

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**31 DESEMBER 2017 DAN 2016/
*31 DECEMBER 2017 AND 2016***

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG/
DIRECTORS' STATEMENT REGARDING**

**TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL DAN UNTUK
TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31
DESEMBER 2017 DAN 31 DESEMBER 2016**

**THE RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 31 DECEMBER 2016**

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/
AND SUBSIDIARIES**

Atas nama Dewan Direksi, kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama	: Bakir Pasaman
Alamat Kantor	: Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat
Alamat Domisili	: Jl. Taman Sari I/77 RT 003 RW 003, Lebak Bulus, Cilandak – Jakarta Selatan
Telepon	: 021-3443344
Jabatan	: Direktur Utama
2. Nama	: Gatoet G. Noegroho
Alamat Kantor	: Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat
Alamat Domisili	: Komp. Pondok Duta 2 Blok GG-3 No.11 RT 005 RW 023 Baktijaya, Sukmajaya – Depok
Telepon	: 021-3443344
Jabatan	: Direktur Komersil

menyatakan bahwa:

1. Direksi bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak ("Grup");
2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan
4. Direksi bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Grup.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi.

Jakarta, 9 Maret / March 2018



Bakir Pasaman
Direktur Utama/President Director

Gatoet G. Noegroho
Direktur Komersil/Commercial Director



LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN KEPADА PARA PEMEGANG SAHAM

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2017, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan Konsolidasian

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

Tanggung Jawab Auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian ini 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 konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

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

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated 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 consolidated financial statements are free from material misstatement.

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan
Plaza 89, Jl. H.R. Rasuna Said Kav. X-7 No.6 Jakarta 12940 - INDONESIA, P.O. Box 2473 JKP 10001
T: +62 21 5212901, F: +62 21 52905555 / 52905050, www.pwc.com/id

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, 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 konsolidasian entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan 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 konsolidasian 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 konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak tanggal 31 Desember 2017, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

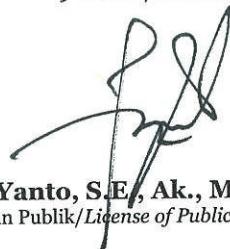
An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated 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 consolidated 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 consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries as at 31 December 2017, and their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

JAKARTA
9 Maret/March 2018



Yanto, S.E., Ak., M.Ak., CPA
Izin Akuntan Publik/License of Public Accountant No. AP.0241

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 1/1 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali nilai nominal dan data saham)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Aset				Assets
Aset lancar				Current assets
Kas dan setara kas	5	2,513,219	1,973,765	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Trade receivables
- Pihak ketiga	6	643,245	720,782	Third parties -
- Pihak berelasi	6, 30b	113,116	122,382	Related parties -
Piutang subsidi				Subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia
kepada Pemerintah Republik Indonesia	8a	2,872,942	2,349,550	
Piutang subsidi yang belum				Unbilled subsidy receivables
ditagih	8b	40,865	69,413	
Piutang lain-lain	7, 30b	88,977	180,687	Other receivables
Persediaan	9	2,492,715	2,343,372	Inventories
Pajak dibayar dimuka	29a	629,482	838,053	Prepaid taxes
Uang muka dan beban				Advances and prepayments
dibayar dimuka	10	184,622	145,426	
Aset keuangan lainnya		-	56,800	Other financial assets
Jumlah aset lancar		9,579,183	8,800,230	Total current assets
Aset tidak lancar				Non-current assets
Investasi pada entitas asosiasi dan				Investment in associates
ventura bersama	11	284,870	223,995	and joint ventures
Properti investasi		123,418	152,442	Investment properties
Aset tetap	12	19,241,738	19,752,567	Property, plant and equipment
Aset pajak tangguhan		10,772	10,772	Deferred tax assets
Aset imbalan pasca kerja	19b	273,977	245,341	Post-employment benefits assets
Aset tidak lancar lainnya	13	242,829	205,194	Other non-current assets
Jumlah aset tidak lancar		20,177,604	20,590,311	Total non-current assets
Jumlah aset		29,756,787	29,390,541	Total assets

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 1/2 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali nilai nominal dan data saham)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	31 Desember/ December 2017	31 Desember/ December 2016	Liabilities
Liabilitas				
Liabilitas jangka pendek				
Utang usaha				
- Pihak ketiga	14	219,575	177,657	
- Pihak berelasi	14, 30b	223,621	260,061	
Pinjaman jangka pendek	15	3,000,000	2,270,523	
Beban akrual	16	999,160	758,410	
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	17	295,622	369,991	
Utang pajak				
- Pajak penghasilan	29b	171,374	48,285	
- Pajak lain-lain	29b	83,981	50,395	
Bagian lancar atas pinjaman jangka panjang	18	1,231,820	1,924,098	
Utang lain-lain	20	99,490	346,760	
Jumlah liabilitas jangka pendek		6,324,643	6,206,180	Total current liabilities
Liabilitas jangka panjang				
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian jangka pendek	18	4,543,759	5,130,201	
Provisi imbalan karyawan	19	1,017,792	860,310	
Liabilitas pajak tangguhan	29d	172,218	142,977	
Provisi jangka panjang		15,906	440	
Jumlah liabilitas jangka panjang		5,749,675	6,133,928	Total non-current liabilities
Jumlah liabilitas		12,074,318	12,340,108	Total liabilities
Ekuitas				Equity
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk				
Modal saham - modal dasar				
27.315.583.352 saham dengan nilai nominal Rp500 per saham; modal ditempatkan dan disetor penuh -				
6.828.895.838 saham	21	3,414,448	3,414,448	
Penghasilan/(bebannya) komprehensif lainnya				
Ekuitas lainnya	23	6,643,035 (27,063)	6,758,281 (27,063)	
Saldo laba:				
- Dicadangkan				
- Belum dicadangkan		6,306,651 1,342,041	5,674,517 1,227,461	
Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		17,679,112	17,047,644	Total equity attributable to owners of the parent entity
Kepentingan non-pengendali	24	3,357	2,789	Non-controlling interest
Jumlah ekuitas		17,682,469	17,050,433	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas		29,756,787	29,390,541	Total liabilities and equity

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 2 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in millions of Rupiah)**

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31 Desember/ December 2017</u>	<u>31 Desember/ December 2016</u>	
Pendapatan	25	15,098,071	16,230,448	Revenues
Beban pokok pendapatan	26	(10,718,638)	(11,974,737)	Cost of revenues
Laba bruto		4,379,433	4,255,711	Gross profit
Beban penjualan	27	(748,650)	(778,915)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	28	(854,521)	(992,205)	General and administrative expenses
Pendapatan bunga		22,460	45,679	Interest income
Biaya keuangan		(523,559)	(343,015)	Finance costs
Bagian laba/(rugi) dari entitas asosiasi dan ventura bersama	11	1,500	(6,641)	Shares in net income/(loss) of associates and joint ventures
Lain-lain		(4,673)	(802)	Others
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs		<u>4,530</u>	<u>(20,145)</u>	Gain/(loss) on foreign exchange
Laba sebelum pajak penghasilan		2,276,520	2,159,667	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	29c	(619,690)	(617,544)	Income tax expenses
Laba tahun berjalan		1,656,830	1,542,123	Profit for the year
Penghasilan komprehensif lain				Other comprehensive income
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja		(187,246)	(66,364)	Remeasurement of post employment benefits
Cadangan revaluasi aset	12	-	7,226,311	Asset revaluation reserve
Pajak penghasilan terkait		46,817	(67,677)	Related income tax
Bagian atas penghasilan komprehensif lain entitas asosiasi		<u>25,183</u>	<u>-</u>	Shares in other comprehensive income of associates
		<u>(115,246)</u>	<u>7,092,270</u>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		1,541,584	8,634,393	Total comprehensive income for the year
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada:				Profit for the year attributable to:
Pemilik entitas induk		1,656,370	1,541,790	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	24	<u>460</u>	<u>333</u>	Non-controlling interest
		1,656,830	1,542,123	
Jumlah penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		1,541,124	8,634,060	Owners of the parent
Kepentingan non-pengendali	24	<u>460</u>	<u>333</u>	Non-controlling interest
		1,541,584	8,634,393	

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 3 Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEARS ENDED

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to owners of the parent								<i>Balance as at 1 January 2016</i>	
	Modal saham/ Share capital	Ekuitas lainnya/ Other equity	Saldo laba/Retained earnings		Penghasilan/ (beban) komprehensif lain/Other comprehensive income/(loss)	Jumlah/ Total	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Jumlah ekuitas/ Total equity		
			Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated						
Saldo per 1 Januari 2016	3,414,448	5,061	4,824,035	1,795,501	(333,989)	9,705,056	56,870	9,761,926	<i>Balance as at 1 January 2016</i>	
Dividen	22	-	-	-	(1,259,348)	-	(1,259,348)	-	(1,259,348) <i>Dividends</i>	
Transaksi dengan kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	-	-	(254)	(254) <i>Transaction with non-controlling interest</i>	
Cadangan umum	22	-	-	850,482	(850,482)	-	-	-	<i>General reserves</i>	
Pelepasan entitas anak	23	-	-	-	-	-	(54,160)	(54,160)	<i>Deconsolidation of subsidiary</i>	
Selisih nilai restrukturasi antar entitas sepengendali	23	-	(32,124)	-	-	(32,124)	-	(32,124)	<i>Difference in value from restructuring of entities under common control</i>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	-	1,541,790	7,092,270	8,634,060	333	8,634,393	<i>Total comprehensive income for the year</i>	
Saldo per 31 Desember 2016	3,414,448	(27,063)	5,674,517	1,227,461	6,758,281	17,047,644	2,789	17,050,433	<i>Balance as at 31 December 2016</i>	
Dividen	22	-	-	-	(909,656)	-	(909,656)	-	(909,656) <i>Dividends</i>	
Transaksi dengan kepentingan non-pengendali		-	-	-	-	-	-	108	108 <i>Transaction with non-controlling interest</i>	
Cadangan umum	22	-	-	632,134	(632,134)	-	-	-	<i>General reserves</i>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		-	-	1,656,370	(115,246)	1,541,124	460	1,541,584	<i>Total comprehensive income for the year</i>	
Saldo per 31 Desember 2017	3,414,448	(27,063)	6,306,651	1,342,041	6,643,035	17,679,112	3,357	17,682,469	<i>Balance as at 31 December 2017</i>	

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

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 4 Schedule

**LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 AND 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	2016
Arus kas dari aktivitas operasi:		
Penerimaan kas dari pelanggan	10,498,050	12,408,852
Penerimaan subsidi dari pemerintah	4,040,002	3,594,855
Penerimaan bunga	22,460	45,679
Penerimaan tagihan atas restitusi pajak	232,596	-
Pembayaran kepada pemasok	(10,215,607)	(11,903,966)
Pembayaran pajak penghasilan	(431,215)	(738,199)
Pembayaran kepada karyawan	(1,234,646)	(1,169,687)
Pembayaran bunga	(494,507)	(587,922)
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	2,417,133	1,649,612
Arus kas dari aktivitas investasi:		
Perolehan aset tetap dan properti investasi	(430,429)	(410,389)
Perolehan aset tetap melalui kapitalisasi biaya pinjaman	(9,668)	(42,952)
Penerimaan dividen	23,868	16,857
Penempatan investasi pada entitas asosiasi	(25,000)	-
Perolehan aset tak berwujud	(2,398)	(26,664)
Pinjaman ke pihak ketiga dan berelasi	-	(22,000)
Pelepasan entitas anak	-	(19,363)
Penerimaan aset keuangan lancar lainnya	56,800	-
Penempatan aset keuangan lancar lainnya	(3,200)	(56,800)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(390,027)	(561,311)
Arus kas dari aktivitas pendanaan:		
Penerimaan pinjaman dari pemegang saham	1,560,000	-
Pembayaran pinjaman dari pemegang saham	(568,000)	-
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(2,299,772)	(1,125,481)
Penerimaan pinjaman jangka pendek	16,672,350	9,254,913
Pembayaran pinjaman jangka pendek	(15,942,873)	(8,376,860)
Transaksi dengan kepentingan non-pengendali	-	(254)
Pembayaran dividen ke pemilik entitas induk	(909,656)	(1,259,348)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(1,487,951)	(1,507,030)
Kenaikan/(penurunan) kas dan setara kas	539,155	(418,729)
Kas dan setara kas pada awal tahun	1,973,765	2,395,172
Efek perubahan nilai kurs pada kas dan setara kas	299	(2,678)
Kas dan setara kas pada akhir tahun	2,513,219	1,973,765
Lihat Catatan 33 untuk transaksi non-kas		
Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian		

Cash flows from operating activities:
*Cash receipts from customers
Subsidy receipts from government
Received from interest income
Receipt of claim for tax refund
Cash paid to suppliers
Income tax paid
Cash paid to employees
Interest paid*
**Net cash flows provided by
operating activities**

Cash flows from investing activities:
*Acquisition of property, plant and,
equipment and investment properties
Acquisition of property, plant and,
equipment through
capitalisation of borrowing cost
Dividends received
Placement of investment
in associates
Acquisition of intangible assets
Loan to third and related party
Deconsolidation of subsidiaries
Proceed from other current
financial assets
Placement of other current
financial assets*
**Net cash flows used in
investing activities**

Cash flows from financing activities:
*Received from shareholder loan
Payment of shareholder loan
Payments of long-term loans
Received from short-term loans
Payments of short-term loans
Transaction with non-controlling
interests
Dividends paid to owners of
the parent*
**Net cash flows used in
financing activities**
**Increase/(decrease)
in cash and cash equivalents**

**Cash and cash equivalents
at the beginning of the year**

**Effects of exchange rate changes
on cash and cash equivalents**

**Cash and cash equivalents
at the end of the year**

**Refer to Note 33 for non-cash
transactions**

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/1 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Pupuk Kalimantan Timur ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 Desember 1977 oleh Januar Hamid, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah diubah berdasarkan Akta Notaris No. 43 tanggal 21 Desember 1978 oleh Notaris yang sama. Akta pendirian dan perubahannya telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat Keputusan No. Y.A.5/5/11 tanggal 16 Januari 1979 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara No. 29 tanggal 10 April 1979. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir terkait dengan perubahan susunan Direksi dan Dewan Komisaris Perusahaan yang dibuat melalui Akta Notaris No.5 tanggal 20 April 2016 oleh Lumassia, S.H., Notaris di Jakarta. Akta telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0046352 tanggal 9 Mei 2016.

Sesuai dengan Pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah turut melaksanakan dan menunjang kebijaksanaan dan program Pemerintah di bidang ekonomi dan pembangunan nasional pada umumnya, khususnya di bidang industri, perdagangan, jasa, dan angkutan.

Perusahaan memproduksi amoniak, pupuk urea, Nitrogen Phosphat Kalium ("NPK"), organik, dan produk sampingnya serta utilitas. Saat ini, Perusahaan mempunyai 5 (lima) unit pabrik pupuk urea, 5 (lima) unit pabrik amoniak, dan 2 (dua) unit pabrik NPK. Perusahaan memasarkan hasil produksinya ke dalam dan luar negeri. Perusahaan juga mengoperasikan pelabuhan pupuk dan amoniak yang berlokasi di Bontang, Kalimantan Timur.

Perusahaan memulai kegiatan komersial sejak tanggal 1 Mei 1985. Perusahaan berkedudukan dan berkantor pusat di Bontang, Kalimantan Timur. Sehubungan dengan upaya pelestarian lingkungan, Perusahaan telah memperoleh sertifikat standar mutu ISO 14001.

Entitas induk Perusahaan adalah PT Pupuk Indonesia (Persero), perusahaan yang didirikan di Indonesia.

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment and general information

PT Pupuk Kalimantan Timur (the "Company") was established based on Notarial Deed No. 15 dated 7 December 1977 of Januar Hamid S.H., Notary in Jakarta, as amended by Notarial Deed No. 43 dated 21 December 1978 of the same notary. The deed of establishment and its amendments were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decree No. Y.A.5/5/11 dated 16 January 1979 and were published in the supplement of State Gazette No. 29 dated 10 April 1979. The Company's Articles of Association have been amended several times. The most recent amendment to the Articles of Association related to a change in the composition of the Company's Director and Board of Commissioners which was made by Notarial Deed No.5 dated 20 April 2016 of Lumassia, S.H., Notary in Jakarta. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0046352 dated 9 May 2016.

In accordance with Article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of the Company's activities comprises implementing and supporting the policies and programs of the Government in the areas of economy and national development in general, particularly in the fields of industry, trade, service and transportation.

The Company engages in producing ammonia, urea, Nitrogen Phosphate Kalium ("NPK"), organic fertiliser and its by product, and also utilities. Currently, the Company has 5 (five) units of urea plants, 5 (five) units of ammonia plants, and 2 (two) units of NPK plants. The Company markets its products domestically and internationally. The Company also operates a fertiliser and ammonia seaport, located in Bontang, East Kalimantan.

The Company started its commercial operations on 1 May 1985. The Company's head office is located in Bontang, East Kalimantan. In its effort toward environmental conservation, the Company has already obtained ISO 14001 certification.

The parent entity is PT Pupuk Indonesia (Persero), a company incorporated in Indonesia.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/2 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Komisaris Utama	Koeshartono
Komisaris	Ade Rahardja
Komisaris	Bambang Supriyambodo
Komisaris	Zulkifli Arman
Komisaris	Sumardjo Gatot Irianto

Dewan Direksi

Direktur Utama	Bakir Pasaman
Direktur Produksi	Bagya Sugihartana
Direktur Teknik dan Pengembangan	Satriyo Nugroho
Direktur Komersil	Gatoet G. Noegroho
Direktur Sumber Daya Manusia dan Umum	Meizar Effendi

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

Komite Audit

Ketua	Ade Rahardja
Anggota	Yulius Nur
Anggota	Asep Sukma Ibrada

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan tetap masing-masing sebanyak 2.085 dan 2.237 karyawan (tidak diaudit).

b. Struktur entitas anak

Pada laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan dan entitas anak secara keseluruhan dirujuk sebagai "Grup". Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, struktur Grup adalah sebagai berikut:

1. GENERAL INFORMATION (continued)

a. Establishment and general information (continued)

The members of the Company's Board of Commissioners and Directors as at 31 December 2017 and 2016 were as follows:

Board of Commissioners

President Commissioner
Commissioner
Commissioner
Commissioner
Commissioner

Board of Directors

President Director
Production Director
Technical and Development Director
Commercial Director
Human Resources and General Director

The composition of the Company's Audit Committee as at 31 December 2017 and 2016 was as follows:

Audit Committee

Chairman
Member
Member

As at 31 December 2017 and 2016, the Company and its subsidiaries had, respectively, 2,085 and 2,237 permanent employees (unaudited).

b. Structure of subsidiaries

In these consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries are collectively referred to as the "Group". As at 31 December 2017 and 2016, the structure of the Group was follows:

Entitas anak/ Subsidiaries	Tempat kedudukan/ Domicile	Kegiatan usaha/ Nature of business	Tahun mulai beroperasi/ Start of operation	Presentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership		Total asset/ Total assets	
				2017	2016	2017	2016
Kepemilikan langsung/ Direct Ownership							
PT Kaltim Industrial Estate ("KIE")	Bontang	Kawasan Industri/ Industrial Estate	1991	99.99	99.99	928,099	973,220
Kepemilikan tidak langsung/ Indirect ownership							
PT Kaltim Jasa Sekuriti ("KJS")	Bontang	Jasa pengamanan/ Security service	2002	69.98	69.98	15,195	13,242

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/3 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup. Kebijakan ini telah diaplikasikan secara konsisten terhadap semua tahun yang disajikan, kecuali dinyatakan lain.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian Grup disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep harga perolehan, yang dimodifikasi untuk aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, serta menggunakan dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian.

Laporan arus kas konsolidasian disusun dengan menggunakan metode langsung dengan mengelompokkan arus kas ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Seluruh angka dalam laporan keuangan konsolidasian ini, dibulatkan dan disajikan dalam jutaan Rupiah ("Rp"), kecuali dinyatakan lain.

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia memerlukan penggunaan estimasi dan asumsi akuntansi penting tertentu. Penyusunan laporan keuangan konsolidasian juga mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan dan asumsi dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area-area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi, atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan dalam Catatan 4.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Presented below are the significant accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements of the Group. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

a. Basis of preparation of consolidated financial statements

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by the available-for-sale financial assets at fair value through profit or loss and using the accrual basis except for the consolidated statements of cash flow.

The consolidated statement of cash flow is prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

Figures in the consolidated financial statements are rounded to and stated in millions of Rupiah ("Rp"), unless otherwise specified.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 4.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/4 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

- b. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK")

Penerapan dari amandemen dan penyesuaian standar akuntansi dan interpretasi standar akuntansi baru berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2017, tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan pada tahun berjalan:

- (i) Amandemen Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK")
 - PSAK No. 1 (Revisi 2015), "Penyajian Laporan Keuangan"
- (ii) Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") baru
 - ISAK No. 31, "Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13 : Properti Investasi"
 - ISAK No. 32, "Definisi dan Hierarki Standar Akuntansi Keuangan"
- (iii) Penyesuaian PSAK
 - PSAK No. 3 (Revisi 2016), "Laporan Keuangan Interim"
 - PSAK No. 24 (Revisi 2016), "Imbalan Kerja"
 - PSAK No. 58 (Revisi 2016), "Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan"
 - PSAK No. 60 (Revisi 2016), "Instrumen Keuangan : Pengungkapan"

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

- b. *Changes to the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statement of Financial Accounting Standards ("ISFAS")*

The adoption of the following amendments and improvements of accounting standards and new interpretations of the accounting standards, which are effective from 1 January 2017, did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current period financial statements:

- (i) *Amendments to Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS")*
 - SFAS No. 1 (Revised 2015), "Presentation of Financial Statements"
- (ii) *New Interpretation of Statements of Financial Accounting Standards ("ISFAS")*
 - ISFAS No. 31, "Interpretation of Scope of SFAS No. 13: Investment Property"
 - ISFAS No. 32, "Definition and Hierarchy of Financial Accounting Standards"
- (iii) *Improvements of SFAS*
 - SFAS No. 3 (Revised 2016), "Interim Financial Reporting"
 - SFAS No. 24 (Revised 2016), "Employee Benefits"
 - SFAS No. 58 (Revised 2016), "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"
 - SFAS No. 60 (Revised 2016), "Financial Instruments: Disclosures"

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/5 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

- b. Perubahan pada Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") (lanjutan)

Standar baru, amandemen, penyesuaian dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2017 adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK No. 2, "Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan"
- Amandemen PSAK No.15, "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amandemen PSAK No. 16, "Aset Tetap"
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi"
- Amandemen PSAK No. 67, "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain"
- PSAK No. 69, "Agrikultur"
- PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan"
- PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak Pelanggan"
- PSAK No. 73, "Sewa"
- Amandemen PSAK No. 62, "Kontrak Asuransi – Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi"
- ISAK 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka.

Standar-standar tersebut diatas baru berlaku efektif pada tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, kecuali untuk:

- ISAK 33 yang baru berlaku efektif pada tahun buku dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2019.
- PSAK 71, PSAK 72, PSAK 73 dan Amendemen PSAK 62 yang baru berlaku efektif pada tahun buku dimulai pada atau setelah 1 Januari 2020.

Penerapan dini diperbolehkan khusus bagi entitas yang telah menerapkan PSAK 72. Grup tidak bermaksud untuk mengadopsi standar ini sebelum standar efektifnya.

Pada saat penerbitan laporan keuangan, Grup masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut serta pengaruhnya pada laporan keuangan konsolidasian Grup.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

- b. *Changes to the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statement of Financial Accounting Standards ("ISFAS") (continued)*

New standards, amendments, adjustment and interpretations issued but not yet effective for the financial year beginning on 1 January 2017 are as follows:

- Amendment to SFAS No. 2, "Statement of Cash Flows – Disclosure Initiative"
- Amendment SFAS No. 15, "Investment in Associates and Joint Venture"
- Amendment to SFAS No. 16, "Property, Plant and Equipment"
- Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes – Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses"
- Amendment SFAS No.67, "Disclosures of Interests in Other Entities"
- SFAS No. 69, "Agriculture"
- SFAS No. 71, "Financial Instruments"
- SFAS No. 72, "Revenue from Contracts with Customers"
- SFAS No. 73, "Lease"
- Amendment to SFAS No. 62, "Insurance Contracts – Implementing SFAS 71: Financial Instrument with SFAS 62: Insurance Contracts"
- ISFAS No. 33 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.

The above standards are effective for the financial year beginning on or after 1 January 2018, except for the following:

- ISFAS 33 which are effective for the financial year beginning on or after 1 January 2019.
- SFAS 71, SFAS 72, SFAS 73 and Amendment SFAS 62 which are effective for the financial year beginning on or after 1 January 2020.

Early adoption is permitted only for entities that apply SFAS 72. The Group does not intend to adopt the standard before its effective date.

As at the authorisation date of these financial statements, the Group is still evaluating the potential impact of these new and improve standards on the Group's consolidated financial statements.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/6 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

i. Entitas anak

i.i Konsolidasi

Entitas anak merupakan semua entitas (termasuk entitas bertujuan khusus), dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan suatu entitas ketika Grup memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan suatu entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut.

Entitas anak dikonsolidasi sejak tanggal pengendalian beralih kepada Grup dan tidak lagi dikonsolidasi sejak tanggal hilangnya pengendalian.

Saldo, transaksi, penghasilan dan beban intra kelompok usaha dieliminasi. Keuntungan dan kerugian hasil dari transaksi intra kelompok usaha yang diakui dalam aset juga dieliminasi. Kebijakan akuntansi entitas anak telah diubah seperlunya untuk memastikan konsistensi penerapan kebijakan oleh Grup.

i.ii Akuisisi

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat setiap kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk mengakuisisi entitas anak adalah nilai wajar seluruh aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui oleh pihak pengakuisisi kepada pemilik sebelumnya dari entitas yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup. Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar setiap aset dan liabilitas yang dihasilkan dari suatu kesepakatan imbalan kontinjenji. Aset teridentifikasi dan liabilitas kontinjenji yang diambil alih, yang diperoleh dalam kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar tanggal akuisisi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation

i. Subsidiaries

i.i Consolidation

Subsidiaries are all entities (including structured entities), over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity.

Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are de-consolidated from the date when that control ceases.

Intragroup balances, transactions, income and expenses are eliminated. Profits and losses resulting from intragroup transactions that are recognised in assets are also eliminated. The accounting policies of subsidiaries have been amended where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

i.ii Acquisition

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair value at the acquisition date.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/7 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

i. Entitas anak (lanjutan)

i.ii Akuisisi (lanjutan)

Grup mengakui kepentingan non-pengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi pihak yang diakuisisi. Kepentingan non-pengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

Jika kombinasi bisnis diperoleh secara bertahap, Grup akan mengukur kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki pada pihak yang diakuisisi sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan, jika ada, dalam laba rugi.

Imbalan kontinjenji yang masih harus dialihkan oleh Grup diakui sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan selanjutnya atas nilai wajar imbalan kontinjenji yang diakui sebagai aset atau liabilitas dicatat dalam laba rugi. Imbalan kontinjenji yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Selisih lebih antara imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan non-pengendali dalam pihak yang diakuisisi, dan nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepemilikan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak yang diakuisisi, dibandingkan dengan nilai wajar bagian Grup atas aset bersih teridentifikasi yang diakuisisi, dicatat sebagai *goodwill*. Jika jumlah tersebut lebih kecil dari nilai wajar atas aset bersih teridentifikasi entitas anak yang diakuisisi dan pengukuran atas seluruh jumlah tersebut telah ditelaah, dalam hal pembelian dengan diskon, selisih tersebut diakui secara langsung dalam laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

i. Subsidiaries (continued)

i.ii Acquisition (continued)

The Group recognises any non-controlling interests in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interests proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Non-controlling interests are reported as equity in the consolidated statements of financial position, separate from the owners of the parent's equity.

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

If the business combination is achieved in stages, the Group will remeasure its previously held equity interest in the acquiree at its acquisition date and will recognise the resulting gain or loss, if any, in profit or loss.

Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent change to the fair value of the contingent consideration that is deemed to be an asset or a liability are recognised in profit or loss. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

The excess of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If those amounts are less than the fair value of the net identifiable assets of the subsidiary acquired and the measurement of all amounts has been reviewed, in the case of a bargain purchase, the difference is recognised directly in profit or loss.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/8 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

ii. Perubahan kepemilikan atas entitas anak tanpa kehilangan pengendalian

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayarkan dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset neto entitas anak dicatat pada ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan kepentingan non-pengendali juga dicatat pada ekuitas.

iii. Pelepasan entitas anak

Ketika Grup kehilangan pengendalian atas entitas anak, Grup menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas entitas anak pada nilai tercatatnya ketika pengendalian hilang. Jumlah yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya juga direklasifikasi ke laba rugi atau dialihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh PSAK lain.

Sisa investasi pada entitas anak terdahulu diakui sebesar nilai wajarnya. Setiap perbedaan antara nilai tercatat sisa investasi pada tanggal hilangnya pengendalian dan nilai wajarnya diakui dalam laba rugi.

iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama

Entitas asosiasi adalah suatu entitas dimana Grup mempunyai pengaruh signifikan, tetapi tidak mengendalikan, dan biasanya Grup memiliki 20% atau lebih hak suara, tetapi tidak melebihi 50% hak suara. Investasi pada entitas asosiasi dicatat pada laporan keuangan konsolidasian menggunakan metode ekuitas dikurangi kerugian penurunan nilai, jika ada.

Ventura bersama merupakan pengaturan bersama antara beberapa pihak yang melakukan kesepakatan pengendalian bersama yang memiliki hak atas aset neto pengaturan tersebut. Ventura bersama ini menggunakan metode ekuitas dikurangi kerugian penurunan nilai, jika ada.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

ii. Changes in ownership interest in subsidiaries without change of control

Transactions with non-controlling interests that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions. The difference between the fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

iii. Disposal of subsidiaries

When the Group loses control of a subsidiary, the Group derecognises the assets (including any goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost. Amounts previously recognised in other comprehensive income are also reclassified to profit or loss, or transferred directly to retained earnings if required under other SFAS.

Any investment retained in the former subsidiary is recognised at its fair value. The difference between the carrying amount of the investment retained at the date when the control is lost and its fair value is recognised in profit or loss.

iv. Associates and joint venture

Associate is an entity over which the Group has significant influence, but not control, generally accompanied by a shareholding giving rise to voting rights of 20% and above but not exceeding 50%. Investment in an associate is accounted for in the consolidated financial statements using the equity method less impairment losses, if any.

A joint venture is a joint arrangement in which the parties that share joint control have rights to the net assets of the arrangement. Joint venture is accounted for using the equity method less impairment losses, if any.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama (lanjutan)

Akuisisi

Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan diukur berdasarkan nilai wajar aset yang diserahkan, instrumen ekuitas yang diterbitkan atau liabilitas yang timbul atau diambil alih pada tanggal akuisisi, ditambah biaya yang berhubungan langsung dengan akuisisi. Goodwill pada entitas asosiasi atau ventura bersama merupakan selisih lebih yang terkait dengan biaya perolehan investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dengan bagian Grup atas nilai wajar neto aset teridentifikasi dari entitas asosiasi atau ventura bersama dan dimasukkan dalam jumlah tercatat investasi.

Metode ekuitas

Dalam menerapkan metode ekuitas, bagian Grup atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama setelah perolehan diakui dalam laba rugi, dan bagian Grup atas pendapatan komprehensif lainnya setelah tanggal perolehan diakui dalam pendapatan komprehensif lainnya. Perubahan dan penerimaan distribusi dari entitas asosiasi atau ventura bersama setelah tanggal perolehan disesuaikan terhadap nilai tercatat investasi.

Jika bagian Grup atas rugi entitas asosiasi atau ventura bersama sama dengan atau melebihi kepentingannya pada entitas asosiasi atau ventura bersama, termasuk piutang tidak lancar tanpa jaminan, maka Grup menghentikan pengakuan bagiannya atas rugi lebih lanjut, kecuali Grup memiliki kewajiban untuk melakukan pembayaran atau telah melakukan pembayaran atas nama entitas asosiasi atau ventura bersama.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

iv. Associates and joint venture (continued)

Acquisition

Investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The cost of an acquisition is measured at the fair value of the assets transferred, equity instruments issued or liabilities incurred or assumed as at the date of exchange, plus costs directly attributable to the acquisition. Goodwill on an associate or joint venture represents the excess of the cost of acquisition of the associate or joint venture over the Group's share of the fair value of the identifiable net assets of the associate or joint venture and is included in the carrying amount of the investment.

Equity method of accounting

In applying the equity method of accounting, the Group's share of its associate's or joint venture's post-acquisition profits or losses is recognised in profit or loss and its share of post-acquisition other comprehensive income is recognised in other comprehensive income. These post-acquisition movements and distributions received from an associate or a joint venture are adjusted against the carrying amounts of the investment.

When the Group's share of the losses of an associate or a joint venture equals or exceeds its interest in the associate or joint venture, including any other unsecured non-current receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has obligations to make or has made payments on behalf of the associates or joint venture.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/10 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

iv. Entitas asosiasi dan ventura bersama (lanjutan)

Keuntungan yang belum direalisasi atas transaksi antara Grup dengan entitas asosiasi atau ventura bersama dieliminasi sebesar bagian Grup dalam entitas asosiasi atau ventura bersama tersebut. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi atau ventura bersama akan disesuaikan, apabila diperlukan, agar konsisten dengan kebijakan akuntansi Grup.

Dividen yang akan diterima dari entitas asosiasi atau ventura bersama diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama dan mengakui selisih tersebut pada laba rugi.

Pelepasan

Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dihentikan pengakuannya apabila Grup tidak lagi memiliki pengaruh signifikan. Grup mengukur investasi yang tersisa sebesar nilai wajar. Selisih antara jumlah tercatat investasi yang tersisa pada tanggal hilangnya pengaruh signifikan dan nilai wajarnya diakui dalam laba rugi.

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari pelepasan sebagian atau dilusy yang timbul pada investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama dimana pengaruh signifikan masih dipertahankan diakui dalam laba rugi dan hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada pendapatan komprehensif lainnya yang direklasifikasi ke laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Principles of consolidation (continued)

iv. Associates and joint venture (continued)

Unrealised gains on transactions between the Group and its associate or joint venture are eliminated to the extent of the Group's interest in the associates or joint venture. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of impairment of the asset transferred. The accounting policies of the associates or joint venture have been changed where necessary to ensure consistency with the accounting policies adopted by the Group.

Dividend receivables from an associate or joint venture are recognised as reductions in the carrying amount of the investment.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associates or joint venture is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associates and joint venture and its carrying value and recognises the amount in profit or loss.

Disposal

Investment in an associate or a joint venture is derecognised when the Group loses significant influence and any retained equity interest in the entity is remeasured at its fair value. The difference between the carrying amount of the retained interest at the date when significant influence is lost and its fair value is recognised in profit or loss.

Gains and losses arising from partial disposals or dilutions of investment in an associate and joint venture in which significant influence is retained are recognised in profit or loss, and only a proportionate share of the amount previously recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

d. Aset keuangan

i. Klasifikasi

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori berikut ini: (i) nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) dimiliki hingga jatuh tempo, (iii) pinjaman yang diberikan dan piutang, dan (iv) tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung pada tujuan perolehan aset keuangan. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat awal pengakuan.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup hanya memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan sebagai pinjaman dan piutang.

Pinjaman dan piutang

Pinjaman dan piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Pinjaman yang diberikan dan piutang dimasukkan sebagai aset lancar kecuali untuk yang jatuh temponya lebih dari 12 bulan setelah akhir tahun pelaporan. Aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar. Pinjaman yang diberikan dan piutang Grup terdiri dari "kas dan setara kas", "piutang usaha", "piutang subsidi kepada Pemerintah Indonesia", "piutang lain-lain", "aset keuangan lancar lainnya", dan "aset keuangan tidak lancar lainnya" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pinjaman dan piutang pada awalnya diakui sebesar nilai wajar termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dan kemudian diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets

i. Classification

The Group classifies its financial assets in the following categories: (i) fair value through profit or loss, (ii) held-to-maturity investments, (iii) loans and receivables and (iv) available-for-sale. The classification depends on the purpose for which the financial assets were acquired. Management determines the classification of its financial assets at initial recognition.

As at 31 December 2017 and 2016, the Group only has financial assets classified as loans and receivables.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables are included in current assets, except for those with maturities greater than 12 months after the end of the reporting year. These are classified as non-current assets. The Group's loans and receivables comprise "cash and cash equivalents", "trade receivables", "subsidy receivables from the Government of Indonesia", "other receivables", "other current financial assets", and "other non-current financial assets" in the consolidated statements of financial position.

Loans and receivables are initially recognised at fair value including directly attributable transaction costs and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/12 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

d. Aset keuangan (lanjutan)

ii. Penghentian pengakuan

Aset keuangan dihentikan pengakuannya ketika hak untuk menerima arus kas dari investasi tersebut telah jatuh tempo atau telah ditransfer dan Grup telah mentransfer secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut.

iii. Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup menilai apakah terdapat bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan telah mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai terjadi hanya jika terdapat bukti objektif bahwa penurunan nilai merupakan akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset (peristiwa kerugian) dan peristiwa kerugian (atau peristiwa-peristiwa) tersebut memiliki dampak pada estimasi arus kas masa datang atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Bukti penurunan nilai termasuk indikasi bahwa debitur atau kelompok debitur sedang mengalami kesulitan keuangan signifikan, terjadi wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga, terdapat kemungkinan bahwa debitur akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya, dan dimana data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan, seperti perubahan dalam tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets (continued)

ii. Derecognition

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the investments have expired or have been transferred and the Group has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

iii. Impairment of financial assets

At the end of each reporting period, the Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and the impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a loss event) and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or a group of financial assets that can be reliably estimated.

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation, and where observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/13 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

d. Aset keuangan (lanjutan)

iii. Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Pinjaman dan piutang

Untuk kategori pinjaman dan piutang, jumlah kerugian diukur sebesar selisih antara nilai tercatat aset dan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang diestimasi (tidak termasuk kerugian kredit masa depan yang belum terjadi) yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut. Nilai tercatat aset dikurangi dan jumlah kerugian diakui pada laporan laba rugi. Jika pinjaman yang diberikan memiliki tingkat bunga mengambang, tingkat diskonto yang digunakan untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah tingkat bunga efektif saat ini yang ditentukan dalam kontrak. Untuk alasan praktis, Grup dapat mengukur penurunan nilai berdasarkan nilai wajar instrumen dengan menggunakan harga pasar yang dapat diobservasi.

Jika, pada periode selanjutnya, jumlah penurunan nilai berkurang dan penurunan tersebut dapat dihubungkan secara objektif dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (misalnya meningkatnya peringkat kredit debitir), pemulihan atas jumlah penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya diakui pada laporan laba rugi.

iv. Saling hapus antar instrumen keuangan

Aset dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilainya dilaporkan pada laporan posisi keuangan konsolidasian jika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat niat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets (continued)

iii. Impairment of financial assets (continued)

Loans and receivables

For the loans and receivables category, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognised in profit or loss. If a loan has a floating interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract. As a practical expedient, the Group may measure impairment on the basis of an instrument's fair value using an observable market price.

If, during a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in profit or loss.

iv. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and their net amount is reported in the consolidated statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/14 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

e. Penjabaran mata uang asing

i. Mata uang fungsional dan penyajian

Akun-akun yang disertakan dalam laporan keuangan setiap entitas anggota Grup diukur menggunakan mata uang dari lingkungan ekonomi dimana entitas tersebut beroperasi (mata uang fungsional). Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan penyajian Grup.

ii. Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan menjadi mata uang fungsional menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari penyelesaian transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing menggunakan kurs yang berlaku pada akhir tahun diakui dalam laba rugi.

Kurs yang digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam Rupiah penuh):

	2017	2016	
Pound Sterling	18,218	16,508	Pound Sterling
Euro	16,174	14,162	Euro
Dolar Amerika Serikat ("US\$")	13,548	13,436	United States Dollar (US\$)
Dolar Singapura	10,134	9,299	Singapore Dollar
Yen ("JPY")	120	115	Yen ("JPY")
Dolar Australia	10,557	9,724	Australian Dollar

f. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak - pihak berelasi seperti yang didefinisikan dalam PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi" yang didefinisikan, antara lain:

- (i) perusahaan di bawah pengendalian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anak;
- (ii) perusahaan asosiasi;
- (iii) investor yang memiliki hak suara, yang memberikan investor tersebut suatu pengaruh yang signifikan;
- (iv) perusahaan di bawah pengendalian investor yang dijelaskan dalam Catatan iii di atas;

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Foreign currency translation

i. Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the relevant entity operates (the functional currency). The consolidated financial statements are presented in Rupiah which is the Company's functional currency and the Group's presentation currency.

ii. Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing at the date of transaction. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

As at the consolidated statement of financial position dates, the exchange rates used, based on the middle rates published by Bank Indonesia, were as follows (full Rupiah amount):

f. Related parties transactions

The Group enters into transactions with parties which are defined as related parties in accordance with SFAS No. 7, "Related Party Disclosures", which are defined, among others, as follows:

- (i) entities under the control of PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries;
- (ii) associated companies;
- (iii) investors with voting rights that gives them significant influence;
- (iv) entities controlled by investors under Note iii above;

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/15 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

f. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

- (v) karyawan kunci dan anggota keluarganya; dan
- (vi) entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama atau dipengaruhi secara signifikan oleh Pemerintah yaitu Menteri Keuangan atau Pemerintah Daerah yang merupakan pemegang saham dari entitas.

Semua transaksi signifikan dengan pihak-pihak berelasi, telah diungkapkan pada Catatan 30 atas laporan keuangan konsolidasian.

g. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas termasuk kas, kas di bank, dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam jangka waktu tiga bulan atau kurang pada saat penempatan yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Laporan arus kas konsolidasian disusun menggunakan metode langsung dengan mengklasifikasikan arus kas berdasarkan aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

h. Piutang usaha dan piutang lain-lain

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas penjualan barang dagangan atau jasa dalam kegiatan usaha normal. Piutang lain-lain merupakan saldo piutang yang timbul dari transaksi diluar kegiatan usaha biasa. Jika piutang diperkirakan dapat ditagih dalam waktu satu tahun atau kurang, piutang diklasifikasikan sebagai aset lancar. Jika tidak, piutang disajikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang usaha dan piutang lain-lain pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, apabila dampak pendiskontoan signifikan, dikurangi provisi atas penurunan nilai.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

f. Related parties transactions (continued)

- (v) key employees and family members; and
- (v) entities that are controlled, jointly controlled or significantly influenced by Government, which is defined as the Minister of Finance or Provincial Government who has share ownership in the entity.

All significant transactions with related parties have been disclosed in Note 30 to the consolidated financial statements.

g. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash in banks and time deposits with maturity periods of three months or less at the time of placement that are not used as collateral or are not restricted.

The consolidated statements of cash flows have been prepared using the direct method by classifying the cash flows on the basis of operating, investing and financing activities.

h. Trade and other receivables

Trade receivables are amounts due from customers for goods sold or services performed in the ordinary course of business. Other receivables are receivables arising from transactions outside of the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, if the impact of discounting is significant, less any provision for impairment.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/16 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

i. Piutang subsidi

Piutang subsidi merupakan saldo piutang kepada Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk urea, NPK dan pupuk organik yang bersubsidi.

Jumlah tersebut menjadi subjek audit dan persetujuan dari Badan Pemeriksa Keuangan ("BPK").

j. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang lebih rendah antara harga perolehan dan nilai realisasi bersih. Harga perolehan untuk persediaan barang jadi, barang dalam proses, bahan baku dan bahan pembantu dan suku cadang ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata bergerak. Nilai dari persediaan barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari persediaan bahan baku, tenaga kerja, biaya langsung lainnya, dan biaya produksi terkait (berdasarkan kapasitas normal operasi). Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga jual dalam dalam kegiatan usaha normal, dikurangi biaya penjualan variabel yang tersedia.

Provisi atas persediaan dan suku cadang yang usang dan perputarannya lambat, jika ada, ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi persediaan akhir periode laporan.

Persediaan *real estate* terdiri dari tanah dan bangunan, bangunan dalam tahap konstruksi, tanah yang sedang dikembangkan dan tanah yang belum dikembangkan. Biaya perolehan persediaan *real estate* ditentukan dengan metode rata-rata bergerak.

k. Beban dibayar dimuka

Beban dibayar dimuka diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus selama periode manfaat masing-masing biaya.

l. Properti investasi

Properti investasi terdiri dari tanah dan bangunan yang dikuasai Grup untuk disewakan atau untuk mendapatkan keuntungan dari kenaikan nilai atau keduanya, dan tidak untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa untuk tujuan administratif atau dijual dalam kegiatan usaha normal.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

i. Subsidy receivables

Subsidy receivable represents receivable balances from the Government of Indonesia for the distribution of subsidised urea, NPK and organic fertiliser.

The amount is subject to audit and approval by the Supreme Audit Agency ("BPK").

j. Inventory

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost for finished goods, work in progress, raw material and supporting materials is determined using the moving average method. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on normal operating capacity). Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses.

Provision for obsolete and slow moving inventories, if any, is determined based on a review of the physical condition of the inventories at the end of reporting period.

Real estate inventories consist of land and building, buildings under construction, land under development and undeveloped land. Cost of real estate inventories is determined using the moving average method.

k. Prepayments

Prepayments are amortised on a straight-line basis over the estimated beneficial periods of the prepayments.

l. Investment properties

Investment properties consist of land and buildings which are held by the Group to earn rent or for capital appreciation or both, rather than for use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes or sale in the ordinary course of business.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/17 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

I. Properti investasi (lanjutan)

Properti investasi dinyatakan sebesar biaya perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung untuk perolehan properti investasi.

Selanjutnya, properti investasi diukur berdasarkan biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan (kecuali tanah yang tidak disusutkan) dan rugi penurunan nilai. Jumlah tercatat termasuk bagian biaya penggantian properti investasi yang ada pada saat terjadinya biaya, jika kriteria pengakuan terpenuhi; dan tidak termasuk biaya harian penggunaan properti investasi.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan yang dapat diharapkan pada saat pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan atau pelepasan properti investasi diakui dalam laporan laba rugi dalam tahun terjadinya penghentian atau pelepasan tersebut.

m. Aset tetap

Tanah dinyatakan berdasarkan nilai wajar dan tidak disusutkan. Aset tetap lainnya disajikan sebesar harga perolehan dikurangi dengan penyusutan dan kerugian penurunan nilai. Harga perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset tersebut. Aset tetap yang tidak digunakan dinyatakan sebesar jumlah terendah antara jumlah tercatat atau nilai realisasi bersih.

Penilaian terhadap tanah tersebut dilakukan oleh penilai independen eksternal yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"). Penilaian atas aset tersebut dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa nilai wajar aset yang direvaluasi tidak berbeda secara material dengan nilai tercatatnya.

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi aset tetap yang menggunakan model revaluasi dikreditkan pada "cadangan revaluasi aset" sebagai bagian dari penghasilan komprehensif lain. Penurunan yang menghapus nilai kenaikan sebelumnya atas aset yang sama dibebankan terhadap "cadangan revaluasi aset" sebagai bagian dari penghasilan komprehensif lain; penurunan lainnya dibebankan pada laba rugi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I Investment properties (continued)

Investment properties are stated at cost including expenditure that is directly attributable to acquisition of the investment property.

Subsequently, investment properties are measured at cost less accumulated depreciation (except for land which is not depreciated) and impairment losses. The carrying amount includes the cost of replacing part of an existing investment property at the time that cost is incurred if the recognition criteria are met; and excludes the costs of day to day servicing of an investment property.

Investment property is derecognised either when it has been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the derecognition or disposal of an investment property are recognised in profit or loss in the year of derecognition or disposal

m. Property, plant and equipment

Land is stated at fair value and not depreciated. All other fixed assets are stated at historical cost less depreciation and impairment losses. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items. Unused fixed assets are stated at the lower of carrying value or net realisable value.

Valuation of land performed by external independent valuers which are registered with the Financial Services Authority ("OJK"). Valuations are performed with sufficient regularity to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

Increases in the carrying amount arising on revaluation of property, plant and equipment that use revaluation model are credited to "asset revaluation reserve" as part of other comprehensive income. Decreases that offset previous increases of the same asset are debited against "asset revaluation reserve" as part of other comprehensive income; all other decreases are charged to profit or loss.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/18 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

m. Aset tetap (lanjutan)

Biaya legal awal untuk mendapatkan hak atas tanah diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak didepresiasi. Biaya terkait dengan pembaruan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atas tanah.

Pada awalnya, semua aset tetap diakui sebesar harga perolehan dan setelahnya dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Aset tetap disusutkan hingga mencapai estimasi nilai sisa menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

Aset tetap	Masa manfaat/ Estimated useful life	Property, plant and equipment
Pabrik dan peralatan	20 tahun/years	Plants and equipment
Bangunan dan prasarana	10-20 tahun/years	Building and infrastructure
Perlengkapan kantor dan rumah	4 tahun/years	Office and household equipment
Kendaraan dan alat-alat berat	4-8 tahun/years	Vehicle and heavy equipment
Mesin-mesin bengkel kerja	8 tahun/years	Workshop machinery

Biaya-biaya setelah pengakuan awal diakui sebagai bagian nilai tercatat aset atau sebagai aset terpisah, sebagaimana mestinya, hanya jika kemungkinan besar Grup akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai tercatat komponen yang digantikan dihapuskan. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan dalam laba rugi dalam periode keuangan ketika biaya-biaya tersebut terjadi.

Nilai sisa aset, masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan. Dampak dari setiap revisi diakui dalam laba rugi, ketika perubahan terjadi.

Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan apabila nilai tercatat aset lebih besar daripada estimasi jumlah yang dapat dipulihkan (Catatan 2n).

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari kelompok aset tetap berikut nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan aset tetap tersebut dibukukan dalam laporan laba-rugi pada tahun yang bersangkutan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Property, plant and equipment (continued)

Initial legal costs incurred to obtain land rights are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated. Costs related to renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the period of the land rights.

Property, plant and equipment are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Property, plant and equipment are depreciated using the straight-line method to their residual values over their expected useful lives as follows:

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amounts of replaced parts are derecognised. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

The assets' residual values, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period. The effects of any revisions are recognised in profit or loss, when the changes arise.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (Note 2n).

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the current profit or loss.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/19 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

m. Aset tetap (lanjutan)

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan tersebut termasuk biaya pinjaman yang terjadi selama masa pembangunan yang timbul dari utang yang digunakan untuk pembangunan aset tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

Persediaan suku cadang penyangga diamortisasi selama masa manfaat aset tetap yang berkaitan dengan suku cadang tersebut.

n. Penurunan nilai aset non-keuangan

Pada tanggal pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa nilai tercatat aset tersebut mungkin tidak terpulihkan. Penurunan nilai diakui jika nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkannya. Jumlah terpulihkan merupakan jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam menentukan penurunan nilai, aset dikelompokkan pada tingkat yang paling rendah dimana terdapat arus kas yang dapat diidentifikasi. Aset non-keuangan selain *goodwill* yang mengalami penurunan nilai diuji untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai, pada setiap tanggal pelaporan.

Pembalikan rugi penurunan nilai diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi. Pembalikan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset melebihi biaya perolehan disusutkan sebelum adanya pengakuan penurunan nilai pada tanggal pembalikan dilakukan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Property, plant and equipment (continued)

Construction in progress is stated at acquisition cost which includes borrowing costs during construction on debts incurred to finance the construction. Accumulation of acquisition cost is transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

The supporting spareparts are amortised over the useful lives similar with fixed assets relating to the spareparts.

n. Impairment of non-financial assets

At the reporting date, the Group reviews the carrying amounts of non-financial assets to determine whether there is any indication that the carrying amount of those assets may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value-in-use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash flows. Non-financial assets other than goodwill that suffer impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

Reversal on impairment losses is recognised if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment test was carried out. Reversal on impairment losses will be immediately recognised in profit or loss. The reversal should not result in the carrying amount of an asset exceeding what the depreciated cost would have been had the impairment not been recognised at the date on which the impairment was reversed.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

o. Utang usaha

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang telah diperoleh dari pemasok dalam kegiatan usaha normal. Utang usaha dikelompokkan sebagai liabilitas jangka pendek apabila pembayaran jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang. Jika tidak, utang usaha tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur sebesar harga perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

p. Provisi

Provisi untuk biaya restrukturisasi, tuntutan hukum, hal-hal yang berkaitan dengan lingkungan yang tidak berkaitan dengan penarikan aset dan lainnya diakui ketika:

- Grup memiliki kewajiban hukum atau konstruktif saat kini sebagai akibat dari peristiwa masa lalu;
- kemungkinan arus keluar sumber daya diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban tersebut; dan
- jumlahnya dapat diestimasi secara andal.

Jika terdapat sejumlah kewajiban serupa, maka kemungkinan arus keluar untuk menyelesaikan kewajiban tersebut ditentukan dengan mempertimbangkan secara keseluruhan kelompok kewajiban. Walaupun kemungkinan arus keluar untuk setiap pos kewajiban tersebut kecil, dapat saja terdapat kemungkinan besar dibutuhkan arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kelompok kewajiban secara keseluruhan. Jika hal itu terjadi, maka provisi diakui.

Provisi diukur pada nilai kini dari perkiraan pengeluaran yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak, yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban tersebut. Peningkatan provisi yang sehubungan dengan berlalunya waktu diakui sebagai biaya keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

o. Trade payables

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Trade payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

p. Provision

Provision for restructuring costs, legal claims, environmental issues that may not invalidate the retirement of an asset and others is recognised when:

- *the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events;*
- *it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and*
- *the amount can be reliably estimated.*

If there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. Although the likelihood of an outflow for any one item may be small, it may be probable that some outflow of resources will be needed to settle the class of obligations as a whole. If that is the case, a provision is recognised.

Provisions are measured at the present value of the expenditure expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. Increase in the provision due to the passage of time is recognised as a finance cost.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/21 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

q. Pinjaman

Pinjaman diakui pada awalnya sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya transaksi yang terjadi. Pinjaman kemudian dicatat sebesar biaya perolehan diamortisasi; selisih antara hasil perolehan (dikurangi dengan biaya transaksi) dan nilai penarikan diakui dalam laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Biaya-biaya yang dibayar untuk mendapatkan fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman tersebut, apabila besar kemungkinan akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut. Dalam hal ini, biaya tersebut ditangguhkan sampai dilakukan penarikan. Apabila tidak terdapat bukti bahwa kemungkinan besar akan dilakukan penarikan atas sebagian atau seluruh fasilitas tersebut, biaya tersebut dikapitalisasi sebagai biaya dibayar dimuka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas terkait.

Pinjaman diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek kecuali Grup memiliki hak tanpa syarat untuk menunda pembayaran liabilitas selama paling tidak 12 bulan setelah tanggal pelaporan.

r. Biaya pinjaman

Biaya pinjaman baik yang secara langsung ataupun tidak langsung dapat diatribusikan dengan akuisisi, konstruksi atau produksi aset kualifikasi, dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut sampai aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan maksudnya atau dijual. Untuk pinjaman yang dapat diatribusi secara langsung pada suatu aset kualifikasi, jumlah yang dikapitalisasi adalah sebesar biaya pinjaman yang terjadi selama tahun berjalan, dikurangi pendapatan investasi jangka pendek dari pinjaman tersebut. Untuk pinjaman yang tidak dapat diatribusi secara langsung pada suatu aset kualifikasi, jumlah biaya pinjaman yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi dengan pengeluaran untuk aset kualifikasi. Entitas menghentikan kapitalisasi biaya pinjaman ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasi telah selesai.

Semua biaya pinjaman lainnya diakui dalam laba rugi pada periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi untuk digunakan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

q. Borrowings

Borrowings are recognised initially at their fair value, net of any transaction costs incurred. Borrowings are subsequently carried at amortised cost; any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in profit or loss over the period of the borrowing, using the effective interest method.

Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan, to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the drawdown occurs. To the extent that there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawn down, the fee is capitalised as a prepayment for liquidity services and amortised over the year of the facility to which it relates.

Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer the settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

r. Borrowings costs

Borrowing costs either directly or indirectly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalised as part of the cost of that asset until such time as the asset is substantially ready for its intended use or sale. For borrowings directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined as the actual borrowing costs incurred during the year, less any income earned on the temporary investment of such borrowings. For borrowings that are not directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined by applying a capitalisation rate to the amount spent on the qualifying asset. An entity shall cease capitalising borrowing costs when substantially all of the activities necessary to prepare the qualifying asset are complete.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/22 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

s. Imbalan kerja

(i) Imbalan pasca kerja

Skema pensiun diklasifikasikan sebagai program iuran pasti atau program manfaat pasti, tergantung pada substansi ekonomi syarat dan kondisi utama program tersebut. Program iuran pasti adalah program pensiun yang mewajibkan Grup membayar sejumlah iuran tertentu kepada entitas terpisah. Grup tidak memiliki kewajiban hukum atau konstruktif untuk membayar iuran lebih lanjut jika entitas tersebut tidak memiliki aset yang cukup untuk membayar seluruh imbalan atas jasa yang diberikan pekerja pada tahun berjalan dan tahun-tahun sebelumnya. Program manfaat pasti adalah program pensiun yang bukan merupakan program iuran pasti. Program manfaat pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya berdasarkan pada satu atau lebih faktor seperti usia, masa kerja dan kompensasi.

Grup harus mencadangkan jumlah minimal imbalan pensiun sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 ("UU Ketenagakerjaan") atau Perjanjian Kerja Bersama ("PKB"), mana yang lebih tinggi. Karena UU Ketenagakerjaan atau PKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya, program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau PKB adalah program manfaat pasti.

Sehubungan dengan program manfaat pasti, liabilitas diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar nilai kini kewajiban imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi nilai wajar aset program. Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *Projected Unit Credit*. Nilai kini kewajiban manfaat pasti ditentukan dengan mendiskontokan arus kas keluar yang diestimasi dengan menggunakan tingkat bunga obligasi korporat berkualitas tinggi yang didenominasikan dalam mata uang dimana imbalan akan dibayarkan dan memiliki jangka waktu jatuh tempo mendekati jangka waktu kewajiban pensiun. Apabila tidak terdapat pasar aktif untuk obligasi korporat tersebut, digunakan bunga obligasi pemerintah.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Employee benefits

(i) Post-employment benefits

Pension schemes are classified as either defined contribution plans or defined benefit plans, depending on the economic substance of the plan as derived from its principal terms and conditions. A defined contribution plan is a pension plan under which the Group pays fixed contributions into a separate entity. The Group has no legal or constructive obligations to pay further contributions if the fund does not hold sufficient assets to pay all employees the benefits relating to employee service in the current and prior years. A defined benefit plan is a pension plan that is not a defined contribution plan. Typically, defined benefit plans define an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually dependent on one or more factors such as age, years of service and compensation.

The Group is required to provide a minimum amount of pension benefit in accordance with Labour Law No. 13/2003 (the "Labour Law") or the Group's Collective Labour Agreement (the "CLA"), whichever is higher. Since the Labour Law or the CLA sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labour Law or the CLA represent defined benefit plans.

The liability recognised in the consolidated statement of financial position in respect of defined benefit pension plans is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by independent actuaries using the Projected Unit Credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using the interest rates of high quality corporate bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid, and that have terms of maturity approximating to the terms of the related pension obligations. When there is no deep market for such bonds, the market rates of government bonds are used.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/23 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

s. Imbalan kerja (lanjutan)

(i) Imbalan pasca kerja (lanjutan)

Biaya jasa lalu diakui segera dalam laba rugi.

Keuntungan atau kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui di laporan laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

Pengukuran kembali yang timbul dari penyesuaian pengalaman dan perubahan asumsi-asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan pada ekuitas dalam laporan penghasilan komprehensif lain pada periode dimana beban tersebut terjadi.

Untuk program iuran pasti, Grup membayar iuran kepada program asuransi pensiun yang dikelola oleh publik atau swasta, dengan dasar wajib, kontraktual dan sukarela. Grup tidak memiliki kewajiban membayar lebih lanjut jika iuran tersebut telah dibayarkan. Iuran tersebut diakui sebagai beban imbalan kerja ketika jatuh tempo. Iuran dibayar dimuka diakui sebagai aset sepanjang pengembalian dana atau pengurangan pembayaran masa depan dimungkinkan.

(ii) Pesangon pemutusan kontrak kerja

Grup mengakui pesangon pemutusan kontrak kerja sebagai liabilitas dan beban jika, dan hanya jika, entitas berkomitmen untuk: memberhentikan pekerja; atau menyediakan pesangon bagi pekerja yang menerima penawaran mengundurkan diri secara sukarela pada tanggal yang lebih dahulu antara rencana formal terperinci atau secara realistik kecil kemungkinan untuk dibatalkan. Jika pesangon pemutusan kontrak kerja jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah periode pelaporan maka besarnya pesangon pemutusan kontrak kerja harus didiskontokan dengan menggunakan tingkat diskonto.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Employee benefits (continued)

(i) Post-employment benefits (continued)

Past service costs are recognised immediately in profit or loss.

Gains or losses on the curtailment or settlement of a defined benefit plan are recognised in profit or loss when the curtailment or settlement occurs.

Remeasurements arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise.

For defined contribution plans, the Group pays contributions to publicly or privately administered pension insurance plans on a mandatory, contractual or voluntary basis. The Group has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expenses when they become due. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in the future payments is available.

(ii) Termination benefits

The Group recognises termination benefits as a liability and an expense when, and only when, the entity is demonstrably committed to either: terminate the employment of the employee before the normal retirement date; or provide termination benefits as a result of an offer made in order to encourage voluntary redundancy at the earlier of dates between a detailed formal plan or without realistic possibility of withdrawal. Where termination benefits fall due more than 12 months after the reporting period, they should be discounted using the discount rate.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/24 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

s. Imbalan kerja (lanjutan)

(iii) Imbalan pasca kerja lainnya

Beberapa entitas di dalam Grup memberikan imbalan kesehatan pascakerja bagi pekerja yang telah memasuki masa pensiun. Imbalan ini diberikan kepada pekerja yang tetap bekerja sampai usia pensiun dan memenuhi masa kerja minimum. Biaya yang diharapkan timbul atas imbalan ini terhutang selama masa kerja dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan didiskontokan ke nilai kini.

(iv) Liabilitas imbalan kerja jangka panjang lainnya

Grup memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam bentuk cuti panjang dan penghargaan masa kerja. Perkiraan biaya imbalan ini diakui sepanjang masa kerja karyawan, dengan menggunakan metodologi akuntansi yang hampir sama dengan metodologi yang digunakan dalam program imbalan pasca kerja manfaat pasti, kecuali untuk keuntungan dan kerugian aktuaria yang diakui pada laba rugi konsolidasian.

t. Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali

Pos ini merupakan selisih yang terjadi dari transaksi dengan pihak non-pengendali yang mengakibatkan terjadinya perubahan kepemilikan, baik yang menyebabkan terjadinya kenaikan maupun penurunan presentase kepemilikan pada entitas anak tanpa mengakibatkan hilangnya pengendalian.

Selisih yang terjadi dari transaksi dengan pihak non-pengendali tersebut merupakan perbedaan antara jumlah penyesuaian atas kepentingan non-pengendali dengan nilai wajar imbalan yang diberikan atau diterima.

u. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dibukukan menggunakan metode penyatuan kepemilikan (*pooling-of-interests*).

Selisih antara harga konsiderasi yang diterima dengan nilai tercatat setiap transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali dibukukan sebagai bagian tambahan modal disetor dalam bagian ekuitas di laporan posisi keuangan konsolidasian.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Employee benefits (continued)

(iii) Other post-employment benefits

Companies within the Group provide "post-retirement" healthcare benefits to their retired employee. This benefit is eligible for the employee that remains working up to retirement age and approaching a minimum service period. The expected cost of this benefit is accrued over the period of employment using the projected unit credit method and discounted to the present value.

(iv) Other long-term employee benefits

The Group provides other long-term employee benefits in the form of long service leave and long service award. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment, using accounting methodology similar to that for post-employment defined benefit plans, except for actuarial gain and losses which is recognised in profit or loss.

t. Difference in transactions with non-controlling parties

This account is a difference that arises from transactions with non-controlling parties which resulted in a change of ownership, both of which lead to an increase or decrease in the percentage of ownership in subsidiaries without causing loss of control.

Difference that arises from transactions with non-controlling entity is a difference between the amount of adjustment to the fair value of non-controlling interest with consideration given or received.

u. Business combinations of entities under common control

Business combinations of entities under common control are accounted for using *pooling-of-interests* method.

The difference between the consideration received and the carrying value of each restructuring transaction among entities under common control is recorded as part of additional paid-in capital in the equity section of the consolidated statement of financial position.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/25 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

v. Perpajakan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laporan laba rugi, kecuali jika pajak tersebut terkait dengan transaksi atau kejadian yang diakui di pendapatan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam pendapatan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan peraturan dan tarif pajak yang berlaku pada tanggal pelaporan keuangan. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang diambil dalam Surat Pemberitahuan Tahunan sehubungan dengan situasi dimana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi atas peraturan pajak yang berlaku. Jika perlu, manajemen menentukan provisi dibentuk berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar pada otoritas pajak.

Pajak penghasilan tangguhan diakui, dengan menggunakan metode *balance sheet liability* untuk semua perbedaan temporer antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya pada laporan keuangan konsolidasian. Namun, liabilitas pajak tangguhan tidak diakui jika timbul dari pengakuan awal *goodwill*; atau pada saat pengakuan awal suatu aset atau liabilitas yang timbul dari transaksi selain kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tersebut tidak mempengaruhi laba rugi akuntansi maupun laba rugi kena pajak. Pajak penghasilan tangguhan, ditentukan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan jika aset pajak penghasilan tangguhan direalisasikan atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan. Tarif pajak yang digunakan adalah sebesar 25%.

Aset pajak penghasilan tangguhan diakui hanya jika besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa depan akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang masih dapat digunakan.

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dan asosiasi, dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak tangguhan di mana saat pembalikan perbedaan sementara dikendalikan oleh Grup dan sangat mungkin perbedaan temporer tidak akan dibalik di masa mendatang.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Taxation

The tax expense comprises current and deferred tax. Tax is recognised in profit or loss, except to the extent that it relates to items recognised in other comprehensive income or directly in equity. In this case, the tax is also recognised in other comprehensive income or directly in equity, respectively.

Current tax expense is determined based on the taxable income from the year computed using the prevailing tax laws and rates at the reporting date. Management periodically evaluates the positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which the applicable tax regulations are subject to interpretation. It establishes a provision where appropriate on the basis of the amounts expected to be paid to the tax authorities.

Deferred income tax is recognised, using the balance sheet liability method, on temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill; deferred income tax is not accounted for if it arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred income tax is determined, using tax rates that have been enacted or substantially enacted at the start of the reporting period and are expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled. The tax rate used is 25%.

Deferred income tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investment in subsidiaries and associates, except for deferred income tax liability where the timing of the reversal of the temporary difference is controlled by the Group and it is probable that the temporary difference will not be reversed in the foreseeable future.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/26 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

v. Penghasilan kini dan tangguhan (lanjutan)

Aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dapat saling hapus apabila terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus antara aset pajak kini dengan liabilitas pajak kini dan apabila aset dan liabilitas pajak penghasilan tangguhan dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama, baik atas entitas kena pajak yang sama ataupun berbeda dan adanya niat untuk melakukan penyelesaian saldo-saldo tersebut secara neto.

Untuk pendapatan yang menjadi subjek pajak penghasilan final yang diperhitungkan dari nilai bruto, beban pajak diakui secara proporsional dengan jumlah pendapatan akuntansi yang diakui dan disajikan dalam sebagai bagian dari akun beban operasional pada periode berjalan dikarenakan pajak tersebut tidak memenuhi kriteria sebagai pajak penghasilan.

w. Modal saham

Saham biasa dikelompokkan sebagai ekuitas.

Biaya langsung yang berkaitan dengan penerbitan saham baru disajikan sebagai pengurang ekuitas, neto setelah pajak, dari jumlah yang diterima.

x. Pengakuan pendapatan

Pendapatan terdiri dari nilai wajar imbalan yang diterima atau akan diterima untuk penjualan barang dan jasa dalam aktivitas normal usaha Grup. Pendapatan disajikan neto setelah dikurangi Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"), retur, potongan harga dan diskon dan setelah mengeliminasi penjualan dalam Grup.

Grup mengakui pendapatan ketika jumlah pendapatan dapat diukur secara andal, besar kemungkinan manfaat ekonomis masa depan akan mengalir kepada entitas dan kriteria tertentu telah dipenuhi untuk setiap aktivitas Grup seperti dijelaskan dibawah ini. Grup menggunakan hasil historis dalam penentuan estimasi, dengan mempertimbangkan tipe pelanggan, tipe transaksi dan persyaratan setiap transaksi sebagai dasar estimasi.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Current and deferred income tax (continued)

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis.

For income which is subject to final tax, which is calculated based on a gross basis, tax expenses are recognised proportionally with the accounting revenue recognised and presented as part of the operating expenses account in the current period as such tax does not satisfy the criteria of income tax.

w. Share capital

Ordinary shares are classified as equity.

Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

x. Revenue recognition

Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods and services in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of Value-Added Tax ("VAT"), returns, rebates and discounts and after eliminating sales within Group.

The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Group's activities as described below. The Group bases its estimates on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/27 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR IKEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

x. Pengakuan pendapatan (lanjutan)

(i) Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang (pupuk subsidi, pupuk non-subsidi dan amoniak) diakui jika seluruh kondisi berikut terpenuhi:

- Grup telah memindahkan risiko dan manfaat kepemilikan barang secara signifikan kepada pembeli;
- Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas barang ataupun melakukan pengendalian efektif atas barang yang dijual;
- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- kemungkinan besar manfaat ekonomis yang terkait dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup; dan
- biaya yang terjadi atau akan terjadi sehubungan transaksi penjualan tersebut dapat diukur secara andal.

Terpenuhinya kondisi tersebut tergantung persyaratan penjualan dengan setiap pelanggan. Secara umum risiko dan manfaat dianggap telah berpindah ke pelanggan ketika terjadi transfer kepemilikan dan risiko kerugian yang diasuransi.

(ii) Subsidi pupuk Pemerintah

Subsidi pupuk Pemerintah diakui sebagai pendapatan atas dasar akrual yang dihitung berdasarkan ketentuan Peraturan Menteri Keuangan, Menteri Pertanian dan Menteri Perdagangan Republik Indonesia.

(iii) Pendapatan bunga

Penghasilan bunga diakui dengan menggunakan metode bunga efektif.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Revenue recognition (continued)

(i) Sale of goods

Revenue from sale of goods (subsidised fertiliser, non-subsidised fertiliser and ammonia) is recognised when all of the following conditions are fulfilled:

- *the Group has transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;*
- *the Group retains neither continuing managerial involvement nor effective control over the goods sold;*
- *the amount of revenue can be measured reliably;*
- *it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and*
- *the costs incurred or to be incurred with respect to the sales transaction can be measured reliably.*

The satisfaction of these conditions depends on the terms of sales with individual customers. Generally the risks and rewards are considered to be transferred to the customer when the title and insurable risk of loss are transferred.

(ii) Government's fertiliser subsidy

The Government's fertiliser subsidy is recognised as revenue on an accrual basis which is calculated in accordance with the provisions stipulated in the Decree of Minister of Finance, Minister of Agriculture and Minister of Trade of the Republic of Indonesia

(iii) Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/28 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR IKEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)**

x. Pengakuan pendapatan (lanjutan)

(iv) Pendapatan sewa

Pendapatan sewa dari sewa operasi (setelah dikurangi insentif kepada lessee) diakui menggunakan metode garis lurus selama masa sewa.

(v) Pendapatan jasa

Bila suatu transaksi penjualan jasa dapat diestimasi dengan andal, pendapatan sehubungan dengan transaksi tersebut diakui dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian. Hasil transaksi dapat diestimasi dengan andal pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:

- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- besar kemungkinan manfaat ekonomi sehubungan dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Grup;
- tingkat penyelesaian dari suatu transaksi pada akhir periode pelaporan dapat diukur secara andal; dan
- biaya yang terjadi untuk transaksi dan untuk menyelesaikan transaksi tersebut dapat diukur dengan andal.

Bila hasil transaksi penjualan jasa tidak dapat diestimasi dengan andal, pendapatan yang diakui hanya sebesar beban yang telah diakui yang dapat diperoleh kembali.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)**

x. Revenue recognition (continued)

(iv) Rental income

Rental income from operating leases (net of any incentives given to the lessee) is recognised on a straight-line basis over the lease term.

(v) Rendering of services

When the outcome of a transaction involving the rendering of services can be estimated reliably, revenue associated with the transaction is recognised with reference to the stage of completion of the transaction at the consolidated statement of financial position date. The outcome of a transaction can be estimated reliably when all of the following conditions are met:

- the amount of revenue can be measured reliably;
- it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group;
- the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period can be measured reliably; and
- the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.

When the outcome of a transaction involving the rendering of services cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of the recognised expenses that are recoverable.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/29 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. IKHTISAR IKEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

x. Pengakuan pendapatan (lanjutan)

(vi) Pendapatan dari penjualan properti

Pendapatan dari penjualan bangunan rumah, ruko dan bangunan sejenis lainnya beserta tanah kavlingnya diakui dengan metode akrual penuh apabila seluruh kriteria berikut ini terpenuhi:

- proses penjualan telah selesai;
- harga jual akan tertagih;
- tagihan penjual tidak akan bersifat subordinasi di masa yang akan datang terhadap pinjaman lain yang akan diperoleh pembeli; dan
- penjual telah mengalihkan risiko dan manfaat kepemilikan unit bangunan kepada pembeli melalui suatu transaksi yang secara substansi adalah penjualan dan penjual tidak lagi berkewajiban atau terlibat secara signifikan dengan unit bangunan tersebut.

y. Pengakuan beban

Pengakuan beban dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dilakukan atas dasar akrual.

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Berbagai aktivitas yang dilakukan membuat Grup terekspos terhadap berbagai risiko keuangan: risiko pasar (termasuk dampak risiko nilai tukar mata uang asing dan risiko tingkat suku bunga), risiko kredit, dan risiko likuiditas. Tujuan dari manajemen risiko Grup adalah untuk mengidentifikasi, mengukur, mengawasi, dan mengelola risiko dasar dalam upaya melindungi kesinambungan bisnis dalam jangka panjang dan meminimalkan dampak yang tidak diharapkan pada kinerja keuangan konsolidasian Grup.

Fungsi manajemen risiko keuangan dijalankan oleh Departemen Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko di bawah kebijakan-kebijakan yang disetujui oleh Direksi. Departemen Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Risiko mengidentifikasi dan mengevaluasi risiko-risiko keuangan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Revenue recognition (continued)

(vi) Revenue from sales of property

Revenue from sale of residential houses, shop houses, and other similar type including the land is recognised based on the full accrual method when all of the following conditions are met:

- *the sale is consummated;*
- *the selling price is collectible;*
- *the receivable will not be subordinated to other loans, which will be obtained by the buyer; and*
- *the seller has transferred to the buyer the risks and rewards of ownership in a transaction that is in substance a sale and does not have a substantial continuing involvement with the property.*

y. Expense recognition

Expense recognition in the consolidated statements of comprehensive income is recorded on accrual basis.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including foreign currency exchange rates risk and interest rates risk), credit risk and liquidity risk. The objectives of the Group's risk management are to identify, measure, monitor and manage basic risks in order to safeguard the Group's long-term business continuity and to minimise potential adverse effects on the financial performance of the consolidated Group.

Financial risk management is carried out by the Good Corporate Governance and Risk Management Department under policies approved by the Board of Directors. The Good Corporate Governance and Risk Management Department identifies and evaluates financial risks.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/30 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko pasar

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Perubahan nilai tukar telah, dan diperkirakan akan terus, memberikan pengaruh terhadap hasil usaha dan arus kas Grup. Beberapa belanja modal dan pembelian bahan baku berupa gas alam adalah, dan diperkirakan akan terus, didenominasi dengan mata uang Dolar Amerika Serikat. Namun demikian, Grup mempunyai pembiayaan dan pendapatan yang sebagian didenominasi dalam mata uang Dolar AS, yang secara tidak langsung merupakan lindung nilai alami (*natural hedging*) terhadap eksposur fluktuasi nilai tukar mata uang asing.

Pada tanggal 31 Desember 2017, jika Rupiah melemah/menguat 5% terhadap mata uang asing dengan seluruh variabel lain tetap, maka laba sebelum pajak periode berjalan berkurang/bertambah Rp229.331 (2016: Rp273.121) terutama yang timbul sebagai akibat kerugian selisih kurs atas penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing.

(ii) Risiko suku bunga

Risiko suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman jangka pendek dan panjang dalam mata uang Rupiah dan Dolar AS. Risiko suku bunga dari kas dan deposito tidak signifikan dan semua instrumen keuangan lainnya tidak dikenakan bunga. Grup memiliki pinjaman dengan tingkat suku bunga tetap dan tingkat suku bunga mengambang. Transaksi dengan tingkat suku bunga mengambang terekspos terhadap risiko suku bunga arus kas. Grup mengelola risiko dengan menyeimbangkan porsi pinjaman dengan bunga tetap dan bunga mengambang.

Pada tanggal 31 Desember 2017, jika tingkat suku bunga atas pinjaman jangka pendek dan panjang 100 basis point lebih tinggi/lebih rendah, dengan asumsi semua variabel lain konstan, beban keuangan untuk tahun berjalan akan menjadi lebih rendah/lebih tinggi sebesar Rp87.746 (2016: Rp93.114).

b. Risiko kredit

Pada tanggal 31 Desember 2017, jumlah maksimum eksposur dari risiko kredit adalah Rp6.271.894 (2016: Rp5.472.969). Risiko kredit terutama berasal dari penempatan pada bank, piutang usaha, piutang subsidi, piutang subsidi yang belum ditagihkan, aset keuangan lainnya dan piutang lain-lain.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Market risk

(i) Foreign exchange risk

Changes in exchange rates have affect and may continue to affect the Group's results of operations and cash flows. Some of the Company's capital expenditures and purchase of raw material in the form of natural gas are, and are expected to continue to be, denominated in United States Dollars. However, the Group has financing and revenue which are partially denominated in US Dollars, which indirectly represents a partial natural hedge on exposure to fluctuations in foreign exchange rates.

As at 31 December 2017, if the Rupiah had weakened/strengthened by 5% against the foreign currency with all other variables held constant, the profit for the period would have been lower/higher by Rp229,331 (2016: Rp273,121) mainly as a result of foreign exchange losses on the translation of monetary assets and liabilities denominated in a foreign currency.

(ii) Interest rate risk

The Group's interest rate risk arises from short-term and long-term borrowings denominated in Rupiah and US Dollars. The interest rate risk from cash and deposits is not significant and all other financial instruments are not interest bearing. The Group has borrowings with fixed and floating interest rates. Transactions at floating interest rates are exposed to cashflow interest rate risk. The Group manages the risk by maintaining an appropriate mix of fixed and floating rate borrowings.

As at 31 December 2017, if interest rates on short-term and long-term borrowings had been 100 basis points higher/lower with all other variables held constant, the finance costs for the year would have been Rp87,746 (2016: Rp93,114).

b. Credit risk

As at 31 December 2017, the total maximum exposure from credit risk was Rp6,271,894 (2016: Rp5,472,969). Credit risk arises from cash in banks, trade receivables, subsidy receivables, unbilled subsidy receivables, other financial assets and other receivables.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/31 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Semua kas di bank dan aset keuangan tidak lancar lainnya yang merupakan saldo bank yang dibatasi penggunaannya ditempatkan di bank yang memiliki kualitas kredit yang baik. Oleh karena itu Grup berkeyakinan bahwa risiko kredit atas aset keuangan ini adalah minimal.

Risiko kredit pada piutang subsidi pupuk dan piutang subsidi dari pemerintah yang belum tertagih dianggap dapat diabaikan, sebab pihak yang bersangkutan merupakan Pemerintah Indonesia.

Kualitas kredit dari piutang usaha dan aset keuangan lancar lainnya yang belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai dapat diperkirakan dengan mengacu pada data historis terkait tingkat gagal bayar penerbit aset keuangan, sebagai berikut:

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Credit risk (continued)

All the cash in banks and other non-current financial assets in form of restricted deposits are placed in bank with good credit rating. Consequently, the Group believes the credit risk of such financial assets is minimal.

The credit risk on receivables from fertiliser subsidy and unbilled subsidy receivables from the Government is considered negligible, since the counterparty is the Government of Indonesia.

The credit quality of trade receivables and other current financial assets that are neither past due nor impaired can be assessed by reference to historical information about counterparty default rates, as follows:

	2017			
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/Total
Piutang usaha	536,804	219,557	381,449	1,137,810
Piutang lain-lain	22,487	66,490	117,846	206,823
Jumlah	559,291	286,047	499,295	1,344,633
				<i>Total</i>
	2016			
	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Neither past due nor impaired</i>	Telah jatuh tempo tetapi tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/Total
Piutang usaha	643,979	199,185	379,600	1,222,764
Piutang lain-lain	52,467	128,220	117,517	298,204
Jumlah	696,446	327,405	497,117	1,520,968
				<i>Total</i>

Provisi penurunan nilai dihitung berdasarkan nilai dihitung berdasarkan estimasi historis piutang tak tertagih dan kondisi ekonomi saat ini.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, Grup telah mencadangkan nilai piutang usaha dan piutang lain-lain yang telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai.

Seluruh saldo terutang dari piutang usaha dan piutang lain-lain di atas yang belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai sebagian besar berasal dari pelanggan pihak ketiga dan pihak berelasi yang sudah ada lebih dari 12 bulan yang tersebar merata atas jumlah pelanggan yang besar. Grup juga melakukan evaluasi kredit berkelanjutan atas kondisi keuangan piutang secara berkala.

The provision for doubtful receivables was made based on estimated historical default experience and current economic conditions.

As at 31 December 2017 and 2016, the Group had provided allowance for the balance of trade receivables and other receivables which were past due and impaired.

The entire receivable balance from trade receivables and other receivables is mostly derived from third party and related party customers which have existed for more than 12 months and is spread over a large number of customers. The Group also performs ongoing credit evaluation on the financial condition of its accounts receivables.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/32 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

Manajemen yakin akan kemampuannya untuk terus mengendalikan dan mempertahankan eksposur yang minimal terhadap risiko kredit mengingat Grup memiliki kebijakan yang jelas dalam pemilihan pelanggan, perjanjian yang mengikat secara hukum untuk penjualan pupuk, non-pupuk, dan jasa lainnya yang telah dilakukan, dan secara historis mempunyai tingkat yang rendah untuk piutang usaha yang bermasalah.

Kebijakan umum Grup untuk penjualan pupuk, non-pupuk, dan jasa lainnya untuk pelanggan yang sudah ada dan pelanggan baru adalah sebagai berikut:

- memilih pelanggan dengan kondisi keuangan yang kuat dan reputasi yang baik.
- menerima pelanggan baru dan penjualan pupuk, non-pupuk, dan jasa lainnya disetujui oleh pihak yang berwenang sesuai dengan kebijakan delegasi kekuasaan Grup.
- meminta pembayaran dimuka untuk penjualan pupuk dan non-pupuk untuk pelanggan lama dan baru.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Manajemen berpendapat bahwa tidak terjadi konsentrasi risiko kredit karena tidak terdapat satu pihak yang memiliki nilai saldo lebih besar dari 10% dari seluruh nilai piutang dan aset keuangan lancar lainnya.

c. Risiko likuiditas

Risiko likuiditas merupakan risiko yang muncul dalam situasi dimana posisi arus kas Grup mengindikasikan bahwa arus kas masuk dari pendapatan jangka pendek tidak cukup untuk memenuhi arus kas keluar untuk pengeluaran jangka pendek. Untuk mengatur risiko likuiditas, Grup memonitor dan menjaga tingkat kas dan setara kas yang diperkirakan cukup untuk mendanai kegiatan operasional Grup dan mengurangi pengaruh fluktuasi arus kas. Manajemen Grup juga secara rutin memonitor perkiraan arus kas dan arus kas aktual, termasuk profil jatuh tempo pinjaman, dan secara terus-menerus menilai kondisi pasar keuangan untuk kesempatan memperoleh dana. Sebagai tambahan, Grup juga mengatur untuk memiliki fasilitas *stand-by loan* yang dapat ditarik sesuai dengan permintaan untuk mendanai kegiatan operasi pada saat diperlukan.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Credit risk (continued)

The management is confident in its ability to continue to control and maintain minimal exposure to credit risk, since the Group has clear policies on the selection of customers, legally binding agreements in place for sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered, and historically low levels of bad debts.

The Group's general policies for sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered to new and existing customers are as follows:

- *selecting customers with strong financial conditions and good reputations.*
- *acceptance of new customers and sale of fertiliser and non-fertiliser and other services rendered being approved by the authorised personnel according to the Group's delegation of authority policy.*
- *requesting advances payments for sale of fertiliser and non-fertiliser for recurring and new customers.*

As at 31 December 2017, Management was of the opinion that there was no concentration of credit risk as there were no parties which had outstanding balances of more than 10% of the total receivables and other current financial assets.

c. Liquidity risk

Liquidity risk is defined as a risk that arises in situations where the cash inflow from short-term revenue is not enough to cover the cash outflow of short-term expenditure. To manage its liquidity risk, the Group monitors its level of cash and cash equivalents, and maintains these at a level deemed adequate to finance the Group's operational activities and to mitigate the effect of fluctuations in cash flow. The Group's management also regularly monitors projected and actual cash flow, including loan maturity profiles and continuously assesses the financial markets for opportunities to raise funds. In addition, the Group has a stand-by loan facility which can be withdrawn upon request to fund its operations when needed.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/33 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

c. Risiko likuiditas (lanjutan)

Tabel di bawah menunjukkan analisis jatuh tempo liabilitas keuangan Grup dalam rentang waktu yang menunjukkan jatuh tempo kontraktual untuk semua liabilitas keuangan non-derivatif dimana jatuh tempo kontraktual sangat penting untuk pemahaman terhadap arus kas. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel adalah arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto (termasuk pembayaran pokok dan bunga).

	2017			
	< 1 tahun/ <1 year	1 - 5 tahun/ 1 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total
Utang usaha	443,196	-	-	443,196
Beban akrual	999,160	-	-	999,160
Pinjaman jangka pendek	3,090,487	-	-	3,090,487
Pinjaman jangka panjang	1,532,555	4,981,054	-	6,513,609
Utang lain-lain	99,490	-	-	99,490
Jumlah	6,164,888	4,981,054	-	11,145,942
				Total
	2016			
	< 1 tahun/ <1 year	1 - 5 tahun/ 1 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total
Utang usaha	437,718	-	-	437,718
Beban akrual	758,410	-	-	758,410
Pinjaman jangka pendek	2,325,331	-	-	2,325,331
Pinjaman jangka panjang	2,292,280	5,766,307	-	8,058,587
Utang lain-lain	346,760	-	-	346,760
Jumlah	6,160,499	5,766,307	-	11,926,806
				Total

d. Estimasi nilai wajar

Nilai wajar asset dan liabilitas keuangan diestimasi untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai wajar adalah suatu jumlah dimana suatu aset dapat dipertukarkan atau suatu liabilitas diselesaikan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, seluruh nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan lainnya mendekati nilai wajarnya karena sifat jangka pendek dari instrumen keuangan. Sedangkan untuk pinjaman jangka panjang, sudah menggunakan tingkat suku bunga sesuai dengan pasar termasuk pinjaman kepada induk perusahaan.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c. Liquidity risk (continued)

The following table analyse the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on their contractual maturities for all non-derivative financial liabilities instruments for which the contractual maturities are essential for an understanding of the timing of the cash flows. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows (including principal and interest payment).

	2016			
	< 1 tahun/ <1 year	1 - 5 tahun/ 1 - 5 years	> 5 tahun/ > 5 years	Jumlah/ Total
Utang usaha	437,718	-	-	437,718
Beban akrual	758,410	-	-	758,410
Pinjaman jangka pendek	2,325,331	-	-	2,325,331
Pinjaman jangka panjang	2,292,280	5,766,307	-	8,058,587
Utang lain-lain	346,760	-	-	346,760
Jumlah	6,160,499	5,766,307	-	11,926,806
				Total

d. Fair value estimation

The fair value of financial assets and liabilities must be estimated for recognition and measurement or for disclosure purpose.

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction.

As at 31 December 2017 and 2016, the carrying amounts of other financial assets and liabilities approximate their fair values because of the short-term nature of the financial instruments. While for long-term borrowing, the market driven interest rate has been applied including long term loan from the parent company.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/34 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

d. Estimasi nilai wajar (lanjutan)

PSAK 68, "Pengukuran nilai wajar", mensyaratkan pengungkapan atas pengukuran nilai wajar dengan tingkat hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Harga dikutip (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik (Tingkat 1).
- Input selain harga yang dikutip dari pasar yang termasuk dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung (misalnya harga) atau secara tidak langsung (misalnya turunan dari harga) (Tingkat 2).
- Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan data pasar yang dapat diobservasi (informasi yang tidak dapat diobservasi) (Tingkat 3).

Tabel dibawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari liabilitas keuangan yang tidak disajikan Grup pada nilai wajarnya:

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

d. Fair value estimation (continued)

SFAS 68, "Fair value measurement", requires disclosure of fair value measurements through the following fair value measurement hierarchy:

- Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1).
- Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices) (Level 2).
- Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (that is, unobservable inputs) (Level 3).

The table below describes the carrying amounts and fair value of financial liabilities that are not presented by the Group at fair value:

2017		
	Nilai tercatat/ <i>Carrying amount</i>	Nilai wajar/ <i>Fair Value</i>
Pinjaman jangka panjang - PT Pupuk Indonesia (Persero)	1,624,000	1,635,874

*Long-term loans -
PT Pupuk Indonesia (Persero)*

2016		
	Nilai tercatat/ <i>Carrying amount</i>	Nilai wajar/ <i>Fair Value</i>
Pinjaman jangka panjang - PT Pupuk Indonesia (Persero)	632,000	647,381

*Long-term loans -
PT Pupuk Indonesia (Persero)*

Nilai wajar pinjaman jangka panjang dari PT Pupuk Indonesia (Persero) dinilai dengan menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga yang dikenakan pada fasilitas pinjaman jangka panjang terakhir yang didapat dari Grup.

The fair value of long term loan from PT Pupuk Indonesia (Persero) is measured using discounted cash flow based on the interest rate of the latest long term loan obtained by the Group.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/35 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

e. Manajemen modal

Dalam mengelola permodalannya, Grup senantiasa mempertahankan kelangsungan usaha serta memaksimalkan manfaat bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya.

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola permodalannya untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal bagi pemegang saham, dengan mempertimbangkan efisiensi penggunaan modal berdasarkan arus kas operasi dan belanja modal, serta mempertimbangkan kebutuhan modal di masa yang akan datang.

Grup juga berusaha mempertahankan keseimbangan antara tingkat pinjaman dan posisi ekuitas untuk memastikan struktur modal dan pengembalian yang optimal. Tidak ada perubahan pada pendekatan Grup dalam mengelola permodalannya selama tahun berjalan.

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan Manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan dan pengungkapan aset dan liabilitas kontingen pada tanggal pelaporan, serta jumlah pendapatan dan beban selama tahun pelaporan. Estimasi, asumsi, dan penilaian tersebut dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk harapan peristiwa di masa mendatang yang memungkinkan.

Grup telah mengidentifikasi hal-hal berikut dimana diperlukan pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan dan dimana hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut jika menggunakan asumsi dan kondisi yang berbeda dan dapat mempengaruhi secara material hasil keuangan atau posisi keuangan konsolidasian Grup yang dilaporkan dalam tahun mendatang.

3. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

e. Capital management

In managing capital, the Group safeguards its ability to continue as a going concern and to maximise benefits to the shareholders and other stakeholders.

The Group actively and regularly reviews and manages its capital to ensure the optimal capital structure and return to the shareholders, taking into consideration the efficiency of capital use based on operating cash flow and capital expenditure and also consideration of future capital needs.

The Group also seeks to maintain a balance between its level of borrowing and equity position in order to ensure the optimal capital structure and return. There were no changes in the Group's approach to capital management during the year.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires management to make estimations and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the reporting date and the reported amounts of revenue and expenses during the reporting year. Estimates, assumptions and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The Group has identified the following matters under which significant judgments, estimates and assumptions are made and where actual results may differ from these estimates under different assumptions and conditions and may materially affect the consolidated financial results or financial position of the Group reported in future years.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/36 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

a. Estimasi penurunan nilai piutang

Grup menilai penurunan nilai pinjaman dan piutang pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian telah terjadi. Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang ditelaah secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya. Pertimbangan yang digunakan berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga yang tersedia dan pengetahuan atas faktor pasar. Penyisihan ini akan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan atas penurunan nilai piutang. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 6 dan 30.

b. Menentukan pajak penghasilan

Perhitungan beban pajak penghasilan Perusahaan memerlukan pertimbangan dan asumsi dalam menentukan pengurangan beban tertentu selama proses pengestimasian. Semua pertimbangan dan estimasi yang dibuat manajemen dapat dipertanyakan oleh Direktorat Jendral Pajak. Sebagai akibatnya, terjadi ketidakpastian dalam penentuan pajak. Resolusi posisi pajak yang diambil oleh Perusahaan, melalui negosiasi dengan otoritas pajak yang relevan dapat berlangsung bertahun-tahun dan sangat sulit untuk memprediksi hasil akhirnya. Apabila terdapat perbedaan perhitungan pajak dengan jumlah yang telah dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan pajak tangguhan dalam tahun dimana penentuan pajak tersebut dibuat.

Penghasilan yang diperoleh perusahaan-perusahaan dalam Grup kadang-kadang dapat dikenakan pajak final dan non-final. Penentuan penghasilan yang dikenakan pajak final dan non-final dan juga biaya pengurang pajak sehubungan dengan penghasilan yang dikenakan pajak non-final memerlukan pertimbangan dan estimasi.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

a. The estimated impairment of receivable

The Group assesses its loans and receivables for impairment at each reporting date. In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes a judgment as to whether there is an objective evidence that the loss event has occurred. Management also makes judgments as to the methodology and assumptions for estimating the amount and timing of future cash flows which are reviewed regularly to reduce any difference between loss estimate and actual loss. The judgments applied are based on facts and circumstances, including but not limited to, the length of the Group's relationships with the customer and the customer's current credit status based on any available third party credit reports and known market factors. These provisions will be re-evaluated and adjusted as additional information received affects the provision for impairment. Further details are disclosed in Note 6 and 30.

b. Determining income taxes

The calculations of income tax expense for the Company require judgements and assumptions in determining the deductability of certain expenses during the estimation process. All judgement and estimates made by management may be challenged by the Directorate General of Taxation. As a result, the ultimate tax determination becomes uncertain. The resolution of tax position taken by the Company, through negotiations with the relevant tax authorities can take several years to complete and in some cases it is difficult to predict the ultimate outcome. Where the final outcome of these matters is different from the amounts initially recorded, such differences will have an impact on the income tax and deferred income tax provision in the year in which this determination is made.

The revenue of the companies within the Group is sometimes also subject to both final and non-final income tax. Determining the amount of revenue subject to final and non-final tax as well as expenses relating to revenue from the non-final income tax regime requires judgments and estimates.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/37 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

b. Menentukan pajak penghasilan (lanjutan)

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari rugi fiskal, penyisihan modal, dan perbedaan temporer lainnya, diakui hanya apabila dianggap lebih mungkin daripada tidak bahwa mereka dapat diterima kembali, dimana hal ini tergantung pada kecukupan pembentukan laba kena pajak di masa depan. Asumsi atas pembentukan laba kena pajak sangat dipengaruhi oleh estimasi dan asumsi manajemen atas tingkat produksi yang diharapkan, volume penjualan, harga komoditas, dan lain-lain, yang mana terpapar risiko dan ketidakpastian, sehingga ada kemungkinan perubahan estimasi dan asumsi akan mengubah proyeksi laba kena pajak di masa mendatang.

**c. Menentukan metode penyusutan dan
estimasi umur manfaat aset tetap**

Estimasi dari masa manfaat aset tetap berdasarkan penelaahan secara kolektif terhadap praktek industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang setara. Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap 4 sampai dengan 20 tahun. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset.

Estimasi masa manfaat ditelaah paling sedikit setiap akhir tahun pelaporan dan diperbarui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan hukum atau pembatasan lain atas penggunaan dari aset.

d. Liabilitas imbalan pasca kerja

Nilai kini kewajiban pensiun tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan berdasarkan basis dari aktuaria dengan menggunakan sejumlah asumsi. Asumsi yang digunakan dalam menentukan beban/(pendapatan) bersih untuk pensiun termasuk tingkat diskonto, perubahan remunerasi masa depan, tingkat pengurangan karyawan, tingkat harapan hidup dan periode sisa yang diharapkan dari masa aktif karyawan. Setiap perubahan dalam asumsi-asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat atas kewajiban pensiun.

**4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (continued)**

b. Determining income taxes (continued)

Deferred tax assets, including those arising from tax losses carried forward, capital allowances and temporary differences, are recognised only where it is considered more likely than not that they will be recovered, which depends on the generation of sufficient future taxable profits. Assumptions about the generation of future taxable profits are heavily affected by management's estimates and assumptions regarding the expected production levels, sales volume, commodity prices, etc, which are subject to risk and uncertainty, and hence there is a possibility that changes in circumstances will alter the projected future taxable profits.

**c. Determining depreciation method and
estimated useful lives of property, plant and
equipment**

The estimation of the useful lives of fixed assets is based on the Group's collective assessment of industry practice, internal technical evaluation and experience with similar assets. The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. The management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years. Changes in the expected level of usage and technological development could have an impact on the economic useful lives and the residual values of these assets.

The estimated useful lives are reviewed at least at each financial year end and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limitations on the use of the assets.

d. Post-employment benefits obligation

The present value of the pension obligation depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost/(income) for pensions include the discount rate, future remuneration changes, employee attrition rates, life expectancy and expected remaining periods of service of employees. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of the pension obligation.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/38 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
YANG PENTING (lanjutan)**

d. Kewajiban imbalan pasca kerja (lanjutan)

Grup menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada setiap akhir tahun. Tingkat suku bunga inilah yang digunakan untuk menentukan nilai kini dari estimasi arus kas keluar masa depan yang akan dibutuhkan untuk memenuhi kewajiban pensiun. Dalam menentukan tingkat diskonto yang sesuai, Grup menggunakan tingkat suku bunga obligasi korporat berkualitas tinggi (atau obligasi pemerintah, dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan memiliki waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo kewajiban pensiun yang bersangkutan.

Asumsi kunci kewajiban imbalan pasca kerja lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 19.

**e. Nilai Wajar Aset Tetap yang menggunakan
model revaluasi**

Pada tanggal 31 Desember 2016, Grup melakukan perubahan kebijakan akuntansi dari model biaya menjadi model revaluasi untuk kelas aset tanah. Pelaksanaan revaluasi tersebut dilakukan oleh penilai publik independen.

Dalam proses penilaian, manajemen, dengan bantuan penilai publik independen, menentukan data dan asumsi, menelaah metode penilaian serta berdiskusi dengan penilai. Pendekatan dan metode yang digunakan dalam melakukan revaluasi tergantung pada kelas aset. Walaupun data dan asumsi Grup dianggap tepat dan wajar, namun perubahan signifikan pada data input atau asumsi yang digunakan dapat berpengaruh secara signifikan terhadap nilai aset yang menggunakan model revaluasi.

Rincian dari pendekatan dan data input signifikan yang digunakan dalam melakukan revaluasi tanah diungkapkan dalam Catatan 12.

**4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS (continued)**

**d. Post-employment benefits obligation
(continued)**

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each year. This is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the related pension obligation. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of high quality corporate bonds (or government bonds, if there is no deep market for high quality corporate bonds) that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligation.

Other key assumptions for post-employment benefits obligations are based in part on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 19.

**e. Fair Value of Property, Plant and Equipment
that use revaluation model**

As at 31 December 2016, Group changed their accounting policy from cost model to revaluation model for land. The assets revaluation was performed by an independent public valuer.

Management, with the assistance of an independent public valuer, determines the data inputs and assumption, assesses valuation method and hold discussions with the valuers as part of the valuation process. The approaches and methods used in the revaluation depend on the group of assets. While it is believed that the Group's data and assumptions are reasonable and appropriate, significant changes in data inputs or significant changes in assumptions may materially affect the value of assets that user evaluation model.

Detail of valuation approach and significant data input used in the revaluation of land are disclosed in Note 12.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/39 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

f. Pengakuan pendapatan dan piutang subsidi

Pemerintah Republik Indonesia memberikan subsidi pupuk melalui Grup berdasarkan Peraturan Menteri Perdagangan Republik Indonesia (Permendagri) No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Subsidi pupuk diberikan untuk kebutuhan kelompok tani dan/atau petani di sektor pertanian meliputi pupuk jenis urea, NPK dan jenis pupuk bersubsidi yang ditetapkan oleh Kementerian Pertanian.

Tata cara penyediaan, pencairan dan pertanggungjawaban subsidi pupuk diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan (PMK) No. 68/PMK.02/2016. Besaran subsidi pupuk dihitung berdasarkan selisih antara harga pokok penjualan dengan harga eceran tertinggi.

Pendapatan dan piutang subsidi ditentukan berdasarkan estimasi piutang subsidi atas penyaluran pupuk di tahun berjalan. Estimasi piutang ini dihitung berdasarkan harga pupuk tahun berjalan dan kuantitas penyaluran pupuk yang telah diaudit BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS (continued)

f. Revenue and receivable recognition of subsidy

Government of Indonesia provides a fertiliser subsidy through the Group based on Ministry of Trading Republic of Indonesia (Permendagri) regulation No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Fertiliser subsidy is given for the needs of farmers group and/or garmer in agricultural sector including fertiliser type urea, NPK and other subsidised fertiliser which stipulated by Ministry of Agriculture.

The procedure for the provision, liquidation and accountability of subsidised fertiliser is stipulated by Ministry of Finance regulation (PMK) No. 68/PMK.02/2016. Fertiliser subsidy amount calculated based on difference between cost of goods sold with the highest retail price.

Revenue and receivables from the subsidy are determined based on estimated subsidy receivable from fertiliser distribution in current year. This receivable estimation is calculated based on the current year fertiliser price and distributed fertiliser quantity which are audited by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result.

5. KAS DAN SETARA KAS

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2017	2016	
Kas	470	410	<i>Cash on hand</i>
Kas di bank			
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 30b)	1,608,568	803,506	<i>Cash in banks</i>
Pihak ketiga	<u>16,531</u>	<u>60,699</u>	<i>Government-related entities (Note 30b)</i>
	<u>1,625,099</u>	<u>864,205</u>	<i>Third parties</i>
Deposito berjangka			<i>Time deposits</i>
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 30b)	829,150	1,109,150	<i>Government-related entities (Note 30b)</i>
Pihak ketiga	<u>58,500</u>	<u>-</u>	<i>Third parties</i>
	<u>887,650</u>	<u>1,109,150</u>	
Jumlah	<u>2,513,219</u>	<u>1,973,765</u>	Total

Kisaran tingkat suku bunga kontraktual dan jangka waktu deposito berjangka selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

The range of contractual interest rates and time period on time deposits during the year are as follows:

	2017	2016	
Rupiah	2.50% - 6.10%	3.50% - 8.85%	<i>Rupiah</i>
Dolar AS	0.05% - 0.68%	0.05% - 1.00%	<i>US Dollars</i>
Jangka waktu	1 - 3 bulan/ <i>months</i>	1 - 3 bulan/ <i>months</i>	<i>Time period</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG USAHA

6. TRADE RECEIVABLES

	2017	2016	
Pihak ketiga	1,022,075	1,097,763	<i>Third parties</i>
Provisi atas penurunan nilai	(378,830)	(376,981)	<i>Provision for impairment</i>
	<u>643,245</u>	<u>720,782</u>	
Pihak berelasi (Catatan 30b)	115,735	125,001	<i>Related parties (Note 30b)</i>
Provisi atas penurunan nilai	(2,619)	(2,619)	<i>Provision for impairment</i>
	<u>113,116</u>	<u>122,382</u>	
Jumlah	<u>756,361</u>	<u>843,164</u>	Total

Nilai tercatat piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The carrying amount of trade receivables based on the currencies is as follows:

	2017	2016	
Rupiah	681,309	574,723	<i>Rupiah</i>
Dolar AS	456,501	648,041	<i>US Dollar</i>
Jumlah	<u>1,137,810</u>	<u>1,222,764</u>	Total

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The aging of trade receivables is as follows:

	2017	2016	
Belum jatuh tempo	536,804	643,979	<i>Not yet due</i>
Sudah jatuh tempo:			<i>Past due:</i>
- 1 - 3 bulan	181,878	183,047	<i>1 - 3 months -</i>
- 3 - 6 bulan	54,122	30,390	<i>3 - 6 months -</i>
- 6 - 12 bulan	7,145	18,177	<i>6 - 12 months -</i>
- > 1 tahun	357,861	347,171	<i>> 1 year -</i>
Jumlah	<u>1,137,810</u>	<u>1,222,764</u>	Total

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements in provision for impairment are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal	379,600	351,200	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	1,849	28,400	<i>Additions</i>
Jumlah	<u>381,449</u>	<u>379,600</u>	Total

Manajemen berpendapat bahwa cadangan penurunan nilai atas piutang usaha cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak dapat tertagihnya piutang usaha tersebut.

Management is of the opinion that the provision for impairment of trade receivables is adequate to cover any possible losses from uncollectible trade receivables.

Manajemen juga berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan atas piutang usaha kepada pihak berelasi dan pihak ketiga.

Management also believes that there are no significant concentrations of credit risk with related parties and third parties trade receivables.

Provisi kerugian penurunan nilai dibentuk secara individual dan kolektif untuk seluruh piutang yang telah jatuh tempo.

Provision for impairment losses were made individually and collectively for all receivables which are past due.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/41 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. PIUTANG LAIN-LAIN

7. OTHER RECEIVABLES

	2017	2016	
Pihak ketiga	144,190	177,348	<i>Third parties</i>
Provisi atas penurunan nilai	(107,815)	(107,486)	<i>Provision for impairment</i>
	<u>36,375</u>	<u>69,862</u>	
Pihak berelasi (Catatan 30b)	62,633	120,856	<i>Related parties (Note 30b)</i>
Provisi atas penurunan nilai	(10,031)	(10,031)	<i>Provision for impairment</i>
	<u>52,602</u>	<u>110,825</u>	
Jumlah	<u>88,977</u>	<u>180,687</u>	Total

Nilai tercatat piutang lain-lain berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The carrying amount of other receivables based on the currencies are as follows:

	2017	2016	
Rupiah	169,428	241,579	<i>Rupiah</i>
Dolar AS	37,395	56,625	<i>US Dollar</i>
Jumlah	<u>206,823</u>	<u>298,204</u>	Total

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements of provision for impairment are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal	117,517	113,086	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	329	4,431	<i>Addition</i>
Jumlah	<u>117,846</u>	<u>117,517</u>	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi penurunan nilai atas piutang lain-lain adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Management believes that the provision for impairment of other receivables is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/42 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. PIUTANG SUBSIDI KEPADA PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA

a. Piutang subsidi

Saldo piutang subsidi merupakan saldo piutang subsidi kepada Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk urea, NPK, dan organik bersubsidi oleh Perusahaan, dengan rincian sebagai berikut:

	2017	2016	
Piutang atas subsidi pupuk untuk tahun:			Receivable of subsidy fertiliser for the year:
2014	1,008,913	1,379,438	2014
2015	964,541	964,541	2015
2016	240,818	240,526	2016

Estimasi piutang subsidi dari Pemerintah - 2017	945,964	-	Estimated subsidy receivable from Government - 2017
---	---------	---	---

Jumlah	3,160,236	2,584,505	Total
---------------	------------------	------------------	--------------

Dikurangi:			Less:
Hutang PPN Keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan	(287,294)	(234,955)	VAT out payable from unpaid subsidy receivables

Jumlah	2,872,942	2,349,550	Total
---------------	------------------	------------------	--------------

Estimasi piutang subsidi dari Pemerintah merupakan estimasi piutang subsidi atas penyaluran pupuk untuk tahun 2017. Estimasi piutang ini dihitung berdasarkan harga subsidi 2017 yang telah diaudit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 28 Februari 2018, dikurangi jumlah subsidi yang telah dibayarkan oleh Pemerintah. Untuk kuantitas penyalurnya, manajemen menggunakan penyaluran pupuk berdasarkan Berita Acara Hasil Pemeriksaan.

Mutasi saldo piutang subsidi adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Saldo awal	2,584,505	2,346,886	Beginning balance
Penyesuaian subsidi	266	(2,643)	Adjustment of subsidy
Penyesuaian PPN subsidi	27	(264)	Adjustment of VAT subsidy
Pengakuan subsidi Pemerintah	4,563,127	3,813,515	Recognition of Government subsidy
PPN subsidi	456,313	381,352	VAT subsidy
Penerimaan dari Pemerintah	(4,040,002)	(3,594,855)	Receipts from Government
PPN subsidi	(404,000)	(359,486)	VAT subsidy

Jumlah	3,160,236	2,584,505	Total
---------------	------------------	------------------	--------------

Dikurangi:			Less:
Hutang PPN Keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan	(287,294)	(234,955)	VAT out payable from unpaid subsidy receivables

Jumlah	2,872,942	2,349,550	Total
---------------	------------------	------------------	--------------

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/43 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. PIUTANG SUBSIDI KEPADA PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA (lanjutan)

a. Piutang subsidi (lanjutan)

Utang PPN Keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan merupakan hutang PPN atas penjualan subsidi yang penyelesaiannya akan dilakukan melalui saling hapus dengan porsi PPN atas hutang pelunasan piutang subsidi.

Tidak ada kerugian penurunan nilai yang dicatat sehubungan dengan piutang di atas. Risiko kredit pada piutang subsidi pupuk dianggap dapat diabaikan, sebab pihak yang bersangkutan merupakan Pemerintah Indonesia.

Piutang subsidi digunakan sebagai jaminan pinjaman jangka pendek (Catatan 15).

b. Piutang subsidi yang belum ditagih

Piutang subsidi yang belum ditagih adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Piutang subsidi belum ditagihkan	44,951	76,354	<i>Unbilled subsidy receivables</i>
Dikurangi: Hutang PPN Keluaran atas subsidi yang belum ditagih	(4,086)	(6,941)	<i>Less: VAT out payable from unbilled subsidy receivables</i>
Jumlah	40,865	69,413	Total
Pendapatan subsidi yang belum ditagih merupakan pendapatan atas penjualan pupuk bersubsidi ke distributor namun belum tersalurkan ke petani.			<i>Unbilled subsidy receivables arise from sales of subsidised fertiliser to distributors which have not yet been distributed to farmers.</i>

9. PERSEDIAAN

9. INVENTORIES

	2017	2016	
Persediaan barang jadi	1,716,714	1,426,964	<i>Finished goods</i>
Persediaan suku cadang dan bahan pembantu	637,580	718,237	<i>Spareparts and supporting materials</i>
Persediaan bahan baku	172,519	198,751	<i>Raw materials</i>
<i>Real estate</i>	<i>65,932</i>	<i>79,371</i>	<i>Real estate</i>
	2,592,745	2,423,323	
Provisi atas penurunan nilai	(100,030)	(79,951)	<i>Provision for impairment</i>
Jumlah	2,492,715	2,343,372	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/44 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

9. PERSEDIAAN (lanjutan)

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Saldo awal	79,951	26,178	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	20,079	53,773	<i>Addition</i>
Jumlah	100,030	79,951	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi atas persediaan usang adalah cukup.

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp5.611.341 dan Rp3.551.964. Manajemen berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

Persediaan lahan untuk lahan pengembangan milik KIE di lokasi Tanjung Harapan, Kalimantan Timur seluas 251.689 m² dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan ("SHGB") No. 49, 62, dan 77.

Movements in the provision for impairment are as follows:

	2017	2016	
Saldo awal	79,951	26,178	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	20,079	53,773	<i>Addition</i>
Jumlah	100,030	79,951	Total

Management believe that the provision for impairment is adequate.

As at 31 December 2017 and 2016, the Group's inventories were covered by insurance against risk of loss, fire and other risks with total coverage of Rp5,611,341 and Rp3,551,964 respectively. Management is of the opinion that the inventories are adequately insured to cover the risk of loss and damage.

Land bank for development that belongs to KIE is located on Tanjung Harapan, East Kalimantan with an area of 251,689 m² with Certificate of Building Rights ("SHGB") numbers 49, 62 and 77.

10. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DIMUKA

Rincian uang muka dan beban dibayar dimuka adalah sebagai berikut:

10. ADVANCES AND PREPAYMENTS

Details of advances and prepayments are as follows:

	2017	2016	
Uang muka			Advances
Uang muka kepada pemasok	142,764	45,411	Advance to suppliers
Uang muka kontraktor dan subkontraktor	13,264	25,300	Advances for contractor and subcontractor
Uang muka kepada pihak ketiga lainnya	128	-	Other advance to third parties
Subjumlah	156,156	70,711	Subtotal
Beban dibayar di muka			Prepayments
Sewa	19,746	45,149	Rent
Asuransi	8,498	29,248	Insurance
Lain-lain	222	318	Others
Subjumlah	28,466	74,715	Subtotal
Jumlah	184,622	145,426	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES

Nama perusahaan/ Name of company	% _____	2017					Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year	
		Perubahan selama tahun berjalan/ Changes in the year						
		Nilai tercatat awal tahun/ Carrying value at the beginning of the year	Penambahan/ Addition	Bagian atas laba/(rugi) bersih/ Equity in net income/(loss)	Bagian atas laba/(rugi) komprehensif/ Share in other comprehensive income/(loss)	Dividen/ Dividends		
Entitas asosiasi/ Associates								
PT Kaltim Amonium Nitrat	35.00	14,630	-	(400)	-	-	14,230	
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	1,468	-	59	-	-	1,527	
PT Kaltim Daya Mandiri	29.75	76,136	-	13,733	-	(5,808)	84,061	
PT Pupuk Indonesia Energi	10.00	10,000	25,000 ¹⁾	-	-	-	35,000	
PT Pupuk Indonesia Pangan	2.50	4,000	-	-	-	-	4,000	
PT Rekayasa Industri	4.97	22,365	-	-	-	-	22,365	
Subjumlah/Subtotal		128,599	25,000	13,392	-	(5,808)	161,183	
Ventura bersama/ Joint ventures								
PT Kalimantan Agro Nusantara	49.00	54,329	15,000	(9,234)	25,183	-	85,278	
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	23,444	-	(226)	-	-	23,218	
PT Kaltim Jordan Abadi	60.00	17,623	-	(2,432)	-	-	15,191	
Subjumlah/Subtotal		95,396	15,000	(11,892)	25,183	-	123,687	
Jumlah/Total		223,995	40,000	1,500	25,183	(5,808)	284,870	

¹⁾ Penambahan senilai Rp25.000 merupakan penambahan modal disetor yang telah disepakati oleh seluruh Pemegang Saham PT Pupuk Indonesia Energi di tahun 2017, namun akta atas penambahan modal tersebut baru diterbitkan di tahun 2018.

¹⁾ Addition amounted Rp25,000 represent additional paid in capital that has been agreed by all Shareholders of PT Pupuk Indonesia Energi on 2017, nonetheless the notarial deed regarding the additional paid in capital recently issued on 2018.

Nama perusahaan/ Name of company	% _____	2016					Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year	
		Perubahan selama tahun berjalan/ Changes in the year						
		Nilai tercatat awal tahun/ Carrying value at the beginning of the year	Penambahan/ Addition	Bagian atas laba/(rugi) bersih/ Equity in net income/(loss)	Dividen/ Dividends			
Entitas asosiasi/ Associates								
PT Kaltim Amonium Nitrat	35.00	14,955	-	(325)	-	-	14,630	
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	3,092	-	(1,624)	-	-	1,468	
PT Kaltim Daya Mandiri	29.75	-	92,993	-	(16,857)	-	76,136	
PT Pupuk Indonesia Energi	10.00	10,000	-	-	-	-	10,000	
PT Pupuk Indonesia Pangan	2.50	4,000	-	-	-	-	4,000	
PT Rekayasa Industri	4.97	22,365	-	-	-	-	22,365	
Subjumlah/Subtotal		54,412	92,993	(1,949)	(16,857)	-	128,599	
Ventura bersama/ Joint ventures								
PT Kalimantan Agro Nusantara	49.00	55,912	-	(1,583)	-	-	54,329	
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	23,270	-	174	-	-	23,444	
PT Kaltim Jordan Abadi	60.00	20,906	-	(3,283)	-	-	17,623	
Subjumlah/Subtotal		100,088	-	(4,692)	-	-	95,396	
Jumlah/Total		154,500	92,993	(6,641)	(16,857)	-	223,995	

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/46 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA (lanjutan)

Ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi dan ventura bersama Grup, dimana semuanya berdomisili di Indonesia tidak diperdagangkan di bursa, adalah sebagai berikut:

11. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES (continued)

The summary of the financial information of the Group's associates and joint ventures, all of which are domiciled in Indonesia and are unlisted, is as follows:

	2017					
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas lancar/ Current liabilities	Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities	Pendapatan/ Revenue	Laba/(rugi)/ Profit/(loss)
Entitas asosiasi/ Associates						
PT Kaltim Amonium Nitrat	1,780	44,706	1,204	4,578	-	(1,143)
PT Bintang Sintuk Hotel	6,825	6,067	2,350	3,293	15,128	294
PT Kaltim Daya Mandiri	171,905	238,864	117,266	10,942	481,210	46,164
PT Pupuk Indonesia Energi	507,951	1,125,604	161,698	947,483	481,210	11,516
PT Pupuk Indonesia Pangan	62,694	108,698	5,981	-	50,054	169
PT Rekayasa Industri	28,395,790	1,955,724	27,591,711	2,241,661	3,602,661	115,994
Jumlah/Total	29,146,945	3,479,663	27,880,210	3,207,957	4,630,263	172,994
Ventura bersama/ Joint ventures						
PT Kalimantan Agro Nusantara	26,138	365,459	19,749	197,811	50,059	(18,846)
PT Pupuk Agro Nusantara	19,992	25,023	101	-	-	(443)
PT Kaltim Jordan Abadi	41,211	188	16,079	-	24,580	(4,052)
Jumlah/Total	87,341	390,670	35,929	197,811	74,639	(23,341)
	2016					
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas lancar/ Current liabilities	Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities	Pendapatan/ Revenue	Laba/(rugi)/ Profit/(loss)
Entitas asosiasi/ Associates						
PT Kaltim Amonium Nitrat	6	44,069	682	1,548	-	(929)
PT Bintang Sintuk Hotel	10,640	7,708	2,017	2,778	12,435	(8,120)
PT Kaltim Daya Mandiri	206,403	243,619	184,362	9,454	409,173	38,919
PT Pupuk Indonesia Energi	484,948	802,848	254,945	717,060	409,173	65,210
PT Pupuk Indonesia Pangan	165,591	20,797	14,099	-	53,964	(2,880)
PT Rekayasa Industri	31,737,275	1,480,672	32,332,378	482,017	7,502,402	107,290
Jumlah/Total	32,604,863	2,599,713	32,788,483	1,212,857	8,387,147	199,490
Ventura bersama/ Joint ventures						
PT Kalimantan Agro Nusantara	43,619	358,285	32,248	207,385	36,983	(3,230)
PT Pupuk Agro Nusantara	20,179	26,215	424	-	1,077	342
PT Kaltim Jordan Abadi	30,653	-	1,638	-	-	(5,472)
Jumlah/Total	94,451	384,500	34,310	207,385	38,060	(8,360)

Rekonsiliasi atas ringkasan informasi keuangan yang disajikan terhadap nilai buku dari kepentingan entitas asosiasi dan ventura bersama adalah sebagai berikut:

Reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amount of its interest in associates and joint ventures are as follows:

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/47 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA (lanjutan)

11. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES (continued)

	2017				
	PT Kaltim Amonium Nitrat	PT Kaltim Daya Mandiri	PT Bintang Sintuk Hotel	PT Kalimantan Agro Nusantara	
Ringkasan informasi keuangan					
Pada awal tahun	41,798	255,919	7,340	110,878	<i>At the beginning of the year</i>
Penambahan	-	-	-	30,612	<i>Addition</i>
Laba/(rugi) tahun berjalan	(1,143)	46,164	294	(18,846)	<i>Profit/(loss) for the period</i>
Pendapatan komprehensif lain	-	-	-	51,393	<i>Other comprehensive income</i>
Dividen	-	(19,522)	-	-	<i>Dividend</i>
Pada akhir tahun	<u>40,655</u>	<u>282,561</u>	<u>7,634</u>	<u>174,037</u>	<i>At the end of the year</i>
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama					
<i>Goodwill</i>	14,230	84,061	1,527	85,278	<i>Share of net assets of associates and joint ventures Goodwill</i>
Nilai buku	<u>14,230</u>	<u>84,061</u>	<u>1,527</u>	<u>85,278</u>	<i>Carrying value</i>

	2017					
	PT Pupuk Agro Nusantara	PT Kaltim Jordan Abadi	PT Pupuk Indonesia Energi	PT Pupuk Indonesia Pangandaran	Rekayasa Industri	
Ringkasan informasi keuangan						
Pada awal tahun	45,967	29,371	106,188	172,120	418,608	<i>At the beginning of the year</i>
Penambahan	-	-	-	-	-	<i>Addition</i>
Laba/(rugi) tahun berjalan	(443)	(4,052)	11,516	169	115,994	<i>Profit/(loss) for the period</i>
Pendapatan komprehensif lain	-	-	(885)	-	(19,914)	<i>Other comprehensive income</i>
Dividen	-	-	-	-	-	<i>Dividend</i>
Pada akhir tahun	<u>45,524</u>	<u>25,319</u>	<u>116,819</u>	<u>172,289</u>	<u>514,688</u>	<i>At the end of the year</i>
Kepemilikan perusahaan asosiasi						
<i>Goodwill</i>	23,218	15,191	11,682	4,307	25,580	<i>Interest in associates Goodwill</i>
Nilai buku	<u>23,218</u>	<u>15,191</u>	<u>11,682</u>	<u>4,307</u>	<u>25,580</u>	<i>Carrying value</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/48 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA (lanjutan)

11. INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES (continued)

	2016				
	PT Kaltim Amonium Nitrat	PT Kaltim Daya Mandiri	PT Bintang Sintuk Hotel	PT Kalimantan Agro Nusantara	
Ringkasan informasi keuangan					
Pada awal tahun	42,727	-	15,460	114,108	<i>At the beginning of the year</i>
Penambahan Laba/(rugi) tahun berjalan	(929)	312,580	(8,120)	(3,230)	<i>Addition</i>
Dividen	-	(56,661)	-	-	<i>Profit/(loss) for the period</i>
Pada akhir tahun	41,798	255,919	7,340	110,878	<i>Dividend</i>
Kepemilikan perusahaan asosiasi Goodwill	14,630	76,136	1,468	54,329	<i>Interest in associates Goodwill</i>
Nilai buku	<u>14,630</u>	<u>76,136</u>	<u>1,468</u>	<u>54,329</u>	<i>Carrying value</i>

	2016					
	PT Pupuk Agro Nusantara	PT Kaltim Jordan Abadi	PT Pupuk Indonesia Energi	PT Pupuk Indonesia Pangan	Rekayasa Industri	
Ringkasan informasi keuangan						
Pada awal tahun	45,625	34,843	171,461	175,000	68,664	<i>At the beginning of the year</i>
Penambahan Laba/(rugi) tahun berjalan	-	-	-	-	-	<i>Addition</i>
Pendapatan komprehensif lain	342	(5,472)	(65,210)	(2,880)	107,290	<i>Profit/(loss) for the period</i>
Dividen	-	-	(63)	-	242,654	<i>Other comprehensive income</i>
Pada akhir tahun	<u>45,967</u>	<u>29,371</u>	<u>106,188</u>	<u>172,120</u>	<u>418,608</u>	<i>Dividend</i>
Kepemilikan perusahaan asosiasi Goodwill	23,444	17,623	10,612	4,303	20,805	<i>Interest in associates Goodwill</i>
Nilai buku	<u>23,444</u>	<u>17,623</u>	<u>10,612</u>	<u>4,303</u>	<u>20,805</u>	<i>Carrying value</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. ASET TETAP

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	2017					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>	
Biaya perolehan						
Tanah	7,442,606	23,278	-	28,392	7,494,276	<i>Acquisition cost</i> <i>Land</i>
Pabrik dan peralatan	15,729,478	67,662	-	296,747	16,093,887	<i>Plants and equipment</i> <i>Buildings and infrastructures</i>
Bangunan dan sarana	1,524,126	150	-	588,623	2,112,899	
Perlengkapan kantor dan rumah	201,866	9,666	(9)	2,805	214,328	<i>Office and household equipment</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	121,483	1,611	-	900	123,994	<i>Vehicles and heavy equipment</i>
Mesin bengkel kerja	73,099	6,814	-	-	79,913	<i>Workshop machinery</i>
Aset dalam penyelesaian	<u>856,621</u>	<u>383,035</u>	<u>(917,467)</u>	<u>-</u>	<u>322,189</u>	<i>Construction in progress</i>
Jumlah	<u>25,949,279</u>	<u>492,216</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>26,441,486</u>	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan						<i>Accumulated depreciation</i>
Pabrik dan peralatan	5,222,849	874,301	-	(1,613)	6,095,537	<i>Plants and equipment</i> <i>Buildings and infrastructures</i>
Bangunan dan sarana	637,357	106,857	-	-	744,214	
Perlengkapan kantor dan rumah	180,243	9,756	(9)	1,613	191,603	<i>Office and household equipment</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	99,320	7,809	-	-	107,129	<i>Vehicles and heavy equipment</i>
Mesin bengkel kerja	56,943	4,322	-	-	61,265	<i>Workshop machinery</i>
Jumlah	<u>6,196,712</u>	<u>1,003,045</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>7,199,748</u>	<i>Total</i>
Nilai tercatat neto	<u>19,752,567</u>				<u>19,241,738</u>	<i>Net carrying amount</i>
	2016					
	Saldo awal/ <i>Beginning balance</i>	Penambahan/ <i>Addition</i>	Pengurangan/ <i>Deduction</i>	Pelepasan anak perusahaan/ <i>Deconsolidation of subsidiaries</i>	Reklasifikasi/ <i>Reclassification</i>	Saldo akhir/ <i>Ending balance</i>
Biaya perolehan						
Tanah	213,557	2,738	-	-	-	<i>Acquisition cost</i> <i>Land</i>
Pabrik dan peralatan	16,115,202	57,651	-	(443,817)	442	<i>Plants and equipment</i> <i>Buildings and infrastructures</i>
Bangunan dan sarana	1,372,659	12,617	(5,911)	(70,201)	214,962	
Perlengkapan kantor dan rumah	209,072	4,958	-	(12,164)	-	<i>Office and household equipment</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	110,919	13,307	(1,607)	(1,136)	-	<i>Vehicles and heavy equipment</i>
Mesin bengkel kerja	49,064	24,035	-	-	-	<i>Workshop machinery</i>
Aset dalam penyelesaian	<u>885,866</u>	<u>201,396</u>	<u>(11,749)</u>	<u>(3,488)</u>	<u>(215,404)</u>	<i>Construction in progress</i>
Jumlah	<u>18,956,339</u>	<u>316,702</u>	<u>(19,267)</u>	<u>(530,806)</u>	<u>-</u>	<i>Total</i>
Akumulasi penyusutan						<i>Accumulated depreciation</i>
Pabrik dan peralatan	4,664,013	857,746	-	(298,910)	-	<i>Plants and equipment</i> <i>Buildings and infrastructures</i>
Bangunan dan sarana	556,999	89,213	(5,911)	(2,944)	-	
Perlengkapan kantor dan rumah	186,964	1,170	-	(7,891)	-	<i>Office and household equipment</i>
Kendaraan dan alat-alat berat	91,195	10,210	(1,607)	(478)	-	<i>Vehicles and heavy equipment</i>
Mesin bengkel kerja	40,533	16,410	-	-	-	<i>Workshop machinery</i>
Jumlah	<u>5,539,704</u>	<u>974,749</u>	<u>(7,518)</u>	<u>(310,223)</u>	<u>-</u>	<i>Total</i>
Nilai tercatat neto	<u>13,416,635</u>				<u>19,752,567</u>	<i>Net carrying amount</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/50 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

Pembebanan penyusutan atas aset tetap adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Beban pokok pendapatan (Catatan 26)	969,369	885,534	Cost of revenue (Note 26)
Beban umum dan administrasi (Catatan 28)	24,455	79,292	General and administration expenses (Note 28)
Beban penjualan (Catatan 27)	9,221	9,923	Selling expenses (Note 27)
Jumlah	1,003,045	974,749	Total

Aset tetap berupa bangunan, mesin-mesin utama boiler, peralatan pembantu, dan tanah SHGB No. 17, 40, dan 67 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman jangka pendek (Catatan 15), pinjaman jangka panjang dan pinjaman sindikasi bank (Catatan 18).

Aset tetap berupa tanah dan mesin-mesin peralatan pembangunan proyek Kaltim-5 digunakan sebagai jaminan atas pinjaman sindikasi (Catatan 18).

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, biaya pinjaman termasuk selisih nilai kurs yang dikapitalisasi menjadi aset masing-masing sebesar Rp9.668 dan Rp42.952 pada tingkat suku bunga 5 - 10,5%.

Pada 31 Desember 2017 dan 2016, aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kerusakan mesin pabrik dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp26.760.086 dan Rp53.799.944. Manajemen berpendapat bahwa aset tetap pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 telah diasuransikan secara memadai.

Pada tahun yang berakhir 31 Desember 2016, Perusahaan dan entitas anak melakukan perubahan kebijakan akuntansi atas kelas aset tertentu dari sebelumnya menggunakan model biaya menjadi model revaluasi.

Tahun 2016, Grup melakukan revaluasi aset tetap tanah untuk tujuan perpajakan dan komersial. Revaluasi dilakukan atas dasar penilaian dari KJPP Yanuar Bey dan Rekan ("KJPP YBR") No. Y&R/SU/SW/AV/PKT/16/3-008, No.Y&R/SU/SW/AV/PKT/16/5-010 dan KJPP Syarie, Endang dan Rekan ("KJPP SER") No. 368/KP/LP/KJPP/XII/2016. Penilaian kembali aset tetap tanah untuk tujuan perpajakan ini telah mendapatkan persetujuan dari Dirjen Pajak dengan nomor KEP-464/WPJ.19/2016. KJPP YBR dan KJPP SER adalah Penilai Publik Independen yang telah terdaftar di Kementerian Keuangan dengan No. KEP-497/KM.1/2009 dan No. KEP-20/KM.1/2011 dan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

Depreciation for property, plant and equipment was allocated as follows:

	2017	2016	
Beban pokok pendapatan (Catatan 26)	969,369	885,534	Cost of revenue (Note 26)
Beban umum dan administrasi (Catatan 28)	24,455	79,292	General and administration expenses (Note 28)
Beban penjualan (Catatan 27)	9,221	9,923	Selling expenses (Note 27)
Jumlah	1,003,045	974,749	Total

The property, plant and equipment of building, boiler main machines, supporting equipments and SHGB No. 17, 40 and 67 are used as collateral for loan from short-term loans (Note 15), long-term loans and syndicated bank loans (Note 18).

The related land, machinery and equipment of Kaltim-5 project are used as collateral for syndicated loans (Note 18).

At 31 December 2017 and 2016, the capitalised borrowing cost including exchange rate difference amounting to Rp9,668 and Rp42,952 respectively at the interest rate of 5 - 10.5%.

As at 31 December 2017 and 2016, the Group's property, plant and equipment were insured against loss from fire, machinery breakdown and other risk, with total coverage of Rp26,760,086 and Rp53,799,944 respectively. Management believes that the property, plant and equipment as at 31 December 2017 and 2016 were adequately insured.

During the year ended 31 December 2016, Group changed their accounting policy for certain classes of assets from the cost model to the revaluation model.

In 2016, the Group performed revaluation of land for tax and commercial purposes. The purpose revaluation was carried out on the basis of the notes in KJPP Yanuar Bey and Partners ("KJPP YBR") No. Y&R/SU/SW/AV/PKT/16/3-008, No.Y&R/SU/SW/AV/PKT/16/5-010 and KJPP Syarie, Endang and Partner ("KJPP SER") No. 368/KP/LP/KJPP/XII/2016. Revaluation of land for taxation purposes has gained approval from the Director General of Tax No. KEP-464/WPJ.19/2016. KJPP YBR is registered independent appraisal and in the Ministry of Finance with No. KEP-497/KM.1/2009 and No. KEP-20/KM.1/2011, respectively and the Financial Services Authority ("OJK").

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/51 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. ASET TETAP (lanjutan)

Adapun Standar Penilaian yang digunakan adalah Standar Penilaian Indonesia edisi VI - 2015, dengan menggunakan pendekatan pasar.

Pendekatan ini mempertimbangkan penjualan dari aset sejenis atau pengganti dan data pasar yang terkait, serta menghasilkan estimasi nilai melalui proses perbandingan. Pada dasarnya, properti yang dinilai (obyek penilaian) dibandingkan dengan properti yang sebanding, baik dari transaksi yang telah terjadi maupun properti yang masih dalam tahap penawaran penjualan dari suatu proses jual beli.

Informasi mengenai penilaian kembali aset tetap pada tanggal 31 Desember 2016 untuk Kelompok Aset yang Direvaluasi adalah sebagai berikut:

	Jumlah sebelum revaluasi/ Net carrying value, before revaluation	Surplus revaluasi/ Profit Revaluation	Nilai Wajar/ Fair Value 31 Desember/ December 2017	
Tanah	216,295	7,226,311	7,442,606	Land

Secara total kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi Kelompok Aset yang Direvaluasi dicatat sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" adalah sebesar Rp7.226.311.

Surplus revaluasi, dikurangi dengan penghasilan pajak tangguhan yang terkait, telah dikreditkan pada pendapatan komprehensif lainnya dan disajikan sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" pada laba komprehensif lainnya.

Nilai Wajar level 2 dari tanah dihitung dengan menggunakan Pendekatan Pasar. Data masukan yang digunakan diperoleh dari pasar adalah harga jual per meter.

Penyesuaian dilakukan berdasarkan ukuran, lokasi, bentuk dan spesifikasi, hak atas tanah dan elemen perbandingan lainnya.

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

The Assessment Standards used is Indonesian Appraisal Standards VI edition - 2015, using the market approach.

This approach considers the sales of similar assets or replacement assets and related market information, which provides value estimation by a comparison process. Basically, the properties being valued are properties that are compared to other similar properties, that have either been transacted or offered for sale process.

Information on the revaluation of assets as at 31 December 2016 for Class of Revalued Assets is as follows:

	Jumlah sebelum revaluasi/ Net carrying value, before revaluation	Surplus revaluasi/ Profit Revaluation	Nilai Wajar/ Fair Value 31 Desember/ December 2017	
Tanah	216,295	7,226,311	7,442,606	Land

In total, the increase in the carrying amounts of the Class of Revalued Assets is recorded as "Asset Revaluation Reserve" amounting to Rp 7,226,311.

The revaluation surplus, net of applicable deferred income taxes, was credited to other comprehensive income and is presented in "Asset Revaluation Reserve" in other comprehensive income.

The level 2 Fair Value of land is calculated using the market approach. Data inputs were obtained from the market based on sales per square metre.

Adjustments were made based on size, location, shapes and specifications, land rights and other comparison elements.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/52 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. ASET TIDAK LANCAR LAINNYA

13. OTHER NON-CURRENT ASSETS

	2017	2016	
Persediaan tidak bergerak	144,243	141,630	<i>Non-moving inventories</i>
Aset tidak berwujud	60,457	58,059	<i>Intangible assets</i>
Uang muka penyertaan	22,000	-	<i>Advance for investment</i>
Kas yang dibatasi penggunaannya	6,400	3,200	<i>Restricted cash</i>
Lain-lain	9,729	2,305	<i>Others</i>
Jumlah	242,829	205,194	Total

Persediaan tidak bergerak terutama merupakan persediaan suku cadang yang tidak lancar penggunaannya selama lebih dari lima tahun dengan rincian sebagai berikut:

	2017	2016	
Biaya perolehan	147,907	145,213	<i>Acquisition cost</i>
Provisi atas penurunan nilai persediaan	(3,664)	(3,583)	<i>Provision for impairment of inventories</i>
Nilai tercatat neto	144,243	141,630	Net carrying amount

Mutasi provisi atas penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Saldo awal	3,583	4,050	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	81	(467)	<i>Addition</i>
Jumlah	3,664	3,583	Total

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan persediaan tidak bergerak pada tanggal pelaporan, manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa provisi atas persediaan tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas penurunan nilai persediaan.

Based on the review of the status of non-moving inventories at the reporting date, the Company's management believes that the provision for the decline in value of non-moving inventories is adequate to cover the possibility of losses.

14. UTANG USAHA

14. TRADE PAYABLES

	2017	2016	
Pihak ketiga	219,575	177,657	<i>Third parties</i>
Pihak berelasi (Catatan 30b)	223,621	260,061	<i>Related parties (Note 30b)</i>
Jumlah	443,196	437,718	Total

Rincian berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The details based on currencies are as follows:

	2017	2016	
Rupiah	358,586	199,711	<i>Rupiah</i>
USD	83,143	232,572	<i>USD</i>
YEN	991	-	<i>YEN</i>
EUR	350	5,385	<i>EUR</i>
SGD	126	50	<i>SGD</i>
Jumlah	443,196	437,718	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/53 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. PINJAMAN JANGKA PENDEK

15. SHORT-TERM LOANS

	2017	2016	
Entitas berelasi dengan Pemerintah			Government-related entities
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,425,000	1,200,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	625,000	100,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	400,000	350,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Subjumlah	<u>2,450,000</u>	<u>1,650,000</u>	Subtotal
Pihak ketiga			Third parties
PT Bank Central Asia Tbk	550,000	523	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	-	620,000	PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia
Subjumlah	<u>550,000</u>	<u>620,523</u>	Subtotal
Jumlah	<u>3,000,000</u>	<u>2,270,523</u>	Total

Kreditur/ <i>Creditor</i>	Entitas/ <i>Entity</i>	Jenis fasilitas/ <i>Facility type</i>	Jumlah fasilitas/ <i>Facility amount</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Maturity date</i>	Saldo pinjaman/ <i>Outstanding balance</i>	Suku bunga per tahun/ <i>Annual interest rate</i>	Jaminan/ <i>Collateral</i>	Pembayaran selama 2017/ <i>Payment during 2017</i>
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	PKT	Kredit Jangka Pendek/Short-term credit	Rp2,300,000	27 Juni/June 2018	Rp1,075,000	Dapat dinegosiasikan/ <i>Negotiable</i>	Mesin/Machineries, peralatan/equipment, tanah dan bangunan/land and buildings dari/of Kaltim-4	Rp3,750,000
		Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	USD15,000,000	7 Juni/June 2018	-	4.00%	Mesin/Machineries, peralatan/equipment, tanah dan bangunan/land and buildings dari/of Kaltim-4	-
		Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	RP650,000	7 Juni/June 2018	Rp350,000	Dapat dinegosiasikan/ <i>Negotiable</i>	Mesin/Machineries, peralatan/equipment, tanah dan bangunan/land and buildings dari/of Kaltim-4	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	PKT	Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	Rp625,000	9 Juli/July 2018	Rp625,000	Dapat dinegosiasikan/ <i>Negotiable</i>	Piutang subsidi/ Subsidy receivables, bangunan/buildings, mesin/machineries, peralatan pembantu boiler batubara/ supporting tools of coal boiler	Rp1,500,000
		Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	USD30,000,000	9 Juli/July 2018	-	4.25%	Piutang subsidi/ Subsidy receivables, bangunan/buildings, mesin/machineries, peralatan pembantu boiler batubara/ supporting tools of coal boiler	USD450,000,000 (ekuivalen/ equivalent to Rp6,022,350)
PT Bank Negara Indonesia	PKT	Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	Rp1,000,000	20 September/September 2018	Rp400,000	8.90%	Clean basis	Rp2,150,000
PT Bank Sumitomo	PKT	Kredit Modal Kerja("KMK")/ Working capital loan	Rp3,990,000	31 Oktober/October 2018	-	7.35%	-	Rp620,000

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/54 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. PINJAMAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

15. SHORT-TERM LOANS (continued)

Kreditor/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah fasilitas/ Facility amount	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Saldo pinjaman/ Outstanding balance	Suku bunga per tahun/ Annual interest rate	Jaminan/ Collateral	Pembayaran selama 2017/ Payment during 2017
PT Bank Tokyo Mitsubishi UFJ	PKT	Fasilitas kredit lokal/Local credit facility	Rp1,500,000	29 November/ November 2018	-	Dapat dinegosiasikan/ Negotiable	Piutang dagang/ Trade receivables, persediaan pupuk/ fertiliser inventories	Rp1,200,000
PT Bank Central Asia Tbk	PKT	Fasilitas kredit lokal/Local credit facility	USD15,000,000	7 Januari/ January 2018	-	Libor 3 bulan/ months + 3%	Piutang dagang/ Trade receivables, persediaan pupuk/ fertiliser inventories	USD39,458 (ekuivalen/ equivalent to Rp528,066)
		Fasilitas kredit lokal/Local credit facility	Rp1,800,000	7 Januari/ January 2018	Rp550,000	Dapat dinegosiasikan/ Negotiable	Piutang dagang/ Trade receivables, persediaan pupuk/ fertiliser inventories	Rp700,000

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, dimana telah ditaati oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2017. Grup juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. Grup telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

In accordance with the loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, with which the Company was in compliance as at 31 December 2017. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group is in compliance with the related terms and conditions.

16. BEBAN AKRUAL

16. ACCRUED EXPENSES

	2017	2016	
Pembelian bahan baku	783,457	579,438	Purchases of raw material
Distribusi produk	140,841	89,957	Product distribution
Pembelian suku cadang	63,720	63,507	Purchases of spareparts
Lain - lain	11,142	25,508	Others
Jumlah	999,160	758,410	Total

17. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PENDEK

**17. SHORT-TERM
LIABILITIES**

EMPLOYEE

BENEFITS

	2017	2016	
Jasa operasi	205,616	282,222	Bonus
Insentif kinerja	47,314	47,332	Performance incentives
Lain-lain	42,692	40,437	Others
Jumlah	295,622	369,991	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. PINJAMAN JANGKA PANJANG

18. LONG-TERM LOANS

	2017	2016	
Utang bank			Bank loans
Entitas berelasi dengan Pemerintah:			Government-related entities:
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - USD (2017: USD16.867.641; 2016: USD24.499.641)	228,523	329,177	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - USD (2017: USD16,867,641; 2016: USD24,499,641)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - IDR	109,977	158,176	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - IDR
Pinjaman sindikasi agen fasilitas:			Syndicated loans facility agent:
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - USD (2017: USD239.680.454; 2016: USD290.515.342)	3,247,191	3,903,364	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - USD (2017: USD239,680,454; 2016: USD290,515,342)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - IDR	-	1,138,666	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - IDR
Subjumlah	<u>3,585,691</u>	<u>5,529,383</u>	Subtotal
Pihak ketiga			Third parties
Pinjaman Club Deal/Multi Opsi - USD (2017: USD41.700.000; 2016: USD65.500.000)	564,952	880,058	Club Deal/Multi Option Loans - USD (2017: USD41,700,000; 2016: USD65,500,000)
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk - IDR	-	11,930	PT Bank Muamalat Indonesia Tbk - IDR
Pinjaman lainnya			Other loans
PT Pupuk Indonesia (Persero) - IDR JO Dahana - BBRI (2017 dan 2016: USD69.090)	1,624,000	632,000	PT Pupuk Indonesia (Persero) -IDR JO Dahana - BBRI (2017 and 2016: USD69,090)
Subjumlah	<u>936</u>	<u>928</u>	Subtotal
Jumlah	<u>5,775,579</u>	<u>7,054,299</u>	Total
Dikurangi: Bagian jangka pendek	<u>(1,231,820)</u>	<u>(1,924,098)</u>	Less: Current portion
Bagian jangka panjang	<u>4,543,759</u>	<u>5,130,201</u>	Non-current portion

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/56 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. PINJAMAN JANGKA PANJANG (lanjutan)

18. LONG-TERM LOANS (continued)

Kreditor/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis fasilitas/ Facility type	Fasilitas/ Facility	Periode pinjaman/ Loan term	Sisa saldo/ Outstanding balance	Tingkat suku bunga per tahun/ Annual interest rate	Jaminan/ Collateral	Pembayaran selama 2017/ Payment during 2017
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	PKT	- Kredit pembangunan/ <i>Construction credit</i> - Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat pembangunan/ <i>Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction</i>	USD57,240,544	27 Mei/May 2010 - 26 Mei/May 2020	USD16,867,641 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp228,523) dan/and Rp109,977	-JIBOR 3 bulan/ <i>months</i> + 2.31% -LIBOR 3 bulan/ <i>months</i> + 2.99%	Bangunan, mesin-mesin dan peralatan pabrik boiler batubara/ <i>Buildings, machineries and equipments/ boiler coal plant</i>	Rp48,198 USD7,632,000 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp102,139)
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Pinjaman Sindikasi/ Syndicated Loans	PKT	- Kredit pembangunan/ <i>Construction credit</i> - Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat pembangunan/ <i>Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction</i>	Tranche A : Rp1,347,840 Tranche B : USD337,034,850	10 tahun/years 15 Agustus/ <i>August</i> 2011 - 23 September/ <i>September</i> 2021	USD239,680,454 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp3,247,191) dan/and Rp -	-Tranche A : 10.5% 3 tahun/ <i>years</i> JIBOR 3 bulan/ <i>months</i> + 2.31% - Tranche B : 5% 1 tahun/year LIBOR 3 bulan/ <i>months</i> + 2.99%	Tanah Bangunan, mesin-mesin pabrik Kaltim 5 dan peralatan/ <i>Lands building, machineries and equipments of Kaltim 5</i>	Rp1,138,666 USD50,834,888 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp680,323)
Pinjaman Multi opsi/ Club deal loans	PKT	- Kredit pembelian aset/ <i>asset purchase credit</i> - Kredit fasilitas SBLC/ <i>SBLC credit facility</i>	Tranche A: USD125,000,000 Tranche B: USD40,000,000	30 September/ <i>September</i> 2019	USD41,700,000 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp564,952)	- LIBOR + 2% pa	Aset Pabrik 1A/ <i>Plant 1A Asset</i>	USD23,800,000 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp318,515)
PT Pupuk Indonesia (Persero)	PKT	- Pinjaman pemegang saham/ <i>Shareholder loan</i>	A : Rp568,000 B : Rp64,000	A : 3 tahun/year B : 5 tahun/year	Rp64,000	- A : 9.625% - B : 9.95%	-	Rp568,000
		- Pinjaman pemegang saham/ <i>Shareholder loan</i>	A : Rp568,000 B : -	A : 3 tahun/year B : 7 tahun/year	Rp568,000	- A : 7.90% - B : 8.60%	-	-
		- Pinjaman pemegang saham/ <i>Shareholder loan</i>	A : - B : Rp992,000	A : 3 tahun/year B : 5 tahun/year	Rp992,000	- A : 7.50% - B : 7.90%	-	-
PT Black Bear Resources Indonesia	PKT	Liabilitas untuk perolehan aset/ <i>Debt to acquire asset</i>	USD760,000	1 Juli/July 2012 -2017	USD69,090 (ekuivalen/ <i>equivalent to</i> Rp936)	-	-	-

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, dimana telah ditaati oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2017. Perusahaan juga diharuskan untuk memenuhi beberapa persyaratan dan ketentuan mengenai Anggaran Dasar, kegiatan usaha, dividen, aksi korporasi, kegiatan pembiayaan, dan lainnya. Grup telah memenuhi persyaratan dan ketentuan tersebut.

In accordance with the loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, with which the Group was in compliance as at 31 December 2017. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation to its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group is in compliance with the related terms and conditions.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/57 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN

a. Program imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya

Grup menyelenggarakan program imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya, yang terdiri dari program iuran pasti dan program manfaat pasti.

Liabilitas imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya atas program manfaat pasti pada tahun 2017 dan 2016 dicatat berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan oleh PT Dayamandiri Dharmakonsilindo dan PT Quattro Asia Consulting melalui laporan aktuaris tertanggal 26 Januari 2018 dan 3 Januari 2017.

1. Program imbalan pasca kerja

(i) Program imbalan pasti dikelola Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur

Sebelum 31 Desember 2015, Program Pensiun Manfaat Pasti ("PPMP") mencakup seluruh pekerja tetap Perusahaan yang direkrut oleh perusahaan sebelum tahun 2007 dan didanai dengan iuran Perusahaan dan pekerja. Iuran Perusahaan ditentukan berdasarkan laporan aktuaris. Iuran pekerja adalah sebesar 5% dari Penghasilan Dasar Pensiun. Pekerja, setelah memenuhi periode bakti tertentu, berhak atas imbalan pasti saat pensiun, cacat atau mati. Dana program pensiun tersebut dikelola secara terpisah oleh Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur. Pendirian Dana Pensiun disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. S-189/MKM.11/1987 pada tanggal 10 Maret 1987.

Pada bulan Desember 2015, berdasarkan KEP-575/NB.1/2015, Otoritas Jasa Keuangan telah menyetujui perubahan program Pensiun dari Program Manfaat Pasti ("PPMP") menjadi Program Pensiun Iuran Pasti ("PPIP"). Sebagai kompensasi, Perusahaan telah membayar sebesar Rp517.350 di 2016 yang merupakan kewajiban PPMP yang diakui per tanggal 31 Desember 2015. Kewajiban ini dicatat sebagai utang iuran pada tanggal 31 Desember 2015 dan telah dilunasi di 2016.

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS

a. Post-employment benefit plans and other long-term employee benefits

The Group has post-employment benefits plans and provide other long-term employee benefits, which consists of defined contribution plans and defined benefit plans.

Post-employment and other long-term benefits liabilities on defined benefit plans in 2017 and 2016 are recorded based on actuarial calculations by PT Dayamandiri Dharmakonsilindo and PT Quattro Asia Consulting through their actuary reports dated 26 January 2018 and 3 January 2017, respectively.

1. Post-employment benefit plans

(i) Defined contribution administered under the Pupuk Kalimantan Timur Pension Plan

Before 31 December 2015, the Defined Benefits Plan ("PPMP") covered all of the Company's permanent employees who were hired by the Company before 2007 and is funded by the Company's and the employees' contributions. The Company's contributions are determined based on actuarial reports. The employees' contributions amount to 5% of Pensionable Earnings. The employees, after serving a qualifying period, are entitled to defined benefits upon retirement, disability or death. The pension plan funds are managed separately by Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur. The establishment of pension plan was approved by the Minister of Finance of Republic of Indonesia in Decision Letter No. S-189/MKM.11/1987 dated 10 March 1987.

In November 2015, based on KEP-575/NB.1/2015, Financial Services Authority approved the pension program change from Program Manfaat Pasti ("PPMP") to Program Iuran Pasti ("PPIP"). As a compensation, the Company has paid amounting to Rp517,350 in 2016 which is the liabilities of PPMP recognised as at 31 December 2015. This liability was recorded as contribution payable as at 31 December 2015 and was fully settled in 2016.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/58 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

a. Program imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya (lanjutan)

1. Program imbalan pasca kerja (lanjutan)

(i) Program imbalan pasti dikelola Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur (lanjutan)

PPIP baru tersebut akan didanai oleh pemberi kerja dan karyawan sebesar 20% dari gaji karyawan (masing-masing sebesar 16% dan 4% ditanggung oleh pemberi kerja dan karyawan) dan disetorkan kepada Dana Pensiun PKT sebagai pihak yang ditunjuk untuk mengelola dana tersebut.

(ii) Manfaat kesehatan pasca kerja

Perusahaan juga memiliki skema imbalan kesehatan pasca kerja. Manfaat kesehatan pasca kerja meliputi para pensiunan Perusahaan, pasangan dan tanggungannya sejak pensiunan memasuki usia pensiun sampai meninggal dunia. Metode akuntansi, asumsi dan frekuensi penilaian adalah sama dengan yang digunakan dalam skema pensiun imbalan pasti. Manfaat ini juga didanai dengan iuran Perusahaan dan pekerja yang akan direview secara reguler. Sebagai tambahan asumsi yang ada diatas, asumsi utama adalah kenaikan biaya kesehatan jangka panjang sebesar 5% per tahun. Anak perusahaan tidak memiliki skema imbalan kesehatan pasca kerja.

(iii) Imbalan pasca kerja lainnya

Perusahaan memberikan imbalan pasca kerja lainnya dalam bentuk manfaat pesangon. Semua pekerja, setelah memenuhi periode bakti tertentu, berhak atas imbalan pesangon saat pensiun, cacat atau mati.

2. Program imbalan kerja jangka panjang lainnya

Grup memberikan imbalan kerja jangka panjang lainnya dalam bentuk tunjangan cuti besar dan tunjangan bakti kerja.

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS
(continued)

a. Post-employment benefit plans and other long-term employee benefits (continued)

1. Post-employment benefit plans (continued)

(i) Defined benefit plan administered under the Pupuk Kalimantan Timur Pension Plan (continued)

The new PPIP will be funded by the employer and the employee amounting to 20% from employee salaries (16% and 4% born by employer and employee respectively) and paid to Dana Pensiun PKT, appointed party to manage the fund.

(ii) Post-retirement healthcare benefits

The Company also operates post-employment medical benefit schemes. The post-retirement healthcare benefits involve the Company's retired employees, their spouse and dependents from the date of the employees' retirement until death. The method of accounting, assumptions and the frequency of valuations are similar to those used for defined benefit pension schemes. This benefit is funded by the Company's and employee's contributions which shall be reviewed by on regularly basis. In addition to the assumptions set out above, the main actuarial assumption is a long-term increase in health costs of 5% a year. The subsidiary does not operates post-employment medical benefit schemes.

(iii) Other post-employment benefits

The Company provides other post-employment benefits in the form of terminations benefits. The employees, after serving a qualifying period, are entitled to retirement benefits upon retirement, disability or death.

2. Other long-term employee benefits

The Group provides other post-employment benefits in the form of long service leave and long service award.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/59 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS
(continued)

b. Provisi imbalan karyawan

Imbalan kerja karyawan dihitung oleh aktuaris independen. Tabel berikut menyajikan ikhtisar liabilitas dan aset program sebagaimana tercatat pada laporan posisi keuangan konsolidasian:

b. Provision for employee benefits

The provision for employee benefits determined by independent actuaries. The table below presents a summary of the employee benefits liabilities and plan asset reported in the consolidated statement of financial position:

	2017	2016	
- Manfaat kesehatan pasca kerja	215,511	163,688	<i>Post-retirement - healthcare benefits</i>
- Imbalan pasca kerja lainnya	770,919	662,612	<i>Other post-employment benefits - Other long-term employee - benefits</i>
- Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	31,362	34,010	
Subjumlah	1,017,792	860,310	Subtotal
Aset imbalan pasca kerja	(273,977)	(245,341)	<i>Post-employment benefits assets</i>
Liabilitas neto	743,815	614,969	Net liability
Aset program yang tidak memenuhi kriteria secara perspektif akuntansi	273,977	245,341	<i>Unqualified plan asset from an accounting perspective</i>
Jumlah	1,017,792	860,310	Total

Tingkat pengembalian yang diharapkan atas investasi dengan bunga tetap didasarkan pada hasil pengembalian bruto per tanggal akhir periode laporan keuangan.

Expected yields on fixed interest investments are based on gross redemption yields as at the financial statement date.

Tabel berikut menyajikan ikhtisar biaya imbalan kerja sebagaimana tercatat pada laporan laba rugi:

The table below presents a summary of the employee benefits expenses reported in profit or loss:

	2017	2016	
- Manfaat kesehatan pasca kerja	(9,096)	(6,063)	<i>Post-retirement - healthcare benefits</i>
- Imbalan pasca kerja lainnya	82,659	78,477	<i>Other post-employment benefits - Other long-term employee - benefits</i>
- Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	13,021	15,744	
Jumlah	86,584	88,158	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/60 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS
(continued)

b. Provisi imbalan karyawan (lanjutan)

Perubahan liabilitas imbalan pasca kerja Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 sebagai berikut:

b. Provision for employee benefits (continued)

Changes in the post-employment benefit obligations of the Company for the year ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	2017				
	Manfaat kesehatan pasca kerja/ Post employment healthcare benefit	Imbalan pasca kerja lainnya/ Other post employment benefit	Program imbalan kerja jangka panjang lainnya/Other long term employee benefits	Jumlah/ Total	
Pada awal tahun	163,688	662,612	34,010	860,310	At beginning of the year
Biaya jasa kini	2,285	30,652	12,918	45,855	Current service cost
Biaya bunga	13,946	55,313	2,762	72,021	Interest expense
Pengukuran kembali:					Remeasurements:
Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	28,102	48,525	1,455	78,082	Loss from change in financial assumptions
(Keuntungan)/kerugian dari penyesuaian atas pengalaman	19,329	75,266	(4,819)	89,776	Experience(gain)/losses
Penyesuaian liabilitas atas pengakuan masa kerja lalu	-	-	705	705	Liabilities assumed due to recognition of past service cost
Pembayaran manfaat	(11,839)	(101,448)	(15,670)	(128,957)	Benefits payment
Saldo akhir	215,511	770,920	31,361	1,017,792	Ending balance
	2016				
	Manfaat kesehatan pasca kerja/ Post employment healthcare benefit	Imbalan pasca kerja lainnya/ Other post employment benefit	Program imbalan kerja jangka panjang lainnya/Other long term employee benefits	Jumlah/ Total	
Pada awal tahun	173,806	641,262	29,632	844,700	At beginning of the year
Biaya jasa kini	2,317	24,816	17,776	44,909	Current service cost
Biaya bunga	16,007	57,850	2,488	76,345	Interest expense
Pengukuran kembali:					Remeasurements:
Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan	11,130	22,841	247	34,218	Loss from change in financial assumptions
(Keuntungan)/kerugian dari penyesuaian atas pengalaman	(31,646)	69,297	(4,767)	32,884	Experience(gain)/losses
Pembayaran manfaat	(7,926)	(153,454)	(11,366)	(172,746)	Benefits payment
Saldo akhir	163,688	662,612	34,010	860,310	Ending balance

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/61 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

b. Provisi imbalan karyawan (lanjutan)

Mutasi nilai wajar aset program selama tahun berjalan sebagai berikut:

	2017	2016	
Pada awal tahun	245,341	196,758	<i>At beginning of the year</i>
Hasil yang diharapkan dari aset program	21,892	19,119	<i>Expected return on plan assets</i>
Keuntungan aktuarial	30,350	5,259	<i>Actuarial gains</i>
Iuran pemberi kerja	30,945	30,021	<i>The Company's contributions</i>
Iuran pekerja	10,539	9,456	<i>Employee contributions</i>
Imbalan yang dibayar	(16,109)	(15,272)	<i>Benefits paid</i>
Subjumlah	322,958	245,341	<i>Subtotal</i>
Dampak batas atas aset	(48,981)	-	<i>Effect of asset ceiling</i>
Saldo akhir	273,977	245,341	<i>Ending balance</i>

Keuntungan aktual aset program pada tanggal 31 Desember 2017 adalah keuntungan Rp30.350 (2016: Rp5.259).

Pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 nilai tunai yang terbentuk pada PT Asuransi Jiwasraya (Persero), Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim dan PT Kaltim Nusa Etika yang secara akuntansi tidak memenuhi kriteria sebagai aset program manfaat pasca kerja yang masing-masing sebesar Rp273.977 dan Rp245.341, disajikan sebagai aset imbalan pasca kerja pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Rincian biaya imbalan kerja bersih untuk setiap program imbalan pasca kerja dan imbalan jangka panjang lainnya yang diselenggarakan Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 sebagai berikut:

b. Provision for employee benefits (continued)

The movement in the fair value of plan assets for the year is as follows:

Gain on the actual return on plan assets as at 31 December 2017 was a gain of Rp30,350 (2016: Rp5,259).

As at 31 December 2017 and 2016, the total investment value in PT Asuransi Jiwasraya (Persero), Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim and PT Kaltim Nusa Etika which did not qualify as plan assets from an accounting perspective amounting to Rp273,977 and Rp245,341, respectively are presented as post-employment benefits assets in the consolidated statement of financial position.

Details of the net employee benefit expense for each of the post-employment benefit programs and other long-term employment benefits provided by the Company for the year ended 31 December 2017 and 2016 were as follows:

	2017				
	Manfaat kesehatan/ Healthcare benefit	Imbalan pasca kerja lainnya/ Other post employment benefit	Program imbalan kerja jangka panjang lainnya/Other long term employee benefits	Jumlah/ Total	
Biaya jasa kini	2,285	30,652	12,918	45,855	<i>Current service costs</i>
Biaya bunga	13,946	55,313	2,762	72,021	<i>Interest costs</i>
Hasil aset program	(17,394)	(4,498)	-	(21,892)	<i>Return on plan assets</i>
Keuntungan aktuarial	-	-	(3,364)	(3,364)	<i>Actuarial gain</i>
Bunga atas dampak batas atas aset	2,606	-	-	2,606	<i>Interest on the effect of ceiling</i>
Penyesuaian liabilitas atas pengakuan masa kerja lalu	-	-	705	705	<i>Liability assumed due to recognition of past services</i>
Kelebihan pembayaran imbalan	-	1,192	-	1,192	<i>Benefit payments from Company for excess benefit</i>
Iuran peserta	(10,539)	-	-	(10,539)	<i>Contribution from participant</i>
Jumlah	(9,096)	82,659	13,021	86,584	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/62 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS
(continued)

b. Provisi imbalan karyawan (lanjutan)

b. Provision for employee benefits (continued)

Manfaat kesehatan/ <i>Healthcare benefit</i>	Imbalan pasca kerja lainnya/ <i>Other post employment benefit</i>	2016		<i>Jumlah/ Total</i>	
		Program imbalan kerja jangka panjang <i>long term employee benefits</i>	lainnya/Other <i>long term employee benefits</i>		
Biaya jasa kini	2,317	24,816	17,776	44,909	<i>Current service costs</i>
Biaya bunga	16,007	57,850	2,488	76,345	<i>Interest costs</i>
Hasil aset program	(14,931)	(4,189)	-	(19,120)	<i>Return on plan assets</i>
Keuntungan aktuarial	-	-	(4,520)	(4,520)	<i>Actuarial gain</i>
Iuran peserta	(9,456)	-	-	(9,456)	<i>Contribution from participant</i>
Jumlah - Perusahaan	(6,063)	78,477	15,744	88,158	Total - the Company

c. Asumsi-asumsi aktuarial

c. Actuarial assumptions

Asumsi-asumsi aktuarial signifikan yang diterapkan dalam perhitungan liabilitas imbalan pasca kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya untuk Grup sebagai berikut:

Significant actuarial assumptions applied in the calculation of post-employment benefit obligations and other long-term employment benefits for the Group are as follows:

	2017	2016	
Tingkat diskonto	Tergantung program, berada di kisaran/ <i>Depending on program, but within the range of</i> 5.80 - 7.34%	Tergantung program, berada di kisaran/ <i>Depending on program, but within the range of</i> 8.52 - 9.21 %	<i>Discount rate</i>
Kenaikan upah	8.00%	8.00%	<i>Salary increase</i>
Tren biaya kesehatan tahunan	5.00%	5.00%	<i>Annual medical expense trend</i>
Tingkat pengembalian aset program: - Program lainnya	8.08%	8.96%	<i>Return on plan assets: Other program -</i>
- Tunjangan kesehatan pasca-kerja	8.52%	9.21%	<i>Post-retirement - healthcare benefits</i>
Tingkat kematian: - Program lainnya	(TMI") III 2011	("TMI") III 2011	<i>Mortality rate: Other program -</i>
- Usia pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years	<i>Normal retirement age -</i>

Diasumsikan bahwa tingkat tren biaya kesehatan, diskonto, dan kenaikan gaji dimasa depan berdampak signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laba rugi. Satu persen perubahan diasumsikan pada tingkat tren biaya kesehatan akan memiliki dampak sebagai berikut:

An assumption has been made that healthcare cost trend, discount rate and salary growth rates have a significant effect on the amounts recognised in profit or loss. One percent of change in the assumption of healthcare cost trend rates will have the following impact:

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/63 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PROVISI IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

19. PROVISION FOR EMPLOYEE BENEFITS
(continued)

c. Asumsi-asumsi aktuarial (lanjutan)

c. Actuarial assumptions (continued)

<i>Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation</i>			
<i>Perubahan asumsi/ Change in assumption</i>	<i>Kenaikan asumsi/ Increase in assumption</i>	<i>Penurunan asumsi/ Decrease in assumption</i>	
Biaya kesehatan	1.00%	Kenaikan sebesar/ <i>Increase by 12.83%</i>	Penurunan sebesar/ <i>Decrease by 10.61%</i>
Tingkat diskonto	1.00%	Penurunan sebesar/ <i>Decrease by 5.67%</i>	Kenaikan sebesar/ <i>Increase by 5.57%</i>
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1.00%	Kenaikan sebesar/ <i>Increase by 5.09%</i>	Penurunan sebesar/ <i>Decrease by 4.62%</i>

Manajemen berkeyakinan bahwa perkiraan liabilitas dan imbalan kerja karyawan yang diberikan dari keseluruhan program pensiun Grup, yang didasarkan pada estimasi perhitungan aktuaris, telah melebihi kewajiban minimal yang ditentukan oleh UU Ketenagakerjaan No. 13/2003.

Analisa jatuh tempo yang diharapkan dari manfaat pensiun yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

Management believes that the estimated liabilities of employee benefits from all of the Group's pension programs, based on the estimated calculation provided by the actuaries, exceeds the minimum liability that is stated by Labor Law No. 13/2003.

Expected maturity analysis of undiscounted pension benefits is as follows:

	<i>Kurang dari 1 tahun/ Less than a year</i>	<i>1 sampai 2 tahun/ Between 1 - 2 years</i>	<i>2 sampai 5 tahun/ Between 2 - 5 years</i>	<i>Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years</i>	<i>Jumlah/ Total</i>	
Imbalan pensiun	<u>168,662</u>	<u>157,602</u>	<u>410,161</u>	<u>2,686,571</u>	<u>3,422,996</u>	Pension benefits

20. UTANG LAIN-LAIN

20. OTHER PAYABLES

	2017	2016	
Uang muka penjualan	36,190	193,528	<i>Advance from sales</i>
Pendapatan diterima dimuka	20,106	13,164	<i>Unearned revenues</i>
Utang lainnya	43,194	140,068	<i>Other payables</i>
Jumlah	99,490	346,760	Total

Uang muka penjualan merupakan penerimaan dari distributor atas penjualan pupuk urea bersubsidi.

Advance from sales represent receipt from the distributor for the sales of the subsidised urea fertiliser.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/64 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 adalah sebagai berikut:

	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership %	Jumlah/ Total	
PT Pupuk Indonesia (Persero) Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim	6,828,822,898 <hr/> 72,940	99,999 <hr/> 0,001	3,414,411 <hr/> 37	PT Pupuk Indonesia (Persero) Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim
Jumlah	<u>6,828,895,838</u>	<u>100,000</u>	<u>3,414,448</u>	Total

**22. PENCADANGAN SALDO LABA DAN DISTRIBUSI
LABA**

Sebagaimana telah diputuskan dalam Rapat Umum Tahunan Pemegang Saham mengenai pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016 (yang dilakukan di tahun 2017) dan 2015 (yang dilakukan di tahun 2016), laba bersih Perusahaan dialokasikan untuk tujuan sebagai berikut:

	2017	2016	
Dividen	909,656	1,259,348	<i>Dividends</i>
Cadangan umum	<u>632,134</u>	<u>850,482</u>	<i>General reserves</i>
Jumlah	<u>1,541,790</u>	<u>2,109,830</u>	Total

23. EKUITAS LAINNYA

23. OTHER EQUITY

	2017	2016	
Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali	(27,063)	5,061	<i>Difference in transactions with non-controlling parties</i>
Tambahan modal disetor	-	(32,124)	<i>Additional paid-in capital</i>
Jumlah	<u>(27,063)</u>	<u>(27,063)</u>	Total

Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali berasal dari agio saham PT Kaltim Daya Mandiri ("KDM") sebesar Rp5.327 atas pelepasan saham dalam portofolio KDM pada tahun 2002 sebanyak 2.049 lembar saham senilai Rp7.376 dengan nilai nominal Rp1.000 (angka penuh) per lembar saham atau Rp2.049 kepada Yayasan Pupuk Kaltim, pemegang saham minoritas Grup.

Difference in transactions with non-controlling parties represents shares premium of PT Kaltim Daya Mandiri ("KDM") amounting to Rp5,327 for issued shares on KDM's portfolio in 2002 of 2,049 shares amounting to Rp7,376 with par value Rp1,000 (full amount) per share or Rp2,049 to Yayasan Pupuk Kaltim, the Group's minority shareholder.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/65 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. EKUITAS LAINNYA (lanjutan)

Divestasi saham ini mengakibatkan penurunan kepemilikan saham KIE di KDM dari 100% menjadi 95%. Transaksi ini menghasilkan selisih lebih (agio saham) kepemilikan modal KIE di KDM yang dicatat pada selisih transaksi dengan pihak non-pengendali, dengan perhitungan sebagai berikut:

	2017	2016	
Harga jual saham	7,376	7,376	<i>Sales value of the shares</i>
Nilai nominal	<u>(2,049)</u>	<u>(2,049)</u>	<i>Par value of the shares</i>
Agio saham	<u>5,327</u>	<u>5,327</u>	<i>Share premium</i>
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak dengan kepemilikan saham 95%	<u>5,061</u>	<u>5,061</u>	<i>Difference in changes of equity transaction of subsidiaries with ownership of 95%</i>

Tambahan modal disetor berasal dari transaksi pelepasan KDM ke PT Pupuk Indonesia Energi.

Efektif pada tanggal 16 Desember 2016, sesuai dengan Akta No. 01 dari Notaris Lumassia, S.H., pada tanggal yang sama, KIE (entitas anak) dan PT Pupuk Indonesia Energi mengadakan perjanjian jual beli saham untuk pelepasan 23.807 lembar saham biasa atau setara dengan 51% kepemilikan atas KDM, yang sebelumnya merupakan entitas anak, dengan nilai pengalihan sebesar Rp126.154. Selisih antara nilai pengalihan dengan nilai buku bersih yang diterima sebesar Rp32.124 merupakan selisih nilai restrukturisasi antar entitas sepengendali dan dicatat dalam akun ekuitas sebagai tambahan modal disetor.

23. OTHER EQUITY (continued)

The divestment of shares resulted in a decrease in ownership of KIE in KDM from 100% to 95%. The transaction has resulted in a surplus (shares premium) in the ownership of KIE in KDM which was recorded as difference in transaction with non-controlling parties, with calculation as follows:

	2017	2016	
Harga jual saham	7,376	7,376	<i>Sales value of the shares</i>
Nilai nominal	<u>(2,049)</u>	<u>(2,049)</u>	<i>Par value of the shares</i>
Agio saham	<u>5,327</u>	<u>5,327</u>	<i>Share premium</i>
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak dengan kepemilikan saham 95%	<u>5,061</u>	<u>5,061</u>	<i>Difference in changes of equity transaction of subsidiaries with ownership of 95%</i>

Additional paid in capital is resulted from deconsolidation of KDM to PT Pupuk Indonesia Energi.

Effective on 16 December 2016, according to notarial deed No. 01 of Lumassia, S.H., on the same date KIE (subsidiary) and PT Pupuk Indonesia Energi made an agreement with to dispose 23,807 ordinary shares or equivalent to 51% of ownership of KDM, which is subsidiary, with a selling price amounting to Rp126,154. The difference between purchase consideration and net book value acquired amounted to Rp32,124 represent difference in value from transaction with entities under common control and was recorded as additional paid-in capital.

24. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

24. NON-CONTROLLING INTEREST

	2017	2016	
Aset neto entitas anak KIE	<u>3,357</u>	<u>2,789</u>	<i>Net assets of subsidiary KIE</i>
Kepentingan non-pengendali atas laba neto entitas anak KIE	<u>460</u>	<u>333</u>	<i>Non-controlling interest in net profit of subsidiary KIE</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/66 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. PENDAPATAN

Pendapatan merupakan jumlah penjualan pupuk dan non-pupuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 dengan rincian sebagai berikut:

25. REVENUES

The revenues consist of sales of fertiliser and non-fertiliser for the years ended 31 December 2017 and 2016 as follows:

	2017	2016	
Penjualan pupuk			Fertiliser sales
Subsidi			Subsidy
- Subsidi			Government's -
Pemerintah (Catatan 8a)	4,563,127	3,813,515	subsidy (Note 8a)
- Urea	2,164,053	2,074,223	Urea -
- Non-urea	359,114	358,017	Non-urea -
- Mutasi penjualan subsidi yang belum ditagih	<u>(28,548)</u>	<u>31,620</u>	<i>Movement of unbilled subsidy</i> -
	<u>7,057,746</u>	<u>6,277,375</u>	
Nonsubsidi			Non-subsidy
- Urea	4,084,827	5,691,810	Urea -
- Non-urea	<u>126,569</u>	<u>88,650</u>	Non-urea -
Jumlah	<u>11,269,142</u>	<u>12,057,835</u>	Total
Upaya khusus (UPSUS) - urea	-	9,029	Special operation (UPSUS) - urea
Penjualan non-pupuk			Non-fertiliser sales
Amoniak	3,564,560	3,792,591	Ammonia
Lain-lain	<u>264,369</u>	<u>370,993</u>	Others
	<u>3,828,929</u>	<u>4,163,584</u>	
Jumlah	<u>15,098,071</u>	<u>16,230,448</u>	Total

Rincian penjualan berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

Details of sales based on customers are as follows:

	2017	2016	
Pemerintah (Catatan 30b)	4,534,579	3,813,515	Government (Note 30b)
Pihak berelasi (Catatan 30b)	1,887,476	1,784,371	Related parties (Note 30b)
Pihak ketiga	<u>8,676,016</u>	<u>10,632,562</u>	Third parties
Jumlah	<u>15,098,071</u>	<u>16,230,448</u>	Total

Pendapatan subsidi untuk tahun 2017 dibukukan berdasarkan harga pupuk subsidi 2017 dan estimasi kuantitas penyaluran pupuk yang telah diaudit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 28 Februari 2018. Secara historis, aktual kuantitas penyaluran pupuk yang disetujui dan estimasi dari kuantitas penyaluran tidak signifikan.

Revenue from the Government subsidy for the year 2017 was recorded based on 2017 subsidised fertiliser price and estimates of distributed quantity audited by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result dated on 28 February 2018. Historically, the actual approved distributed quantity and estimates of distributed quantity are not significantly different.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/67 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. BEBAN POKOK PENDAPATAN

Rincian beban pokok pendapatan

26. COST OF REVENUES

The details of cost of revenue

	2017	2016	
Beban produksi:			<i>Production cost:</i>
Bahan baku dan penolong	8,456,648	8,461,185	Raw materials and supports
Biaya tenaga kerja	772,775	940,890	Labor cost
Penyusutan (Catatan 12)	969,369	885,534	Depreciation (Note 12)
Overhead lainnya	143,881	369,725	Other overhead
Jasa	384,359	274,522	Services
Pemeliharaan	<u>90,032</u>	<u>112,092</u>	Maintenance
Subjumlah	<u>10,817,064</u>	<u>11,043,948</u>	<i>Subtotal</i>
Pembelian barang jadi	191,324	44,017	<i>Purchase of finished goods</i>
Persediaan barang jadi awal tahun	1,426,964	2,313,736	<i>Finished goods at the beginning of the year</i>
Persediaan barang jadi akhir tahun	<u>(1,716,714)</u>	<u>(1,426,964)</u>	<i>Finished goods at the end of the year</i>
Jumlah	<u>10,718,638</u>	<u>11,974,737</u>	Total

27. BEBAN PENJUALAN

27. SELLING EXPENSES

	2017	2016	
Bongkar muat	365,191	427,330	<i>Handling</i>
Sewa	157,123	133,727	<i>Rental</i>
Gaji, upah, dan kesejahteraan			<i>Salaries, wages and employees</i>
karyawan	130,410	127,914	welfare
Asuransi	19,316	24,415	Insurance
Perjalanan dinas	13,468	15,201	Business travelling
Penyusutan (Catatan 12)	9,221	9,923	Depreciation (Note 12)
Pameran dan promosi	7,865	6,508	Exhibition and promotion
Pemeliharaan	6,639	9,391	Maintenance
Lain-lain	<u>39,417</u>	<u>24,506</u>	Others
Jumlah	<u>748,650</u>	<u>778,915</u>	Total

28. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

28. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2017	2016	
Gaji, upah, dan kesejahteraan			<i>Salaries, wages and employees</i>
karyawan	314,407	388,539	welfare
Jasa	107,852	86,475	Services
Sewa	84,179	49,916	Rental
Pajak dan kontribusi	63,587	75,889	Taxes and contributions
Pemeliharaan dan perbaikan	34,407	39,008	Repairs and maintenance
Penyusutan (Catatan 12)	24,455	79,292	Depreciation (Note 12)
Perjalanan dinas	19,540	15,576	Business travelling
Pembinaan wilayah	10,634	48,694	Environmental development
Pendidikan dan pelatihan	10,627	10,804	Training and education
Penelitian dan penyuluhan	7,135	5,212	Research and conseling
Lain-lain	<u>177,698</u>	<u>192,800</u>	Others
Jumlah	<u>854,521</u>	<u>992,205</u>	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/68 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	2017	2016	
Perusahaan			The Company
Pajak penghasilan			Corporate income tax
Pajak Penghasilan Pasal 28A (2015)	58,574	223,191	<i>Income Tax Article 28A (2015)</i>
Pajak Penghasilan Pasal 28A (2016)	355,171	344,499	<i>Income Tax Article 28A (2016)</i>
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	<u>195,398</u>	<u>260,496</u>	VAT
Subjumlah	<u>609,143</u>	<u>828,186</u>	<i>Subtotal</i>
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak penghasilan			Corporate income tax
Pasal 28A - 2015	4,543	5,211	<i>Article 28A - 2015</i>
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	<u>15,796</u>	<u>4,656</u>	VAT
Subjumlah	<u>20,339</u>	<u>9,867</u>	<i>Subtotal</i>
Jumlah	<u>629,482</u>	<u>838,053</u>	Total
Konsolidasi			Consolidated
Pajak penghasilan			Corporate income tax
Pasal 28A - 2015	63,117	228,402	<i>Article 28A - 2015</i>
Pasal 28A - 2016	<u>355,171</u>	<u>344,498</u>	<i>Article 28A - 2016</i>
Subjumlah	<u>418,288</u>	<u>572,900</u>	<i>Subtotal</i>
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	<u>211,194</u>	<u>265,153</u>	VAT
Jumlah	<u>629,482</u>	<u>838,053</u>	Total

b. Utang pajak

29. TAXATION

a. Prepaid taxes

	2017	2016	
Perusahaan			The Company
Pajak penghasilan			Corporate income tax
Pasal 25/29	171,256	48,097	<i>Article 25/29</i>
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	19,073	20,347	VAT
Pajak penghasilan final	3,166	3,250	<i>Final income tax</i>
Pasal 21	21,519	21,878	<i>Article 21</i>
Pasal 22	<u>31,374</u>	<u>1,743</u>	<i>Article 22</i>
Subjumlah	<u>246,388</u>	<u>95,315</u>	<i>Subtotal</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/69 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (lanjutan)

b. Utang pajak (lanjutan)

	2017	2016	
Entitas anak			Subsidiaries
Pajak penghasilan:			Corporate income tax
Pasal 29	118	188	Article 29
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	7,859	2,556	VAT
Pajak penghasilan final	378	30	Final income tax
Pasal 21	297	571	Article 21
Pasal 23	315	20	Article 23
Subjumlah	8,967	3,365	Subtotal
Jumlah	255,355	98,680	Total
Konsolidasi			Consolidated
Pajak penghasilan			Corporate income tax
Pasal 25/29	171,374	48,285	Article 25/29
Pajak lain-lain			Other taxes
PPN	26,932	22,903	VAT
Pajak penghasilan final	3,544	3,280	Final income tax
Pasal 21	21,816	22,449	Article 21
Pasal 22	31,374	1,743	Article 22
Pasal 23	315	20	Article 23
Subjumlah	83,981	50,395	Subtotal
Jumlah	255,355	98,680	Total

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expenses

	2017	2016	
Perusahaan			The Company
Kini	540,148	338,697	Current
Tangguhan	76,058	265,560	Deferred
Subjumlah	616,206	604,257	Subtotal
Entitas anak			Subsidiaries
Kini	3,484	21,034	Current
Tangguhan	-	(7,747)	Deferred
Subjumlah	3,484	13,287	Subtotal
Konsolidasian			Consolidated
Kini	543,632	359,731	Current
Tangguhan	76,058	257,813	Deferred
Jumlah	619,690	617,544	Total

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/70 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (lanjutan)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan dengan hasil perkalian laba akuntansi sebelum pajak penghasilan Grup dan tarif pajak yang berlaku adalah sebagai berikut:

	2017	2016	
Laba sebelum pajak penghasilan - konsolidasi	2,276,520	2,159,667	<i>Profit before income tax - consolidation</i>
Pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak efektif	(569,130)	(539,917)	<i>Tax calculated at effective tax rates</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan untuk keperluan pajak	(61,957)	(106,119)	<i>Non-deductible expenses</i>
Penghasilan bukan objek pajak	25,614	14,085	<i>Non-taxable income</i>
Pendapatan yang dikenakan pajak final	-	10,381	<i>Income subject to final tax</i>
Penyesuaian pajak tahun sebelumnya	(14,217)	4,026	<i>Prior year adjustment</i>
Beban pajak penghasilan konsolidasi	(619,690)	(617,544)	<i>Consolidated corporate income tax expenses</i>

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan

29. TAXATION (continued)

c. Income tax expenses (continued)

The reconciliation between income tax expenses and the theoretical tax amount on the Group's profit before income tax is as follows:

d. Deferred tax assets and liabilities

	2017				
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dibebankan ke ekuitas/ Charged to equity	Saldo akhir/ Ending balance	
Perusahaan					
Penyisihan penurunan nilai piutang	113,402	786	-	114,188	<i>The Company</i> <i>Provision for impairment of receivables</i>
Penyisihan persediaan usang	20,884	5,040	-	25,924	<i>Provision for impairment of inventories</i>
Aset tetap dan beban tangguhan	(436,194)	(117,100)	-	(553,294)	<i>Property, plant and equipment and deferred expense</i>
Manfaat karyawan	151,416	(15,174)	46,817	183,059	<i>Employee benefits</i>
Hutang penyelesaian untuk kompensasi	-	-	-	-	<i>Settlement payable for compensation</i>
Penurunan nilai investasi	7,515	-	-	7,515	<i>Impairment of investment</i>
Jasa operasi	-	50,390	-	50,390	<i>Bonus</i>
	(142,977)	(76,058)	46,817	(172,218)	
Entitas anak					
Penyisihan penurunan nilai piutang	6,835	-	-	6,835	<i>Subsidiaries</i> <i>Provision for impairment of receivable</i>
Manfaat karyawan	2,326	-	-	2,326	<i>Employee benefit</i>
Aset tetap dan beban tangguhan	1,611	-	-	1,611	<i>Property, plant and equipment and deferred expense</i>
	10,772	-	-	10,772	

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/71 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (lanjutan)

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan (lanjutan)

	2016				The Company Provision for impairment of receivables Provision for impairment of inventories Property, plant and equipment and deferred expense Employee benefits Settlement payable for compensation Impairment of investment
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dibebankan ke ekuitas/ Charged to equity	Saldo akhir/ Ending balance	
Perusahaan					
Penyisihan penurunan nilai piutang	115,063	(1,661)	-	113,402	
Penyisihan persediaan usang	7,557	13,327	-	20,884	
Aset tetap dan beban tangguhan	(311,636)	(124,558)	-	(436,194)	
Manfaat karyawan	158,981	(23,330)	15,765	151,416	
Hutang penyelesaian untuk kompensasi	129,338	(129,338)	-	-	
Penurunan nilai investasi	7,515	-	-	7,515	
	106,818	(265,560)	15,765	(142,977)	
Entitas anak					
Penyisihan penurunan nilai piutang	1,008	5,827	-	6,835	
Manfaat karyawan	(8,783)	10,596	513	2,326	
Aset tetap dan beban tangguhan	2,888	(8,676)	7,399	1,611	
	(4,887)	7,747	7,912	10,772	

e. Administrasi pajak

Berdasarkan undang-undang perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perusahaan dan entitas anak yang berdomisili di Indonesia menghitung dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu lima tahun sejak tanggal terutangnya pajak.

e. Tax administration

Under the Indonesia taxation laws, the Company and subsidiaries, which are domiciled in Indonesia, calculate and pay tax on the basis of self assessment. The Directorate General of Taxation may assess or amend taxes within five years of the time the tax become due.

f. Surat Ketetapan Pajak

Pajak Pertambahan Nilai – tahun buku
2012/2013

Pada tanggal 22 Desember 2016, Perusahaan menerima beberapa Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") untuk tahun pajak 2013 senilai Rp9.569. Perusahaan telah melakukan pembayaran pajak sesuai dengan hasil yang disetujui pada saat pemeriksaan pajak. Perusahaan juga mengajukan Surat Keberatan atas konfirmasi negatif PPN Masukan di dalam SKPKB tersebut.

f. Tax Assessment Letters

Value Added Tax – 2012/2013 fiscal year

On 22 December 2016, the Company received Underpayment Tax Assessment Letters ("SKPKB") of Value Added Tax ("VAT") for 2013 fiscal year amounting to Rp9,569. The Company has made payment of tax in accordance with the agreement at the time of the tax audit. The Company also submitted objection letter on negative confirmation VAT in on SKPKB.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/72 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

29. PERPAJAKAN (lanjutan)

f. Surat Ketetapan Pajak (lanjutan)

Pajak Pertambahan Nilai – tahun buku 2012/2013 (lanjutan)

Pada tanggal 21 Desember 2017, Kantor pajak mengabulkan sebagian keberatan Perusahaan atas PPN untuk tahun pajak 2013 sebesar Rp542. Perusahaan tidak menyetujui keputusan Kantor Pajak tersebut dan berencana mengajukan permohonan banding ke Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, Perusahaan masih dalam proses mengajukan banding atas hasil dari keberatan tersebut.

Pajak Pertambahan Nilai – tahun buku 2014/2015

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerima beberapa Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") untuk tahun pajak 2015 senilai Rp3.937. Perusahaan telah melakukan pembayaran pajak sesuai dengan hasil yang disetujui pada saat pemeriksaan pajak. Perusahaan juga mengajukan Surat Keberatan atas konfirmasi negatif PPN Masukan di dalam SKPKB tersebut. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, kantor pajak belum memberikan putusan atas permohonan keberatan yang diajukan tersebut.

Pada Januari dan Maret 2017, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") atas PPN untuk bulan November dan Desember 2015 sebesar Rp67.980. Restitusi pajak tersebut telah diterima pada bulan Februari dan April 2017.

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 2014/2015

Pada tanggal 26 April 2017, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") atas Pajak Penghasilan Badan untuk tahun pajak 2015 senilai Rp164.616 dari jumlah total lebih bayar senilai Rp223.190. Pada 29 Mei 2017, Perusahaan telah menerima pembayaran atas lebih bayar pajak tersebut. Perusahaan akan mengajukan keberatan atas selisih nilai tercatat dengan nilai yang disetujui kantor pajak.

Pada tanggal 7 Juni 2017, Perusahaan telah mengajukan keberatan ke kantor pajak untuk SKPLB atas pajak penghasilan badan tahun 2015 sebesar Rp58.574. Sampai dengan tanggal pelaporan ini, kantor pajak belum memberikan putusan atas permohonan keberatan yang diajukan Perusahaan tersebut.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. TAXATION (continued)

f. Tax Assessment Letters (continued)

Value Added Tax – 2012/2013 fiscal year (continued)

On 21 December 2017, Tax office partially accepted the Company's objection of VAT for 2013 fiscal year amounting to Rp542. The Company disagreed with the decisions from the Tax Office and planned to file an appeal to Tax Court. Up to the date of these financial statements, the Company is still in process to file an appeal.

Value Added Tax – 2014/2015 fiscal year

On 14 June 2017 the Company received Underpayment Tax Assessment Letters ("SKPKB") of Value Added Tax ("VAT") for 2015 fiscal year amounting to Rp3,937. The Company has made payment of tax in accordance with the agreement at the time of the tax audit. The Company also submitted objection letter on negative confirmation VAT in on SKPKB. Up to the date of these financial statements, the tax office has not responded to all the objection letters submitted by the Company.

In January and March 2017, the Company received an overpayment tax assesment letter for VAT for November and December 2015 amounting to Rp67,980. The tax refund was received in February and April 2017.

Corporate Income Tax – 2014/2015 fiscal year

On 26 April 2017, The Company received SKPLB of Corporate Income Tax for 2015 fiscal year amounting to Rp164,616 from the total overpayment amounted to Rp223,190. On 29 May 2017, The Company has received the overpayment on corporate income tax. The Company will filed an objection for difference between recording amount with amount that tax office approved.

On 7 June 2017, the Company has filed an objection to tax office for overpayment tax assessment letter on corporate income tax for fiscal year 2015 amounted to Rp58,574. Up to the date of these financial statements, the tax office has not responded to the objection letter submitted by the Company.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/73 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. PERPAJAKAN (lanjutan))

g. Surat Tagihan Pajak

Pajak Pertambahan Nilai

Pada tanggal 14 Juni 2017, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak ("STP") PPN untuk tahun pajak 2015 senilai Rp12.842. Perusahaan menerima tagihan tersebut dan mencatat pembayaran atas tagihan tersebut dalam laporan laba rugi.

30. INFORMASI PIHAK BERELASI

a. Sifat hubungan

Hubungan dan sifat saldo akun/transaksi dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

Sifat hubungan/ Nature of relationships	Entitas berelasi/ Related parties	Jenis transaksi/ Nature of transactions
Pemegang saham induk/ <i>Ultimate Shareholder</i>	Pemerintah Republik Indonesia/ <i>Government of Republic of Indonesia</i>	Piutang subsidi/Subsidy receivable
Entitas berelasi dengan Pemerintah/Government- related entities	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas kredit modal kerja, kredit investasi/ <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, working capital loans facility, investment credit facility</i>
	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas kredit modal kerja, dan kredit investasi/ <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, working capital loans facility and investment credit facility</i>
	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Penempatan giro dan penempatan deposito/ <i>Placement of current accounts and placement of time deposits</i>
	PT Bank Syariah Mandiri Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	Penempatan giro/Placement of current account Penempatan giro dan kredit investasi/ <i>Placement of current account and investment credit Facility</i>
	PT Pertamina (Persero) PT Pertamina Gas PT Hutama Karya (Persero) PT Asuransi Jasa Indonesia (Persero)	Pemasok bahan baku/Raw material supplier Pemasok bahan baku/Raw material supplier Pemasok jasa konstruksi/Construction service supplier Kontrak asuransi/Insurance contract
	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	Penyedia jasa telekomunikasi/ <i>Telecommunication services provider</i>
	PT Telekomunikasi Selular	Penyedia jasa telekomunikasi/ <i>Telecommunication services provider</i>
	PT Perusahaan Listrik Negara (Persero)	Penyedia listrik/Electricity supplier
	PT Bhanda Ghara Reksa (Persero)	Penyedia jasa pergudangan dan logistik/ <i>Warehouse and logistic services provider</i>
	PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk	Pelanggan/Customer
	PT Asuransi Jiwasraya (Persero)	Penempatan dana program kesehatan/Placement for <i>healthcare program</i>
	PT Krakatau Engineering	Pemasok jasa konstruksi/Construction service supplier

29. TAXATION (continued)

g. Tax Collection Letter

Value Added Tax

On 14 June 2017, the Company received Tax Collection Letters ("STP") of VAT for 2015 fiscal year amounting to Rp12,842. The Company accept and record the payment for the STP in statement of profit or loss.

30. RELATED PARTIES INFORMATION

a. Nature of relationships

The relationships and nature of account balance and transactions with related parties are as follows:

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/74 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. INFORMASI PIHAK BERELASI (lanjutan)

a. Sifat hubungan (lanjutan)

Hubungan dan sifat saldo akun/transaksi dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:
(lanjutan)

Sifat hubungan/ Nature of relationships	Entitas berelasi/ Related parties	Jenis transaksi/ Nature of transactions
Entitas induk/ <i>Parent entities</i>	PT Pupuk Indonesia (Persero)	Dividen/Dividends
Entitas sepengendali/ <i>Under common control entities</i>	PT Petrokimia Gresik PT Pupuk Kujang PT Pupuk Sriwidjaja Palembang PT Pupuk Iskandar Muda PT Rekayasa Industri PT Mega Eltra PT Petrosida Gresik PT Kawasan Industri Kujang Cikampek PT Yasa Industri Nusantara PT Pupuk Indonesia Energi PT Padi Energi Nusantara PT Kaltim Daya Mandiri Agro Energi	Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Penyertaan saham dan pemasok jasa konstruksi/ <i>Investment in shares of stocks and construction services supplier</i> Pelanggan/Customer Pemasok bahan baku dan pelanggan/ <i>Raw material supplier and customer</i> Penyedia jasa tenaga kerja/ <i>Labour service provider</i> Pemasok jasa konstruksi/ <i>Construction services supplier</i> Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stock</i> Penempatan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i> Pemasok bahan penolong/ <i>Supporting material supplier</i>
Entitas anak/ <i>Subsidiaries</i>	PT Kaltim Industrial Estate PT Kaltim Jasa Sekuriti	Sewa tanah dan bangunan, jasa konstruksi, jasa pengolahan limbah, penyedia kawasan industri/ <i>Provider of land and building leases, construction services, provider of industrial estates</i> Penyedia jasa pengamanan/ <i>Security service provider</i>
Entitas asosiasi/ <i>Associates</i>	PT Kaltim Amonium Nitrat PT Bintang Sintuk Hotel PT Kaltim Sahid Baritosodakimia PT Kaltim Daya Mandiri	Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i> Penyertaan saham oleh Entitas Anak/ <i>Investment in shares of stocks by Subsidiary</i> Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i> Pemasok tenaga listrik dan steam/ <i>Electricity and steam supplier</i>
Ventura bersama/ <i>Joint ventures</i>	PT Kalimantan Agro Nusantara PT Pupuk Agro Nusantara PT Kaltim Jordan Abadi	Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i> Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i> Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i>
Program imbalan pasca kerja/ <i>Post-employment benefit program</i>	Dana Pensiun Pupuk Kaltim Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim Koperasi Karyawan Pupuk Kaltim	Pembayaran iuran program pensiun manfaaat pasti/ <i>Contribution payments of defined benefits pension program</i> Pembayaran iuran program imbalan pasca kerja/ <i>Contribution payments of post-employment benefits program</i> Pembayaran iuran program imbalan pasca kerja/ <i>Contribution payments of post-employment benefits Program</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/75 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. INFORMASI PIHAK BERELASI (lanjutan)

30. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)

b. Rincian transaksi

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

b. Transaction details

The details of balance and transaction value with related parties are as follows:

	2017	2016	
Kas di bank			Cash in banks
Rupiah			Rupiah
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	794,470	665,316	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	762,458	21,960	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	20,999	47,575	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp10.000)	86	86	Others (each below Rp10,000)
Dolar Amerika Serikat			US Dollar
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	22,016	10,061	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	8,405	52,174	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	134	6,334	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	1,608,568	803,506	Total
Persentase terhadap jumlah aset (%)	5.41	2.73	As a percentage of total assets (%)
Deposito berjangka			Time deposits
Rupiah			Rupiah
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	767,500	650,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	36,925	320,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	18,500	139,150	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur	3,000	-	Bank Pembangunan Daerah Kalimantan Timur
Dolar Amerika Serikat			US Dollar
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,225	-	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	829,150	1,109,150	Total
Persentase terhadap jumlah aset (%)	2.79	3.77	As a percentage of total assets (%)
Piutang usaha			Trade receivables
PT Petrokimia Gresik	51,166	65,144	PT Petrokimia Gresik
PT Mega Eltra	29,624	-	PT Mega Eltra
PT Kaltim Jordan Abadi	14,209	-	PT Kaltim Jordan Abadi
PT Pupuk Iskandar Muda	10,875	-	PT Pupuk Iskandar Muda
PT Perkebunan Nusantara V (Persero)	-	19,377	PT Perkebunan Nusantara V (Persero)
Lain-lain	9,861	40,480	Others
Jumlah	115,735	125,001	Total
Persentase terhadap jumlah aset (%)	0.39	0.43	As a percentage of total assets (%)

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/76 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. INFORMASI PIHAK BERELASI (lanjutan)

30. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)

b. Rincian transaksi (lanjutan)

b. Transaction details (continued)

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The details of balance and transaction value with related parties are as follows: (continued)

	2017	2016	
Piutang subsidi			Subsidy receivable
Pemerintah Republik Indonesia	2,872,942	2,349,550	Government of Republic of Indonesia
Persentase terhadap jumlah aset (%)	9.65	7.99	As a percentage of total assets (%)
Piutang lain-lain			Other receivables
PT Kaltim Daya Mandiri	49,014	84,858	PT Kaltim Daya Mandiri
PT Kaltim Sahid Baritosodakimia	9,682	9,682	PT Kaltim Sahid Baritosodakimia
PT Rekayasa Industri	1,397	-	PT Rekayasa Industri
PT Kalimantan Agro Nusantara	1,383	18,073	PT Kalimantan Agro Nusantara
PT Petrokimia Gresik	-	4,795	PT Petrokimia Gresik
PT Industri Kereta Api (Persero)	-	1,895	PT Industri Kereta Api (Persero)
Lain-lain	1,157	1,553	Others
Jumlah	62,633	120,856	Total
Persentase terhadap jumlah aset (%)	0.21	0.41	As a percentage of total assets (%)
Utang usaha			Trade payables
PT Pupuk Kujang	111,311	-	PT Pupuk Kujang
PT Kaltim Daya Mandiri	31,691	48,974	PT Kaltim Daya Mandiri
PT Petrosida Gresik	19,220	-	PT Petrosida Gresik
PT Pupuk Indonesia (Persero)	16,435	19,040	PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Pupuk Indonesia Logistik	15,944	5,839	PT Pupuk Indonesia Logistik
PT Pertamina Gas	9,380	-	PT Pertamina Gas
KPP Wajib Pajak Bontang	8,109	31,151	KPP Wajib Pajak Bontang
PT Kaltim Daya Mandiri			PT Kaltim Daya Mandiri
Agro Energy	7,497	-	Agro Energy
PT Banda Ghara Reksa (Persero)	1,713	3,999	PT Banda Ghara Reksa (Persero)
PT Pertamina (Persero)	-	142,661	PT Pertamina (Persero)
Lain-lain	2,321	8,397	Others
Jumlah	223,621	260,061	Total
Persentase terhadap jumlah liabilitas (%)	1.85	2.11	As a percentage of total liabilities (%)
Pinjaman jangka pendek			Short-term loans
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,425,000	1,200,000	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	625,000	100,000	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	400,000	350,000	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	2,450,000	1,650,000	Total
Persentase terhadap jumlah liabilitas (%)	20.29	13.37	As a percentage of total liabilities (%)

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/77 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. INFORMASI PIHAK BERELASI (lanjutan)

b. Rincian transaksi (lanjutan)

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

	2017	2016	
Pinjaman jangka panjang			Long-term loans
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	3,247,191	5,042,030	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Pupuk Indonesia (Persero)	1,624,000	632,000	PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	338,500	487,353	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	<u>5,209,691</u>	<u>6,161,383</u>	Total
Persentase terhadap jumlah liabilitas (%)	43.15	49.93	As a percentage of liabilities (%)
Penjualan			Sales
Government of the Republic of Indonesia			of Indonesia
PT Petrokimia Gresik	1,212,773	1,294,555	PT Petrokimia Gresik
PT Pertani (Persero)	176,105	151,589	PT Pertani (Persero)
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia	147,687	117,943	PT Perusahaan Perdagangan Indonesia
PT Mega Eltra	81,994	50,062	PT Mega Eltra
PT Pupuk Kujang Cikampek	59,932	-	PT Pupuk Kujang Cikampek
PT Petrosida Gresik	56,049	-	PT Petrosida Gresik
PT Gresik Cipta Sejahtera	52,486	55,269	PT Gresik Cipta Sejahtera
Lain-lain	100,450	114,953	Others
Jumlah	<u>6,422,055</u>	<u>5,597,886</u>	Total
Persentase terhadap jumlah pendapatan (%)	42.54	34.49	As a percentage of total revenue (%)
Pendapatan bunga			Interest income
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	7,641	5,983	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	4,341	4,473	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3,565	2,405	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	<u>15,547</u>	<u>12,861</u>	Total
Persentase terhadap jumlah pendapatan bunga (%)	69.22	28.16	As a percentage of total interest income (%)

30. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)

b. Transaction details (continued)

The details of balance and transaction value with related parties are as follows: (continued)

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/78 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

30. INFORMASI PIHAK BERELASI (lanjutan)

b. Rincian transaksi (lanjutan)

Rincian saldo dan nilai transaksi dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

30. RELATED PARTIES INFORMATION (continued)

b. Transaction details (continued)

The details of balance and transaction value with related parties are as follows: (continued)

	2017	2016	
Pembelian			Purchases
PT Pertamina (Persero)	3,051,952	3,538,214	PT Pertamina (Persero)
PT Kaltim Daya Mandiri	458,762	-	PT Kaltim Daya Mandiri
PT Pertamina Gas	402,037	104,206	PT Pertamina Gas
PT Pupuk Indonesia Logistik	139,438	120,990	PT Pupuk Indonesia Logistik
PT Petrokimia Gresik	83,850	22,320	PT Petrokimia Gresik
PT Mega Eltra	7,331	34,989	PT Mega Eltra
Lain-lain	<u>52,290</u>	<u>8,160</u>	Others
Jumlah	<u>4,195,660</u>	<u>3,828,879</u>	Total
Persentase terhadap jumlah beban pokok pendapatan (%)	39.14	31.97	As a percentage of cost of revenue (%)
Beban bunga			Interest expenses
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	334,740	274,519	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Pupuk Indonesia (Persero)	65,964	37,195	PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	42,757	61,707	PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	<u>3,141</u>	<u>17,291</u>	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
Jumlah	<u>446,602</u>	<u>390,712</u>	Total
Persentase terhadap jumlah beban bunga tanpa keuntungan selisih kurs atas pinjaman (%)	90.31	73.59	As a percentage of interest expenses exclude gain on foreign exchange of loan (%)
Semua transaksi dengan pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama.			All transactions with related parties have met the agreed terms and conditions.

c. Kompensasi manajemen kunci

Personil manajemen kunci Perusahaan dan entitas anak adalah Dewan Komisaris dan Dewan Direksi.

Jumlah kompensasi yang diterima Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan dan entitas anak untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016, sebagai berikut:

c. Key management compensation

The key management personnel of the Company and subsidiaries are the Board of Commissioners and the Board of Directors.

Total compensation received by the Board of Commissioners and Directors of the Company and its subsidiaries for the years ended 31 December 2017 and 2016, are as follows:

	2017	2016	
Imbalan kerja jangka pendek	<u>38,267</u>	<u>45,764</u>	Short-term employee benefits

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/79 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

31. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

Berikut ini adalah kategori aset dan liabilitas keuangan per 31 Desember 2017 dan 2016:

31. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

The following are the financial assets and liabilities as of 31 December 2017 and 2016:

31 Desember/December 2017				
Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount	Pinjaman dan piutang/ Loan and receivables	Nilai wajar diakui melalui laba rugi/ Fair value through profit loss	Aset tersedia untuk dijual/ Available for sale	Dimiliki hingga jatuh tempo/ Held to maturity
Aset keuangan				
Kas dan setara kas	2,513,219	2,513,219	-	-
Piutang usaha	756,361	756,361	-	-
Piutang subsidi	2,872,942	2,872,942	-	-
Piutang subsidi yang belum ditagih	40,865	40,865	-	-
Piutang lain-lain	88,977	88,977	-	-
Jumlah aset keuangan	6,272,364	6,272,364	-	-
Total financial assets				
31 Desember/December 2017				
Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount		Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities		
Liabilitas keuangan				
Utang usaha		443,196	443,196	
Pinjaman jangka pendek		3,000,000	3,000,000	
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya		99,490	99,490	
Beban akrual		999,160	999,160	
Pinjaman jangka panjang		5,775,579	5,775,579	
Jumlah liabilitas keuangan	10,317,425	10,317,425		
Total financial liabilities				
31 Desember/December 2016				
Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount	Pinjaman dan piutang/ Loan and receivables	Nilai wajar diakui melalui laba rugi/ Fair value through profit loss	Aset tersedia untuk dijual/ Available for sale	Dimiliki hingga jatuh tempo/ Held to maturity
Aset keuangan				
Kas dan setara kas	1,973,765	1,973,765	-	-
Piutang usaha	843,164	843,164	-	-
Piutang subsidi	2,349,550	2,349,550	-	-
Piutang subsidi yang belum ditagih	69,413	69,413	-	-
Piutang lain-lain	180,687	180,687	-	-
Aset keuangan lainnya	56,800	56,800	-	-
Jumlah aset keuangan	5,473,379	5,473,379	-	-
Total financial assets				

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/80 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

31. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN
(lanjutan)

Berikut ini adalah kategori aset dan liabilitas keuangan per 31 Desember 2017 dan 2016 (lanjutan):

31. FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES
(continued)

The following are the financial assets and liabilities as of 31 December 2017 and 2016 (continued):

	31 Desember/December 2016		
	Jumlah nilai tercatat/ Total carrying amount	Liabilitas keuangan lainnya/ Other financial liabilities	
Liabilitas keuangan			
Utang usaha	437,718	437,718	Financial liabilities
Pinjaman jangka pendek	2,270,523	2,270,523	Trade payables
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	346,760	346,760	Short-term loans
Beban akrual	758,410	758,410	Other short-term financial liabilities
Pinjaman jangka panjang	7,054,299	7,054,299	Accrued expenses
Jumlah liabilitas keuangan	10,867,710	10,867,710	Long-term loans
			Total financial liabilities

32. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI

a. Perikatan

i. Penugasan dari Pemerintah

Pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi

Peraturan Menteri Perdagangan Republik Indonesia No. 17/M-DAG/PER/6/2011 tentang Pengadaan dan Penyaluran Pupuk Bersubsidi untuk sektor pertanian, disebutkan bahwa wilayah tanggung jawab atau wilayah pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi kepada kelompok tani dan/atau petani mulai dari lini I, lini II, lini III, sampai dengan lini IV yang ditetapkan oleh PT Pupuk Indonesia (Persero). Pada tanggal 3 Desember 2015, PT Pupuk Indonesia (Persero) menerbitkan surat No. U-1797/A00000.UM/2015 perihal pembagian wilayah tanggung jawab pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi yang berlaku terhitung 1 Januari 2016.

Harga eceran tertinggi pupuk bersubsidi:

32. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

a. Commitments

i. Public service obligation

Supply and distribution of subsidised fertiliser

Decree of the Minister of Trade Republic of Indonesia. No. 17/M-DAG/PER/6/2011 on Procurement and Distribution of Subsidised Fertiliser to the agricultural sector, stated that the responsibility or the procurement and distribution of subsidised fertiliser to farmers' groups and/or farmers start of line I, line II, lines III, up to the IV line established by PT Pupuk Indonesia (Persero). On 3 December 2015, PT Pupuk Indonesia (Persero) issued a letter No. U-1797/A00000.UM/2015 concerning the division of responsibility for procurement and distribution of subsidised fertiliser to apply as of 1 January 2016.

The highest retail prices of subsidised fertilisers:

Peraturan Menteri Pertanian/ Decree of The Minister of Agricultural	Tanggal terbit/ Date of Issuance	Berlaku/ Effective Period	Urea Per kg	NPK Per Kg	Organic Per Kg	ZA Per Kg	SP - 36 Per Kg
No.130/Permentan/SR.130/11/2014	27 Nov/ Nov 2014	2015	1,800	2,300	500	1,400	2,000
No.60/Permentan/SR.130/12/2015	3 Des/ Dec 2015	2016	1,800	2,300	500	1,400	2,000
No.69/Permentan/SR.310/12/2016	28 Des/ Dec 2016	2017	1,800	2,300	500	1,400	2,000

Pendapatan subsidi pada tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016 masing-masing sebesar Rp4.563.127 dan Rp3.813.515 (Catatan 25).

The subsidy revenue in the year ended 31 December 2017 and 2016 amounted to Rp4,563,127 and Rp3,813,515 respectively (Note 25).

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/81 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

a. Perikatan (lanjutan)

ii. Pengadaan gas bumi

Perusahaan melakukan perjanjian pembelian gas bumi untuk keperluan operasi pabrik pupuk dengan rincian sebagai berikut:

Pabrik/Plant	Periode berlaku/Validity period
Kaltim - 2	1 Jul/ Jul 2004 - 31 Des/ Dec 2018
Kaltim - 3	1 Jan/ Jan 2009 - 31 Des/ Dec 2017
Kaltim - 4	1 Jul/ Jul 2003 - 31 Des/ Dec 2022
Kaltim 1 A	31 Mar/ Mar 2014 - 31 Des/ Dec 2019
Kaltim - 1 dan/and 5	1 Jan/ Jan 2012 - 31 Des/ Dec 2021

Harga jual kontrak disesuaikan setiap periode yang sudah disepakati bersama antara Pertamina atau pihak ketiga dengan Perusahaan dan tunduk pada persetujuan Pemerintah.

Total pembelian gas bumi pada tahun yang berakhir 31 Desember 2017 dan 2016 sebesar Rp6.684.320 dan Rp6.309.427.

iii. The Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd (BTMU)

Pada 29 November 2012, BTMU (cabang Jakarta) setuju untuk memberikan pinjaman jangka pendek kepada PT Pupuk Indonesia (Persero) dan entitas anak dalam bentuk Fasilitas Kredit Tanpa Komitmen untuk mendukung kebutuhan modal kerja jangka pendek, termasuk untuk kebutuhan transaksi Impor (*Letter of Credit Sight, Usance, Acceptance*, dan SKBDN), *Standby Letter of Credit ("SBLC")*, jaminan pengapalan, dan bank garansi. Fasilitas ini telah diperpanjang, dengan perpanjangan terakhir sampai dengan tanggal 31 Oktober 2018 dengan maksimum limit sebesar Rp2.000.000 untuk fasilitas trade dengan sub-limit fasilitas pinjaman jangka pendek sebesar Rp1.500.000.

Jaminan fasilitas kredit ini adalah Perjanjian Fidusia antara PT Pupuk Indonesia (Persero) dan BTMU atas piutang usaha PSO (*Public Service Obligation*) dari Pemerintah Republik Indonesia dengan jumlah setara dengan batasan fasilitas (Catatan 8).

Fasilitas pinjaman jangka pendek ke BTMU pada tanggal 31 Desember 2017 belum dimanfaatkan.

32. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

a. Commitments (continued)

ii. Procurement of natural gas

The Company entered into agreements for the purchase of natural gas to be used in the operation of fertiliser plants, with the details as follows:

Jumlah/Amount	Pemasok/Supplier
33,000,000 MMBTU p.a.	PT Pertamina (Persero)
16,470,000 MMBTU p.a.	Total E&P Indonesia
18,150,000 MMBTU p.a.	PT Pertamina (Persero)
23,725,000 MMBTU p.a.	PT Pertamina (Persero)
30,952,000 MMBTU p.a.	Pearl Oil (sebuku) Ltd

The contract's sales price is adjusted on period basis that have been agreed between Pertamina or third parties with the Government's approval.

Total purchase of natural gas for the years ended 31 December 2017 and 2016 amounted to Rp6,684,320 and Rp6,309,427.

iii. The Bank of Tokyo Mitsubishi-UFJ, Ltd (BTMU)

*On 29 November 2012, BTMU (Jakarta branch) agreed to provide short-term loans to PT Pupuk Indonesia (Persero) and Subsidiaries in the form of Uncommitted Credit Facilities to finance working capital requirements, including the transaction of import (*Letter of Credit Sight, Usance, Acceptance* and SKBDN), *Standby Letter of Credit ("SBLC")*, shipping guarantee and bank guarantee. The facilities have been extended and most recently have been extended up to 31 October 2018 with maximum limit amounted Rp2,000,000 for trade facility with sub-limit of short term loan facility amounted Rp1,500,000.*

The collaterals for the credit facilities is Fiduciary Agreement between PT Pupuk Indonesia (Persero) and BTMU on trade receivables of Public Service Obligation from the Government of the Republic of Indonesia in the amount of equal to the facility limit (Note 8).

As at 31 December 2017, there was no utilisation of short-term loan facilities from BTMU.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/82 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

a. Perikatan (lanjutan)

iv. Fasilitas bank

Sampai dengan 31 Desember 2017, Perusahaan memiliki fasilitas perbankan pinjaman non tunai dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia dan Bank Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD. Fasilitas ini disediakan untuk penerbitan *letter of credit*, dan bank garansi.

Fasilitas limit dari pinjaman non tunai dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar US\$112.000.000, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar US\$30.000, PT Bank Negara Indonesia sebesar Rp500.000, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia sebesar Rp3.990.000 and Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD sebesar Rp2.000.000.

Pada tanggal 31 Desember 2017, Perusahaan mempunyai beberapa fasilitas pinjaman bank yang belum digunakan, lihat Catatan 15 dan 18.

b. Kontinjenси

Perkara hukum

Sampai dengan akhir tahun 2017 terdapat perkara hukum sebagai berikut:

(i) Wanprestasi terhadap EPC Kontrak Pembangunan

Pada tanggal 20 Oktober 2017, PT Krakatau Engineering ("KE") mengajukan gugatan ke Badan Arbitrase Nasional Indonesia ("BANI") Sovereign karena Perusahaan dinilai melakukan wanprestasi terhadap EPC Kontrak Pembangunan UBS-6 dan CS No. 607/SPPJ-BTG/2013.

Pada tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian, hasil dari kasus ini belum dapat dipastikan dan estimasi andal tidak dapat ditentukan pada saat ini, dan berdasarkan rekomendasi BPKP Provinsi Kaltim No. LR-67/PW17/4/2017 tanggal 21 Maret 2017, Perusahaan memiliki dasar yang kuat dalam kasus ini, sehingga tidak ada provisi kerugian yang dibukukan dalam laporan keuangan konsolidasian ini.

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan, proses arbitrase masih berlangsung. Manajemen berpendapat bahwa putusan tersebut tidak akan membawa dampak material terhadap kondisi keuangan Grup.

32. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

a. Commitments (continued)

iv. Banking facility

Up to 31 December 2017, the Company has available banking facility of non-cash loans from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia and Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD. This facility is provided to issue letter of credit, and bank guarantee.

Facility limit of non-cash loan from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to US\$112,000,000, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to US\$30,000, PT Bank Negara Indonesia amounting to Rp500,000, PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia amounting to Rp3,990,000 and Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD amounting to Rp2,000,000.

As at 31 December 2017, the Company has several outstanding unused banking facility refer to Notes 15 and 18.

b. Contingencies

Legal case

As at 31 December 2017, there are outstanding litigation as follows:

(i) Default on EPC Construction Contracts

On 20 October 2017, PT Krakatau Engineering ("KE") filed a lawsuit to Badan Arbitrase Nasional Indonesia ("BANI") Sovereign because the Company considered to have defaulted on EPC Contracts of UBS-6 and CS's construction No. 607/SPPJ-BTG/2013.

As of the completion date of these consolidated financial statements, the results of this litigation is still uncertain and based on recommendations of BPKP Provinsi Kaltim No. LR-67/PW17/4/2017 dated 21 March 2017, the Company believes that the Company has a strong ground and there are no reliable estimate that can be been recorded in these consolidated financial statements.

As at the date of these consolidated financial statements, the arbitration proceedings are still ongoing. Management believes that the decision will not have a material effect to the financial condition of the Group.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/83 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED

FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

b. Kontinjenси (lanjutan)

Perkara hukum (lanjutan)

(ii) Permasalahan Dana Pensiun Pupuk Kaltim

Berkenaan dengan permasalahan penempatan investasi oleh Dana Pensiun Pupuk Kaltim (badan hukum terpisah dari Perusahaan), Perusahaan saat ini sedang mengkaji dari aspek legal dengan berkonsultasi kepada Jaksa Agung Muda Perdata dan Tata Usaha Negara Republik Indonesia ("Jamdatun"). Pada saat ini permasalahan tersebut juga sedang dalam proses pemeriksaan Jaksa Agung Muda Pidana Khusus ("Jampidsus").

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diterbitkan, Perusahaan sedang menunggu pendapat hukum Jamdatun dan hasil pemeriksaan Jampidsus.

Manajemen berpendapat bahwa hal tersebut tidak berdampak material terhadap kondisi usaha Grup.

Grup dari waktu ke waktu terlibat dalam berbagai tuntutan hukum yang dapat mempengaruhi kegiatan bisnis Grup. Grup berkeyakinan bahwa keputusan yang tidak menguntungkan sehubungan dengan tuntutan hukum yang sedang berjalan, atau keharusan untuk membayar sejumlah ganti rugi dari tuntutan hukum tersebut, tidak akan mempengaruhi kondisi keuangan atau hasil operasi konsolidasian secara material.

32. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

b. Contingencies (continued)

Legal case (continued)

(ii) Dana Pensiun Pupuk Kaltim Problems

With respect to this claim of investment placement by Dana Pensiun Pupuk Kaltim (a separate legal entity from the Company), currently the Company is reviewing the legal aspects by consulting with the General Attorney of Civil and State Administration of the Republic of Indonesia ("Jamdatun"). Currently the claim is also under investigation process by Jaksa Agung Muda Pidana Khusus ("Jampidsus").

As at the date of these consolidated financial statements, the Company is waiting for the legal opinion from Jamdatun and investigation result from Jampidsus.

Management is of the opinion that this matter will not materially impact the Group's business condition.

From time to time, the Group is involved in various legal proceedings as a normal consequence of the Group's business. The Group is of the opinion that adverse decisions in any pending or threatened proceedings, or that any amounts it may be required to pay by reason thereof, will not have a material adverse effect on its financial condition or the consolidated results of operations.

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/84 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

33. TRANSAKSI NON-KAS

Berikut adalah aktivitas investasi dan pendanaan yang tidak memerlukan penggunaan kas dan setara kas, sehingga tidak disajikan dalam laporan arus kas konsolidasian:

33. NON-CASH TRANSACTIONS

Below are the investing and financing activities that do not require the use of cash and cash equivalents, so it is not presented in the consolidated statement of cash flows:

	2017	2016	
Aktivitas investasi			
Kenaikan aset tetap melalui pencadangan revaluasi aset	-	7,226,311	Investing activities <i>Income in property, plant and equipment through assets revaluation surplus</i>
Penambahan penyertaan investasi saham berasal dari pinjaman yang diberikan	15,000	-	<i>Additional investment in shares arising from the conversion of loan</i>
Kerugian selisih kurs atas hutang jangka panjang	29,052	-	<i>Loss on forex on long-term loan</i>
Restrukturisasi piutang jangka pendek menjadi lebih dari 1 tahun	22,000	-	<i>Restructurisation short-term receivable become more than 1 year</i>
Reklasifikasi properti investasi ke aset tetap berupa tambahan luas area tanah dan bangunan kawasan industri	40,083	35,198	<i>Reclassified investment property to fixed asset in form of addition of land area and building for industrial estate</i>

34. REKLASIFIKASI LAPORAN KEUANGAN

Beberapa angka komparatif pada laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 telah direklasifikasi untuk menyesuaikan dengan penyajian laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017.

Grup telah mereklasifikasi akun-akun pada laporan posisi keuangan konsolidasian 31 Desember 2016 dan 1 Januari 2016 sebagai berikut:

34. RECLASSIFICATION OF FINANCIAL STATEMENTS

Certain comparative figures in the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 have been reclassified to conform to the basis on which the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017 have been presented.

The Group has reclassified the following accounts for the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016 and 1 January 2016:

	31 Desember/December 2016			
	Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Reklasifikasi/ Reclassification	Setelah reklasifikasi/ After reclassification	
ASET TIDAK LANCAR				
Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	187,630	36,365 ¹⁾	223,995	NON-CURRENT ASSETS <i>Investment in associates and joint ventures</i>
Aset keuangan tidak lancar lainnya	37,255	(37,255) ¹⁾	-	<i>Other non-current financial assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	204,304	890 ¹⁾	205,194	<i>Other non-current assets</i>

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/85 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2017 AND 2016

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

34. REKLASIFIKASI LAPORAN KEUANGAN

Grup telah mereklasifikasi akun-akun pada laporan laba rugi dan pendapatan komprehensif lain konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2016 sebagai berikut:

	31 Desember/December 2016			PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
	Sebelum reklasifikasi/ Before reclassification	Reklasifikasi/ Reclassification	Setelah reklasifikasi/ After reclassification	
LABA RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN				
Biaya keuangan	530,897	(187,882) ²⁾	343,015	Finance costs
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs	(167,737)	187,882 ²⁾	20,145	Gain/(loss) on foreign exchange
¹⁾ Reklasifikasi aset keuangan tidak lancar lainnya ke investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama dan aset tidak lancar lainnya masing-masing sebesar Rp36.365 dan Rp890.				¹⁾ Reclassification of other non-current financial assets to investment in associates and joint ventures and other non-current assets amounted Rp36,365 and Rp890 respectively.
²⁾ Reklasifikasi keuntungan/(kerugian) selisih kurs atas pinjaman ke biaya keuangan sebesar Rp187.882.				²⁾ Reclassification of gain/(loss)) on foreign exchange of loan to finance cost amounted Rp187,882.

Grup tidak menyajikan informasi tambahan yaitu laporan posisi keuangan konsolidasian awal tahun dari periode komparatif yang disajikan karena reklasifikasi diatas tidak memiliki dampak material terhadap total aset dan total liabilitas.

**34. RECLASSIFICATION
STATEMENTS OF
FINANCIAL
STATEMENTS**

The Group has reclassified the following accounts on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2016 as follows:

The Group does not present the additional consolidated statement of financial position at the beginning of the earliest comparative period because the reclassification do not have any material impact to total asset and liabilities.

**35. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN ATAS
LAPORAN KEUANGAN**

Manajemen perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan isi laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk terbit pada tanggal 9 Maret 2018.

**35. MANAGEMENT RESPONSIBILITY TO FINANCIAL
STATEMENTS**

The management of the company is responsible for the presentation and content of the consolidated financial statements which authorised for issuance on 9 March 2018.

36. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi keuangan tambahan setelah halaman ini adalah informasi keuangan PT Pupuk Kalimantan Timur (entitas induk saja) pada dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 dan 2016, yang menyajikan investasi Perusahaan pada entitas anak berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode konsolidasi serta investasi Perusahaan pada entitas pengendalian bersama dan asosiasi berdasarkan metode biaya dan bukan metode ekuitas.

36. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

The supplementary financial information after this page represents financial information of PT Pupuk Kalimantan Timur (parent entity only) as at and for the years ended 31 December 2017 and 2016, which presents the Company's investments in subsidiaries under the cost method, and investments in joint venture and associates under the cost method, as opposed to the equity method.

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT ENTITY ONLY

Lampiran 5/86 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)

Aset	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Assets
Aset lancar			Current assets
Kas dan setara kas	2,355,895	1,783,555	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha			<i>Trade receivables</i>
- Pihak ketiga	617,069	704,983	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi	132,094	119,714	<i>Related parties -</i>
Piutang subsidi			<i>Subsidy receivables</i>
kepada Pemerintah			<i>from the Government</i>
Republik Indonesia			<i>of Republic Indonesia</i>
Piutang subsidi yang belum			<i>Unbilled subsidy receivables</i>
ditagih	40,865	69,413	
Piutang lain-lain	40,639	168,454	<i>Other receivables</i>
Persediaan	2,417,795	2,250,600	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar di muka	609,144	828,186	<i>Prepaid taxes</i>
Uang muka dan			<i>Advance and</i>
beban dibayar di muka	170,640	119,587	<i>prepayments</i>
Aset lancar lainnya	-	56,800	<i>Other financial assets</i>
Jumlah aset lancar	<u>9,257,083</u>	<u>8,450,842</u>	Total current assets
Aset tidak lancar			Non-current assets
Investasi pada entitas			<i>Investment in</i>
asosiasi dan ventura bersama	275,727	235,727	<i>associates and joint ventures</i>
Aset pajak tangguhan	-	-	<i>Deferred tax asset</i>
Aset tetap	18,953,792	19,500,581	<i>Property, plant and equipment</i>
Aset imbalan pasca kerja	273,977	245,341	<i>Post-employment benefits assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	214,304	207,888	<i>Other non-current assets</i>
Jumlah aset tidak lancar	<u>19,717,800</u>	<u>20,189,537</u>	Total non-current assets
Jumlah aset	<u>28,974,883</u>	<u>28,640,379</u>	Total assets

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT ENTITY ONLY

Lampiran 5/87 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	2016	
Liabilitas			Liabilities
Liabilitas jangka pendek			Current liabilities
Utang usaha			Trade payables
- Pihak berelasi	246,000	262,266	Related parties -
- Pihak ketiga	213,215	134,594	Third parties -
Pinjaman jangka pendek	3,000,000	2,270,523	Short-term loans
Beban akrual	987,939	789,596	Accrued expenses
Utang pajak			Taxes payable
- Pajak penghasilan	171,256	48,097	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	75,132	47,218	Other taxes -
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	288,842	363,542	Short-term employee benefit liabilities
Bagian lancar atas pinjaman			Current portion of long-term
- Pinjaman	1,231,820	1,912,168	Loans -
Utang lain-lain	79,948	331,975	Other payables
Jumlah liabilitas jangka pendek	6,294,152	6,159,979	Total current liabilities
Liabilitas jangka panjang			Non-current liabilities
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian jangka pendek			Long term loan - net of current portion
Provisi imbalan kerja	4,543,758	5,130,201	Provision for employee benefit
Liabilitas pajak tangguhan	1,006,212	851,006	Deferred tax liabilities
Provisi jangka panjang	172,219	142,977	Long-term provisions
Jumlah liabilitas jangka panjang	5,722,470	6,124,625	Total non-current liabilities
Jumlah liabilitas	12,016,622	12,284,604	Total liabilities
Ekuitas			Equity
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk			Equity attributable to owners of the parent entity
Modal saham - modal dasar			Share capital - authorised
27.315.583.352 saham - nilai nominal Rp500 per saham			27,315,583,352 shares at par value Rp500 per share -
modal ditempatkan dan disetor penuh:			issued and fully paid
6.828.895.838 saham	3,414,448	3,414,448	6,828,895,838 shares
Saldo laba	7,079,464	6,336,527	Retained earnings
Pendapatan komprehensif lain	6,464,349	6,604,800	Other comprehensive income
Jumlah ekuitas	16,958,261	16,355,775	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	28,974,883	28,640,379	Total liabilities and equity

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT ENTITY ONLY

Lampiran 5/88 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENDAPATAN
KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016**
(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	2016	
Penjualan	15,018,104	16,201,760	Revenue
Beban pokok penjualan	<u>(10,641,522)</u>	<u>(11,980,164)</u>	Cost of revenue
Laba bruto	4,376,582	4,221,596	Gross profit
Pendapatan/(beban) lainnya	427	10,053	<i>Other income/(expenses)</i>
Beban penjualan	(748,649)	(778,915)	<i>Selling expense</i>
Beban umum dan administrasi	(851,792)	(850,979)	<i>General and administrative expense</i>
Pendapatan bunga	15,771	14,145	<i>Interest income</i>
Biaya keuangan	<u>(523,540)</u>	<u>(343,015)</u>	<i>Finance costs</i>
Laba sebelum pajak penghasilan	2,268,799	2,272,885	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	<u>(616,206)</u>	<u>(604,257)</u>	<i>Income tax expenses</i>
Laba tahun berjalan	<u>1,652,593</u>	<u>1,668,628</u>	Profit for the year
Pendapatan komprehensif lain			Other comprehensive income
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi			Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	(187,268)	(63,060)	<i>Remeasurement of post employment benefit</i>
Selisih penilaian kembali aktiva tetap	-	7,065,752	<i>Difference in revaluation of fixed assets</i>
Pajak penghasilan terkait	<u>46,817</u>	<u>(67,678)</u>	<i>Related income tax</i>
Pendapatan komprehensif lain	<u>(140,451)</u>	<u>6,935,014</u>	Other comprehensive income
Laba komprehensif tahun berjalan	<u>1,512,142</u>	<u>8,603,642</u>	Comprehensive income for the year

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT ENTITY ONLY

Lampiran 5/89 Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)

	Modal saham/ Share capital	Saldo laba/Retained earnings		Pendapatan komprehensif lain/Other comprehensive income	Jumlah/ Total	
		Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaan/ Unappropriated			
Saldo per 1 Januari 2016	3,414,448	4,824,035	1,103,213	(330,214)	9,011,482	<i>Balance as at 1 January 2016</i>
Dividen	-	-	(1,259,349)	-	(1,259,349)	<i>Dividends</i>
Cadangan umum	-	850,482	(850,482)	-	-	<i>General reserves</i>
Laba tahun berjalan	-	-	1,668,628	-	1,668,628	<i>Income for the year</i>
Pendapatan komprehensif lainnya: Penilaian kembali imbalan kerja, bersih	-	-	-	(47,295)	(47,295)	<i>Other comprehensive income: Remeasurement of post employment benefit, net</i>
Selisih penilaian kembali aktiva tetap	-	-	-	6,982,309	6,982,309	<i>Difference in revaluation of fixed assets</i>
Saldo per 31 Desember 2016	3,414,448	5,674,517	662,010	6,604,800	16,355,775	<i>Balance as at 31 December 2016</i>
Dividen	-	-	(909,656)	-	(909,656)	<i>Dividends</i>
Cadangan umum	-	632,134	(632,134)	-	-	<i>General reserves</i>
Laba tahun berjalan	-	-	1,652,593	-	1,652,593	<i>Income for the year</i>
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	-	-	-	(140,451)	(140,451)	<i>Total comprehensive income for the year</i>
Saldo per 31 Desember 2017	3,414,448	6,306,651	772,813	6,464,349	16,958,261	<i>Balance as at 31 December 2017</i>

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT ENTITY ONLY

Lampiran 5/90 Schedule

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2017 DAN 2016
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2017 AND 2016
(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)

	2017	2016
Arus kas dari aktivitas operasi:		
Penerimaan dari pelanggan	10,401,176	12,536,063
Penerimaan subsidi dari Pemerintah	4,040,002	3,594,855
Pendapatan bunga	15,771	14,145
Penerimaan tagihan atas restitusi pajak	232,596	-
Pembayaran kepada pemasok	(10,097,888)	(12,306,680)
Pembayaran pajak penghasilan	(427,659)	(708,258)
Pembayaran kepada karyawan	(1,219,528)	(928,420)
Pembayaran bunga	(494,487)	(587,922)
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	2,449,983	1,613,783
Arus kas dari aktivitas investasi:		
Perolehan aset tetap	(418,730)	(404,219)
Perolehan aset tetap melalui kapitalisasi biaya pinjaman	(9,668)	(42,952)
Penempatan investasi pada entitas asosiasi	(25,000)	-
Perolehan aset tak berwujud	(2,398)	-
Penerimaan aset keuangan tidak lancar lainnya	56,800	-
Penempatan aset keuangan lancar lainnya	(3,200)	(56,800)
Penerimaan dividen	314	14,837
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(401,882)	(489,134)
Arus kas dari aktivitas pendanaan:		
Penerimaan pinjaman dari pemegang saham	1,560,000	-
Pembayaran pinjaman dari pemegang saham	(568,000)	-
Pembayaran pinjaman jangka panjang	(2,287,842)	(1,118,021)
Penerimaan pinjaman jangka pendek	16,672,350	9,254,913
Pembayaran pinjaman jangka pendek	(15,942,873)	(8,362,549)
Pembayaran dividen ke pemilik entitas induk	(909,656)	(1,259,348)
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(1,476,021)	(1,485,005)
Kenaikan/(penurunan) kas dan setara kas	572,080	(360,356)
Kas dan setara kas pada awal tahun	1,783,555	2,155,426
Efek perubahan nilai kurs pada kas dan setara kas	260	(11,515)
Kas dan setara kas pada akhir tahun	2,355,895	1,783,555
Cash flows from operating activities:		
Cash receipts from customers		
Subsidy receipts from Government		
Received from interest income		
Receipt of claim for tax refund		
Cash paid to suppliers		
Income tax paid		
Cash paid to employees		
Interest paid		
Net cash flows provided by operating activities		
Cash flows from investing activities:		
Acquisition of property, plant and equipment		
Acquisition of property, plant and, equipment through capitalisation of borrowing cost		
Placement of investment in associates		
Acquisition of intangible assets		
Proceed from other non-current financial assets		
Placement of other current financial asset		
Dividends receipt		
Net cash flows used in investing activities		
Cash flows from financing activities:		
Received from shareholder loan		
Payment of shareholder loan		
Payments of long-term loans		
Received from short-term loans		
Payments of short-term loans		
Dividends paid to owners of the parent		
Net cash flows used in financing activities		
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents		
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents		
Cash and cash equivalents at the end of the year		