dari operasi	1 843 831 877 257		1 467 137.789 944	Net cash generated from operations
Penerimaan restitusi pajak	624 486.354.840	9	391 874 842 166	Tax refund
Pembayaran pajak penghasilan	(382.067.996 657)		(406 975 511.465)	Income tax paid
Pembayaran bunga	(396.061.583.172)		(340 652 360 945)	Interest paid
Pembayaran imbalan kerja jangka panjang	(70.218 183.882)	31	(89 152 079 680)	Long-term employee benefits paid
Pembayaran pajak final	(399 840.000)		(237.676.672)	Final tax paid
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi	1.619.570 638.186		1.041.955.003 348	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(804.918 815 873)	10	(658 964.759.604)	Acquisitions of property, plant and equipment
Pembayaran atas penempatan investasi surat berharga	(75 851 945.448)		-	Payment for investment in securities
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap	(704.295.962.071)		(318 471 230.686)	Cash paid for advance purchases of property and equipment
Penurunan (kenaikan) uang jaminan	801 954 883		(1 395 224.618)	Decrease (increase) in guarantee deposits
Penerimaan bunga	30 708 263 481	28	23 187 158 296	Interest received
Hasil penjualan aset tetap	6.993.080 241	10	8.029.354.686	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(1.546 563 424 787)		(947 614 701 926)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan				Proceeds from
Utang bank jangka pendek	3.868.750.990.000		1.815.000.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	1.826.251.000.000		1 175.000.000.000	Long-term bank loans
Penerbitan obligasi	1 500 000.000.000		-	Issuance of bonds
Pembayaran				Payments of
Utang bank jangka pendek	(3 635.000.000 000)		(1 070 000 000 000)	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	(2.026.124.542.131)		(1.426.932.234.425)	Long-term bank loans
Dividen				Dividends
Perusahaan	(469.532 694.225)	23	(1.162.652.385.700)	Company
Entitas anak	(63 568 812 500)	24	(44 109 000 000)	Subsidiary
Pelunasan obligasi	(1.050 000 000.000)		(157 000.000 000)	Redemption of bonds
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan	(49 224 058 856)		(670 693 620 125)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	23.783.154.543		(776.353.318.703)	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	3.009.380.167.931		3.777 791.432.101	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing	228 911.462 037		7.942.054.533	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	3.262.074.784.511	4	3 009 380.167.931	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR

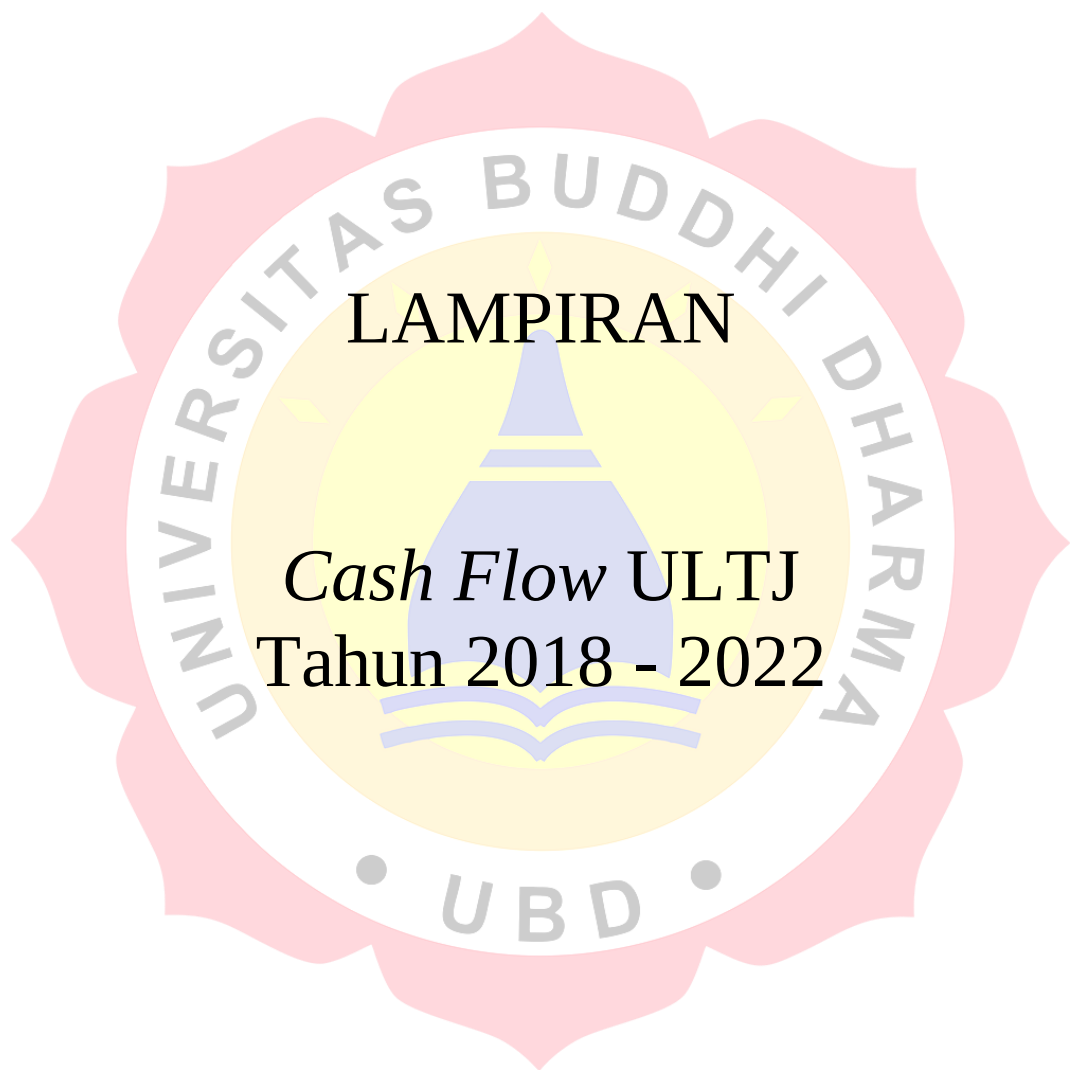
UBD

	Catatan/ Notes	2020	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan dari pelanggan dan lain-lain		24.952.077.753.025	24.483.872.972.748	Cash received from customers and others
Pembayaran kepada pemasok, kontraktor, karyawan dan lainnya		(20.475.882.317.864)	(20.982.784.877.383)	Cash paid to suppliers, contractors, employees and others
Kas bersih dihasilkan dari operasi		4.476.195.435.361	3.490.888.095.363	Net cash generated from operations
Penerimaan restitusi pajak	8, 31	295.621.855.149	770.887.609.622	Tax refund
Pembayaran pajak penghasilan		(614.758.865.448)	(547.269.067.440)	Income tax paid
Pembayaran bunga		(377.798.075.150)	(384.398.360.328)	Interest paid
Pembayaran imbalan kerja jangka panjang	30	(61.711.370.707)	(45.029.702.182)	Long-term employee benefits paid
Pembayaran pajak final		(1.716.530.019)	(1.216.312.916)	Final tax paid
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi		3.715.832.449.188	3.303.884.262.119	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	9	(634.118.812.741)	(438.476.834.779)	Acquisitions of property, plant and equipment
Pembayaran uang muka pembelian aset tetap		(521.483.598.829)	(1.459.858.783.569)	Cash paid for advances purchases of property and equipment
Kenaikan uang jaminan		(9.708.104.608)	(2.276.301.560)	Increase in guarantee deposits
Penerimaan bunga	27	51.405.459.416	52.352.843.077	Interest received
Hasil penjualan aset tetap	9	2.889.819.622	2.941.604.317	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(1.111.015.237.138)	(1.845.317.472.514)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan:				Proceeds from:
Utang bank jangka pendek		1.750.000.000.000	2.300.000.000.000	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang		350.000.000.000	2.210.000.000.000	Long-term bank loans
Utang obligasi		500.000.000.000	-	Bonds Payable
Pembayaran:				Payments of:
Utang bank jangka pendek		(2.850.000.000.000)	(2.800.000.000.000)	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang		(1.130.834.706.953)	(1.162.794.871.792)	Long-term bank loans
Dividen				Dividends
Perusahaan	22	(670.760.991.750)	(648.402.292.025)	Company
Entitas anak	23	(14.252.500.000)	(14.252.500.000)	Subsidiary
Utang obligasi		-	(750.000.000.000)	Bonds payable
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan		(1.865.848.198.703)	(865.449.663.817)	Net Cash Used in Financing Activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS		738.969.013.345	593.097.125.788	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		2.982.004.859.009	2.495.655.019.111	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		56.817.559.747	(106.747.285.890)	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	4	3.777.791.432.101	2.982.004.859.009	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR



	Catatan/ Notes	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				
Penerimaan dari pelanggan dan lain-lain		23.680.993.707.458	19.102.343.990.516	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Pembayaran kepada pemasok, kontraktor, karyawan dan lainnya		(22.399.880.533.599)	(17.021.009.320.999)	Cash received from customers and others
Kas bersih dihasilkan dari operasi		1.281.113.173.859	2.081.334.669.517	Cash paid to suppliers, contractors, employees and others
Penerimaan restitusi pajak	8	407.402.318.740	204.119.721.115	Net cash generated from operations
Pembayaran pajak penghasilan		(723.570.678.622)	(588.474.260.121)	Tax refund
Pembayaran bunga		(477.095.113.613)	(386.530.792.934)	Income tax paid
Pembayaran imbalan kerja jangka panjang	28	(27.793.260.175)	(27.492.104.921)	Interest paid
Pembayaran pajak final		(783.198.400)	(33.026.633)	Long-term employee benefits paid
Pembayaran pendapatan bagi hasil Sukuk Mudharabah		-	(7.393.536.955)	Final tax paid
				Sukuk Mudharabah income paid to sukuk holders
Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi		459.273.241.788	1.275.530.669.068	Net Cash Provided by Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI				
Penerimaan bunga	25	46.799.131.766	36.492.708.776	CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan aset tetap	9	2.599.740.911	4.603.148.433	Interest received
Perolehan aset tetap	9	(671.673.892.309)	(412.476.764.133)	Proceeds from sale of property, plant and equipment
Penambahan uang muka pembelian aset tetap		(567.436.010.403)	(148.075.298.065)	Acquisitions of property, plant and equipment
Kenaikan uang jaminan		(6.290.376.000)	(6.860.426.084)	Increase in advances for purchases of property and equipment
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi		(1.196.001.406.035)	(526.316.631.073)	Increase in guarantee deposits
				Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				
Penerimaan:				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Utang bank jangka pendek		3.425.000.000.000	4.775.000.000.000	Proceeds from:
Pinjaman bank jangka panjang		2.184.000.000.000	-	Short-term bank loans
Utang obligasi		500.000.000.000	1.050.000.000.000	Long-term bank loans
Pembayaran:				Bonds Payable
Utang bank jangka pendek		(3.559.000.000.000)	(4.425.000.000.000)	Payments of:
Pinjaman bank jangka panjang		(990.498.333.333)	(769.720.000.000)	Short-term bank loans
Dividen				Long-term bank loans
Perusahaan	20	(603.684.892.575)	(469.532.694.225)	Dividends
Entitas anak	21	(12.865.125.000)	(11.517.350.000)	Company
Sukuk Mudharabah		-	(250.000.000.000)	Subsidiary
Biaya emisi obligasi		(1.480.333.333)	(1.270.000.000)	Sukuk Mudharabah
				Bond issuance costs
Kas Bersih Diperoleh dari (Digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan		941.471.315.759	(102.040.044.225)	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS				
		204.743.151.512	647.173.993.770	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN				
		2.201.859.470.155	1.543.129.244.709	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh perubahan kurs mata uang asing		89.052.397.441	11.556.231.676	Effect of foreign exchange rate changes
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN				
	4	2.495.655.019.108	2.201.859.470.155	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR





LAMPIRAN

Cash Flow UL TJ
Tahun 2018 - 2022

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2022
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2022
(Expressed in Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2022	2021	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	8.508.099	7.214.907	Received from customers
Pengeluaran kas kepada/untuk:			Payments to/for:
Pemasok	(6.267.061)	(4.024.329)	Supplier
Karyawan	(332.674)	(307.077)	Employees
Beban operasi lainnya	(1.276.426)	(1.143.625)	Other operating expenses
Penerimaan kas dari aktivitas operasi	631.938	1.739.876	Cash received from operating activities
Penerimaan dari:			Receipt from:
Penghasilan bunga	127.283	155.884	Interest income
Penghasilan lainnya	52.248	55.371	Other income
Pembayaran atas:			Payments for:
Pajak penghasilan	(427.799)	(331.696)	Income tax
Beban bunga	(116.298)	(228.831)	Interest expense
Penambahan piutang lain-lain *)	(7.526)	23.843	Additions to other receivable *)
Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Operasi	259.846	1.414.447	Net Cash Provided By Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan hewan ternak	19.462	24.053	Proceeds from sale of livestock
Dividen yang diterima	-	8.700	Dividend receipt
Hasil penjualan aset tetap	722	93	Proceeds from sale of fixed assets
Hasil penjualan obligasi pemerintah	910.361	1.969.375	Proceeds from sale of government bonds
Pembelian obligasi pemerintah	-	(722.458)	Purchase of government bonds
Pembelian aset tetap	(374.366)	(252.085)	Acquisition of fixed assets
Penambahan aset hak guna	(4.276)	(3.200)	Addition to right use of assets
Penambahan aset tidak lancar lainnya	-	(156)	Increase in other non-current assets
Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Investasi	551.903	1.024.322	Net Cash Provided By Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran Medium - Term Notes	(900.000)	(1.500.000)	Payment of Medium - Term Notes
Pembayaran dividen	(246.387)	(959.742)	Payments of dividends
Pembayaran utang pembelian mesin	-	(11.022)	Payment of liability for purchases of machine
Pembayaran utang sewa	(15.730)	(17.876)	Payment of lease payable
Penerimaan (pembayaran) pinjaman jangka pendek - neto	109	(897)	Receipt (payment) of short-term loan - net
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	(1.162.008)	(2.489.537)	Net Cash Used in Financing Activities
PENURUNAN NETO KAS DAN SETARA KAS	(350.259)	(50.768)	NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS

*) Termasuk penerimaan / pembayaran dari / kepada pihak yang berelasi dalam rangka kegiatan operasi

*) Included receipts / payments from / to related parties relating with business transaction

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to the Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole



PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL
31 DESEMBER 2020
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2020
(Expressed in Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2020	2019	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	6.601.124	6.780.452	Received from customers
Pengeluaran kas kepada:			Payments to:
Pemasok	(3.760.713)	(3.934.654)	Supplier
Karyawan	(302.420)	(280.363)	Employees
Beban operasi lainnya	(1.066.903)	(1.374.271)	Other operating expenses
Penerimaan kas dari aktivitas operasi	1.471.088	1.191.164	Cash received from operating activities
Penerimaan dari:			Receipt from:
Penghasilan bunga	58.666	105.655	Interest income
Penghasilan lainnya	75.858	89.545	Other income
Pembayaran atas:			Payments for:
Beban bunga	(27.785)	(1.463)	Interest expense
Beban pembiayaan lainnya	(23.287)	-	Other financing cost
Pajak penghasilan	(321.089)	(278.947)	Income tax
Penambahan piutang lain-lain *)	(16.388)	(9.137)	Additions to other receivable *)
Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Operasi	1.217.063	1.096.817	Net Cash Provided By Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Hasil penjualan obligasi pemerintah	199.854	-	Proceed from sales of Government Bond
Penurunan aset tidak lancar lainnya	1.726	21.786	Decrease in other non-current assets
Hasil penjualan hewan ternak	24.108	16.657	Proceed from sale of livestock
Hasil penjualan aset tetap	4.345	524	Proceed from sales of fixed assets
Pembelian aset tetap	(401.835)	(243.066)	Fixed assets purchase
Investasi Hewan Ternak	-	(60.509)	Investment in Livestock
Pembelian aset takberwujud	(421)	(246)	Purchases of intangible assets
Penambahan aset hak guna	(10.485)	-	Addition to right use of assets
Obligasi pemerintah	(2.413.701)	-	Government bonds
Tambahan investasi pada ventura Bersama	(16.500)	-	Additional investment in joint venture
Kas Bersih dari anak perusahaan yang tidak dikonsolidasi	(19.613)	-	Net cash from unconsolidated subsidiary
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	(2.632.522)	(264.854)	Net Cash Used in Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan dari Medium Term Notes	2.998.212	-	Proceed from Medium Term Notes
Saham treasury	(1.848.564)	-	Treasury shares
Pembayaran dividen	(70.536)	(149.933)	Payments of dividends
Pembayaran utang bank jangka panjang	(17.164)	(34.193)	Payment of long-term bank loan - net
Pembayaran utang pembelian mesin	(20.836)	(27.602)	Payment of liability for purchases of machinery
Pembayaran pinjaman jangka pendek - neto	(470)	(23.691)	Payment of short-term loan - net
Pembayaran utang sewa pembiayaan	(16.105)	(263)	Payment of lease payable
Kas Neto Diperoleh dari (Digunakan Untuk) Aktivitas Pendanaan	1.024.537	(235.682)	Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities
KENAIKAN (PENURUNAN) NETO KAS DAN SETARA KAS	(390.922)	596.281	NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS

*) Termasuk penerimaan / pembiayaan dari / kepada pihak yang berelasi dalam rangka kegiatan operasi

*) Included receipts / payments from / to related parties relating with business transaction

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT ULTRAJAYA MILK INDUSTRY & TRADING COMPANY Tbk
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2018
(Expressed in Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	5.991.530	5.193.609	Receipt from customers
Pengeluaran kas kepada:			Payment to:
Pemasok	(3.730.114)	(2.673.817)	Supplier
Karyawan	(257.142)	(236.093)	Employees
Beban operasi lainnya	(1.284.645)	(1.019.241)	Other operating expenses
Penerimaan kas dari aktivitas operasi	719.629	1.264.458	Cash receipt from operating activity
Penerimaan dari:			Receipt from:
Penghasilan bunga	60.084	80.355	Interest income
Penghasilan lainnya	97.637	79.301	Other income
Pembayaran atas:			Payment for:
Beban bunga	(1.247)	(1.500)	Interest expense
Pajak penghasilan	(291.922)	(347.000)	Income tax
Penambahan piutang lain-lain *)	(8.358)	(3.098)	Addition to other receivable *)
Kas Neto Diperoleh Dari Aktivitas Operasi	575.823	1.072.516	Net Cash Provided By Operating Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Obligasi pemerintah (Catatan 10)	(735.084)	-	Government bonds (Note 10)
Pembelian aset tetap	(335.504)	(350.079)	Fixed assets purchase
Tambahan investasi pada ventura			Additional investment in Joint Venture
Bersama (Catatan 12)	(21.500)	(66.653)	(Note 12)
Penambahan aset tidak lancar lainnya			Increase in other non-current assets
(Catatan 16)	(12.634)	(1.869)	(Note 16)
Pembelian aset takberwujud (Catatan 15)	(4.108)	(1.725)	Purchases of intangible assets (Note 15)
Hasil penjualan hewan ternak (Catatan 13)	19.319	13.265	Proceed from sale of livestock (Note 13)
Hasil penjualan aset tetap (Catatan 14)	325	256	Proceed from sales of fixed assets (Note 14)
Kas entitas anak yang baru dikonsolidasi	-	6.968	Cash of newly consolidated subsidiary
Penerimaan kas dari pemegang saham minoritas	-	150	Proceed from minority interest
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Investasi	(1.089.186)	(399.687)	Net Cash Used By Investing Activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pembayaran dividen	(159.119)	(49.566)	Payment of dividend
Pembayaran utang pembelian mesin			Payment of liability for purchase of machine
(Catatan 22)	(27.481)	(23.500)	(Note 22)
Penerimaan (Pembayaran) pinjaman jangka pendek - Neto (Catatan 17)	24.163	(470)	Receipt (payment) of short-term loan - Net (Note 17)
Pembayaran utang sewa pembiayaan	(290)	(265)	Payment of lease payable
Kas Neto Digunakan Untuk Aktivitas Pendanaan	(162.727)	(73.801)	Net Cash Used In Financing Activities
PENURUNAN (KENAIKAN) NETO KAS DAN SETARA KAS	(676.090)	599.028	NET DECREASE(INCREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN	2.120.400	1.521.372	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	1.444.310	2.120.400	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR

*) Termasuk penerimaan / pembiayaan dari / kepada pihak yang berelasi dalam rangka kegiatan operasi

*) Included receipts / payments from / to related parties relating with business transaction

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

LAMPIRAN



Tabel Titik Kritis Distribusi t

df	α	0.1	0.05	0.025	0.01	0.005	0.0025	0.001
1	3.077684	6.313752	12.706205	31.820516	63.656741	127.321336	318.308839	
2	1.885618	2.919986	4.302453	6.964557	9.924843	14.089047	22.327125	
3	1.637744	2.353363	3.182446	4.540703	5.840909	7.453319	10.214522	
4	1.532056	2.131847	2.776445	3.746947	4.604095	5.597568	7.171382	
5	1.475884	2.015048	2.575892	3.364930	4.032143	4.772341	5.893430	
6	1.438756	1.943180	2.446912	3.142668	3.707428	4.316827	5.207626	
7	1.414924	1.894579	2.364624	2.997952	3.499483	4.029337	4.785290	
8	1.396825	1.859548	2.306004	2.896459	3.355387	3.822519	4.560791	
9	1.383029	1.833113	2.262157	2.821438	3.249836	3.689662	4.398406	
10	1.372184	1.812461	2.228139	2.763769	3.169273	3.581406	4.143700	
11	1.363430	1.795885	2.200985	2.718079	3.105807	3.496614	4.024701	
12	1.356217	1.782288	2.178913	2.680998	3.054540	3.428444	3.929623	
13	1.350171	1.770923	2.160349	2.650309	3.012276	3.372468	3.851982	
14	1.345030	1.761310	2.144787	2.624494	2.976843	3.325696	3.787390	
15	1.340606	1.753050	2.131450	2.602480	2.946713	3.286039	3.732834	
16	1.336757	1.745884	2.119905	2.583487	2.920782	3.251993	3.686155	
17	1.333379	1.739607	2.109816	2.566934	2.898231	3.222450	3.645767	
18	1.330381	1.734064	2.100922	2.552380	2.878460	3.196574	3.610485	
19	1.327728	1.729133	2.093024	2.539483	2.860935	3.173725	3.579400	
20	1.325341	1.724718	2.085963	2.527977	2.845340	3.153401	3.551808	
21	1.323188	1.720743	2.079614	2.517648	2.831360	3.135206	3.527154	
22	1.321237	1.717144	2.073873	2.508325	2.818756	3.118824	3.504892	
23	1.319460	1.713872	2.068658	2.499867	2.807326	3.103997	3.484864	
24	1.317836	1.710882	2.063899	2.492159	2.796940	3.090514	3.466777	
25	1.316345	1.708141	2.059539	2.485107	2.787436	3.078199	3.450189	
26	1.314972	1.705618	2.055529	2.478630	2.778715	3.066909	3.434897	
27	1.313703	1.703288	2.051831	2.472660	2.770683	3.056520	3.421034	
28	1.312527	1.701131	2.048407	2.467140	2.763262	3.046829	3.408155	
29	1.311434	1.699127	2.045230	2.462031	2.756386	3.038047	3.396240	
30	1.310415	1.697261	2.042272	2.457262	2.749996	3.029798	3.385185	
31	1.309464	1.695519	2.039513	2.452824	2.744042	3.022118	3.374899	
32	1.308573	1.693889	2.036933	2.448678	2.738481	3.014949	3.365206	
33	1.307737	1.692360	2.034515	2.444794	2.733277	3.008242	3.356137	
34	1.306952	1.690924	2.032245	2.441150	2.728394	3.001954	3.347834	
35	1.306212	1.689572	2.030108	2.437723	2.723806	2.996047	3.340045	
36	1.305514	1.688298	2.028094	2.434494	2.719485	2.990487	3.332824	
37	1.304854	1.687094	2.026192	2.431447	2.715409	2.985244	3.326131	
38	1.304230	1.685954	2.024394	2.428568	2.711558	2.980293	3.319930	
39	1.303639	1.684875	2.022691	2.425841	2.707913	2.975609	3.314278	
40	1.303077	1.683851	2.021075	2.423257	2.704459	2.971171	3.309078	
41	1.302543	1.682878	2.019541	2.420803	2.701181	2.966961	3.304273	
42	1.302035	1.681952	2.018082	2.418470	2.698066	2.962962	3.299851	
43	1.301552	1.681071	2.016692	2.416250	2.695102	2.959157	3.295890	
44	1.301090	1.680230	2.015368	2.414134	2.692278	2.955534	3.292407	
45	1.300649	1.679427	2.014103	2.412116	2.689585	2.952079	3.289148	
46	1.300228	1.678660	2.012896	2.410188	2.687013	2.948781	3.277598	
47	1.299825	1.677927	2.011741	2.408345	2.684556	2.945630	3.275912	
48	1.299439	1.677224	2.010635	2.406581	2.682204	2.942616	3.268910	
49	1.299069	1.676551	2.009575	2.404892	2.679952	2.939730	3.265079	
50	1.298714	1.675905	2.008559	2.403272	2.677793	2.936964	3.261409	
51	1.298373	1.675285	2.007584	2.401718	2.675722	2.934311	3.257890	
52	1.298045	1.674689	2.006647	2.400225	2.673734	2.931765	3.254512	
53	1.297730	1.674116	2.005746	2.398790	2.671823	2.929318	3.251268	
54	1.297426	1.673565	2.004879	2.397410	2.669985	2.926965	3.248149	
55	1.297134	1.673034	2.004045	2.396081	2.668216	2.924701	3.245149	
56	1.296853	1.672522	2.003241	2.394801	2.666512	2.922521	3.242261	
57	1.296581	1.672029	2.002465	2.393568	2.664870	2.920420	3.239478	
58	1.296319	1.671553	2.001717	2.392377	2.663287	2.918394	3.236795	
59	1.296066	1.671093	2.000995	2.391229	2.661759	2.916440	3.234207	
60	1.295821	1.670649	2.000298	2.390119	2.660283	2.914553	3.231709	
61	1.295585	1.670219	1.999624	2.389047	2.658857	2.912729	3.229296	
62	1.295356	1.669804	1.998972	2.388013	2.657479	2.910967	3.226964	
63	1.295134	1.669402	1.998341	2.387008	2.656145	2.909262	3.224709	
64	1.294920	1.669013	1.997730	2.386037	2.654854	2.907613	3.222527	
65	1.294712	1.668636	1.997138	2.385097	2.653604	2.906015	3.220414	
66	1.294511	1.668271	1.996564	2.384186	2.652394	2.904468	3.218368	
67	1.294315	1.667916	1.996008	2.383302	2.651220	2.902968	3.216386	
68	1.294126	1.667572	1.995469	2.382446	2.650081	2.901514	3.214463	
69	1.293942	1.667239	1.994945	2.381615	2.648977	2.900103	3.212599	
70	1.293763	1.666914	1.994437	2.380807	2.647905	2.898724	3.210789	
71	1.293589	1.666600	1.993943	2.380024	2.646863	2.897404	3.209032	
72	1.293421	1.666294	1.993464	2.379262	2.645852	2.896113	3.207326	
73	1.293256	1.665996	1.992997	2.378522	2.644869	2.894857	3.205668	
74	1.293097	1.665707	1.992543	2.377802	2.643913	2.893637	3.204056	
75	1.292941	1.665425	1.992102	2.377102	2.642983	2.892450	3.202489	
76	1.292790	1.665151	1.991673	2.376420	2.642078	2.891295	3.200964	
77	1.292643	1.664885	1.991254	2.375757	2.641198	2.890171	3.199480	

F $\alpha = 0.05$

df1	1	2	3	4	5	6
1	161.447639	199.500000	215.707345	224.583241	230.161878	233.986600
2	18.512821	19.000000	19.164292	19.246794	19.296410	19.329534
3	10.127964	9.552094	9.276628	9.117182	9.013455	8.940645
4	7.708647	6.944272	6.591382	6.388233	6.256057	6.163132
5	6.607891	5.786135	5.409451	5.192168	5.050329	4.950288
6	5.987378	5.143253	4.757063	4.533677	4.387374	4.283866
7	5.591448	4.737414	4.346831	4.120312	3.971523	3.865969
8	5.317655	4.458970	4.066181	3.837853	3.687499	3.580580
9	5.117355	4.256495	3.862548	3.633089	3.481659	3.373754
10	4.964603	4.102821	3.708265	3.478050	3.325835	3.217175
11	4.844326	3.982298	3.587434	3.356690	3.203874	3.094613
12	4.747225	3.885294	3.490295	3.259167	3.105875	2.996120
13	4.667193	3.805565	3.410534	3.179117	3.025438	2.915269
14	4.600110	3.738892	3.343889	3.112250	2.958249	2.847726
15	4.543077	3.682320	3.287382	3.055568	2.901295	2.790465
16	4.493998	3.633723	3.238872	3.006917	2.852409	2.741311
17	4.451322	3.591531	3.196777	2.964708	2.809996	2.698660
18	4.413873	3.554557	3.159908	2.927744	2.772853	2.661305
19	4.380750	3.521893	3.127350	2.895107	2.740058	2.628318
20	4.351244	3.492828	3.098391	2.866081	2.710890	2.598978
21	4.324794	3.466800	3.072467	2.840100	2.684781	2.572712
22	4.300950	3.443357	3.049125	2.816708	2.661274	2.549061
23	4.279344	3.422132	3.027998	2.795539	2.639999	2.527655
24	4.259677	3.402826	3.008787	2.776289	2.620654	2.508189
25	4.241689	3.385190	2.991241	2.758710	2.602987	2.490410
26	4.225201	3.369016	2.975154	2.742594	2.586790	2.474109
27	4.210008	3.354131	2.960351	2.727765	2.571886	2.459108
28	4.195972	3.340386	2.946685	2.714076	2.558128	2.445259
29	4.182964	3.327654	2.934030	2.701399	2.545386	2.432434
30	4.170877	3.315830	2.922277	2.689628	2.533555	2.420523
31	4.159615	3.304817	2.911334	2.678667	2.522538	2.409432
32	4.149097	3.294537	2.901120	2.668437	2.512255	2.399080
33	4.139252	3.284918	2.891564	2.658867	2.502635	2.389394
34	4.130018	3.275898	2.882604	2.649894	2.493616	2.380313
35	4.121338	3.267424	2.874187	2.641465	2.485143	2.371781
36	4.113165	3.259446	2.866266	2.633532	2.477169	2.363751
37	4.105486	3.251924	2.858796	2.626052	2.469650	2.356179
38	4.098172	3.244818	2.851741	2.618988	2.462548	2.349027
39	4.091279	3.238096	2.845068	2.612306	2.455831	2.342262
40	4.084746	3.231727	2.838745	2.605975	2.449466	2.335852
41	4.078546	3.225684	2.832747	2.599969	2.443429	2.329771
42	4.072654	3.219942	2.827049	2.594263	2.437693	2.323994
43	4.067047	3.214480	2.821628	2.588836	2.432236	2.318498
44	4.061706	3.209278	2.816466	2.583667	2.427040	2.313264
45	4.056612	3.204317	2.811544	2.578739	2.422085	2.308273
46	4.051749	3.199582	2.806845	2.574035	2.417356	2.303509
47	4.047100	3.195056	2.802355	2.569540	2.412837	2.298956
48	4.042652	3.190727	2.798061	2.565241	2.408514	2.294601
49	4.038383	3.186582	2.793949	2.561124	2.404375	2.290432
50	4.034320	3.182610	2.790008	2.557178	2.400409	2.286436
51	4.030393	3.178799	2.786229	2.553395	2.396605	2.282603
52	4.026631	3.175141	2.782600	2.549763	2.392953	2.278923
53	4.023017	3.171626	2.779114	2.546273	2.389444	2.275388
54	4.019541	3.168246	2.775762	2.542918	2.386070	2.271989
55	4.016195	3.164993	2.772537	2.539689	2.382823	2.268717
56	4.012973	3.161861	2.769431	2.536579	2.379697	2.265567
57	4.009868	3.158843	2.766438	2.533583	2.376684	2.262532
58	4.006873	3.155932	2.763552	2.530694	2.373780	2.259605
59	4.003983	3.153123	2.760767	2.527907	2.370977	2.256780
60	4.001191	3.150411	2.758078	2.525215	2.368270	2.254053
61	3.998494	3.147791	2.755481	2.522615	2.365656	2.251418
62	3.995887	3.145258	2.752970	2.520101	2.363128	2.248871
63	3.993365	3.142809	2.750541	2.517670	2.360684	2.246408
64	3.990924	3.140438	2.748191	2.515318	2.358318	2.244024
65	3.988560	3.138142	2.745915	2.513040	2.356028	2.241716
66	3.986269	3.135918	2.743711	2.510833	2.353809	2.239480
67	3.984049	3.133762	2.741574	2.508695	2.351658	2.237312
68	3.981896	3.131672	2.739502	2.506621	2.349573	2.235210
69	3.979807	3.129644	2.737492	2.504609	2.347550	2.233171
70	3.977779	3.127676	2.735541	2.502656	2.345586	2.231192
71	3.975810	3.125764	2.733647	2.500760	2.343680	2.229271
72	3.973897	3.123907	2.731807	2.498919	2.341828	2.227404
73	3.972038	3.122103	2.730019	2.497129	2.340028	2.225590
74	3.970230	3.120349	2.728280	2.495388	2.338278	2.223826
75	3.968471	3.118642	2.726589	2.493696	2.336576	2.222110
76	3.966760	3.116982	2.724944	2.492049	2.334920	2.220441
77	3.965094	3.115366	2.723343	2.490447	2.333308	2.218817
78	3.963472	3.113792	2.721783	2.488886	2.331739	2.217235
79	3.961892	3.112260	2.720265	2.487366	2.330210	2.215694