

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**

**Laporan Keuangan Konsolidasian
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018**

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**

***Consolidated Financial Statements
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018***

Daftar Isi	Halaman/ Page	Table of Contents
Surat Pernyataan Direksi		Directors' Statement Letter
Laporan Auditor Independen		Independent Auditor's Report
Laporan Keuangan Konsolidasian Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018		Consolidated Financial Statements For the Years Ended December 31, 2019 and 2018
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	5	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan Atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7	<i>Notes to the Consolidated Financial Statements</i>
Informasi Tambahan		Supplementary Information
Laporan Posisi Keuangan (Entitas Induk)	Lampiran I/ Attachment I	<i>Statements of Financial Position (Parent Entity)</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain (Entitas Induk)	Lampiran II/ Attachment II	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (Parent Entity)</i>
Laporan Perubahan Ekuitas (Entitas Induk)	Lampiran III/ Attachment III	<i>Statements of Changes in Equity (Parent Entity)</i>
Laporan Arus Kas (Entitas Induk)	Lampiran IV/ Attachment IV	<i>Statements of Cash Flows (Parent Entity)</i>

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN
ENTITAS ANAK (“GRUP”)
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**

**DIRECTOR'S STATEMENT LETTER REGARDING
THE RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF
PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR AND
SUBSIDIARIES (“GROUP”)
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER, 2019 AND 2018**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama Alamat Kantor	Bakir Pasaman Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat	Name Office Address
Alamat Domisili sesuai KTP atau Identitas Nomor Telepon Jabatan	Jl. Taman Sari I/77 RT 003, RW 003 Lebak Bulus, Cilandak, Jakarta Selatan +62-21-3443344 Direktur Utama / President Director	Domicile as stated in ID Card Phone Number Position
2. Nama Alamat Kantor	Gatoet G. Noegroho Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A Jakarta Pusat	Name Office Address
Alamat Domisili sesuai KTP atau Identitas Nomor Telepon Jabatan	Komp. Pondok Duta 2 Blok GG 2 No. 11 RT 005, RW 023 Baktijaya, Sukmajaya - Depok +62-21-3443344 Direktur Komersil / Commercial Director	Domicile as stated in ID Card Phone Number Position

menyatakan bahwa:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian 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. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam Grup.

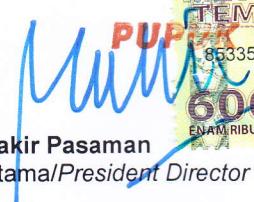
Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Atas nama dan mewakili Dewan Direksi / For and on behalf of the Board of Directors.
Jakarta,
30 Maret / March 30, 2020

PT Pupuk Kalimantan Timur

Kantor Pusat :

Jl. James Simandjuntak No. 1
Bontang 75313
Kalimantan Timur
Telp.: (0548) 41202 / 41203
Fax : (0548) 41616 / 41626
www.pupukkaltim.com


Bakir Pasaman
Direktur Utama/President Director


Gatoet G. Noegroho
Direktur Komersil/Commercial Director



Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

Registered Public Accountants

Nomor/Number: 00010/3.0310/AU.1/04/0500-2/1/III/2020

RSM Indonesia

SOHO SKYLOFT

Unit 1888-1898

Ciputra World Surabaya

Jl. Mayjen Sungkono No. 89

Surabaya - 60224

T +62 319953 3999, +62 319953 3333

F +62 319953 2121

www.rsm.id

Laporan Auditor Independen/ Independent Auditor's Report

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi/
The Shareholders, Board of Commissioners and Directors

PT Pupuk Kalimantan Timur

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2019, 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

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian tersebut 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 tersebut berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian tersebut 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 statements of financial position as of December 31, 2019, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, the statements of changes in equity, and the statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Managements' responsibility for the 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.

Auditor's 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 such the consolidated financial statements are free from material misstatement.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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 konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Penekanan Suatu Hal

Kami membawa perhatian ke Catatan 36.2 atas laporan keuangan konsolidasian terlampir yang menjelaskan tentang penurunan perekonomian dalam negeri di awal tahun 2020 yang terdampak oleh pandemi Covid-19. Sebagaimana diungkapkan dalam Catatan 36.2 atas laporan keuangan konsolidasian, manajemen menyatakan bahwa Perusahaan dan entitas anaknya tidak mengalami dampak signifikan per tanggal posisi keuangan dan manajemen berkeyakinan bahwa pandemi Covid-19 saat ini memiliki dampak yang tidak material terhadap kinerja usaha Perusahaan dan entitas anaknya, meskipun terdapat ketidakpastian signifikan mengenai dampak kondisi ini terhadap kegiatan usaha Perusahaan di masa mendatang. Opini kami tidak dimodifikasi sehubungan dengan hal tersebut

Hal lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2019 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut terlampir dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi keuangan

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 auditor's 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 auditor considers 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 consolidated financial position of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries as of December 31, 2019, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 36.2 to the accompanying consolidated financial statements which caused a downturn in the domestic economy in early 2020 which affected by the Covid-19 pandemic. As disclosed in Note 36.2 to consolidated the financial statements, the management states that the Company and its subsidiaries did not experience a significant impact as of the financial position date, and management believes that the pandemic Covid-19 at this time has an immaterial impact on the Company's and its subsidiaries business performance, however there is significant uncertainty about the impact of the current conditions on the Company' business in the future Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other matter

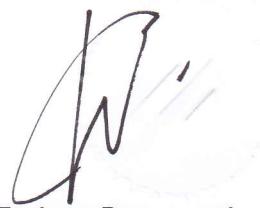
Our audits of the accompanying consolidated financial statements of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries as of December 31, 2019 and for the year then ended were performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying financial information of

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan

PT Pupuk Kalimantan Timur (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2019 serta laporan laba rugi komprehensif, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian tersebut di atas, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian tersebut di atas yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi keuangan entitas induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian tersebut di atas. Informasi keuangan entitas induk telah menjadi obyek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian tersebut di atas berdasarkan Standar Audit yang diterapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, informasi keuangan entitas induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian tersebut di atas secara keseluruhan.

PT Pupuk Kalimantan Timur (parent entity), which comprises the statements of financial position as of December 31, 2019 and the statements of comprehensive income, statements of changes in equity, and statements of cash flows for the year then ended, which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The parent entity financial information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. The parent entity financial information has been subjected to the auditing procedures applied in the audits of the accompanying consolidated financial statement in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the parent entity financial information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.

Amir Abadi Jusuf, Aryanto, Mawar & Rekan



Endang Pramuwati

Nomor Izin Akuntan Publik: AP.0500/
Public Accountant License Number: AP.0500

Surabaya, 30 Maret 2020/ March 30, 2020

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR

DAN ENTITAS ANAK

LAPORAN POSISI KEUANGAN

KONSOLIDASIAN

31 Desember 2019 dan 2018

(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR

AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENTS OF

FINANCIAL POSITION

December 31, 2019 and 2018

(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019 Rp	2018 Rp	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	3	1,652,953	4,807,326	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha				<i>Trade receivables</i>
Pihak berelasi	4	143,381	293,611	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	4	789,769	1,052,510	<i>Third parties</i>
Piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia				<i>Subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia</i>
Republik Indonesia	6a	1,094,399	2,357,920	<i>of the Republic of Indonesia</i>
Piutang subsidi yang belum ditagih	6b	16,603	35,692	<i>Unbilled subsidy receivables</i>
Piutang lain-lain				<i>Other receivables</i>
Pihak berelasi	5	51,327	12,907	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	5	71,900	78,146	<i>Third parties</i>
Persediaan	7	3,091,160	2,823,069	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar di muka	28a	194,830	188,473	<i>Prepaid taxes</i>
Uang muka dan beban dibayar dimuka	8	382,045	250,252	<i>Advances and prepayments</i>
Aset keuangan lainnya		29,902	12,495	<i>Other financial assets</i>
Total Aset Lancar		7,518,269	11,912,401	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	9	400,712	382,195	<i>Investment in associates and joint ventures</i>
Properti investasi		161,023	146,511	<i>Investment properties</i>
Aset tetap	10	20,683,882	18,783,592	<i>Fixed Assets</i>
Aset pajak tangguhan	28c	2,841	683	<i>Deferred tax assets</i>
Aset imbalan pasca kerja	17	48,648	61,814	<i>Post-employment benefits assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	11	281,222	218,839	<i>Other non-current assets</i>
Total Aset Tidak Lancar		21,578,328	19,593,634	Total Non-Current Assets
TOTAL ASET		29,096,597	31,506,035	TOTAL ASSETS

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION (Continued)**
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019 Rp	2018 Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha				Trade payables
Pihak berelasi	12	28,257	124,862	Related parties
Pihak ketiga	12	170,610	201,184	Third parties
Pinjaman jangka pendek	13	6,006	5,901	Short-term loans
Beban akrual				Accrued expenses
Pihak berelasi	14	809,631	1,093,288	Related parties
Pihak ketiga	14	527,532	616,239	Third parties
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	15	401,431	417,786	Short-term employee benefit liabilities
Utang pajak	28b	96,225	369,262	Taxes payable
Uang muka penjualan	18	94,874	145,674	Advance from sales
Pendapatan diterima dimuka		10,188	16,366	Unearned revenues
Utang lainnya		94,126	48,527	Other payables
Bagian lancar atas pinjaman jangka panjang	16	1,177	1,370,255	Current portion of long-term loans
Total Liabilitas Jangka Pendek		2,240,057	4,409,344	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian lancar	16	3,581,668	7,290,321	Long-term loans - net of current portion
Liabilitas imbalan kerja	17	740,748	750,997	Post-employment benefits liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	28c	308,627	226,074	Deferred tax liabilities
Provisi jangka panjang		12,689	15,004	Long-term provisions
Total Liabilitas Jangka Panjang		4,643,732	8,282,396	Total Non-Current Liabilities
TOTAL LIABILITAS		6,883,789	12,691,740	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham - modal dasar				Share capital - authorised
27.315.583.352 saham dengan nilai nominal Rp500 per saham; modal ditempatkan dan disetor penuh -				27,315,583,352 shares at par value of Rp500 per share; issued and fully paid-
17.600.000.000 lembar saham dan 6.828.895.838 lembar saham di tahun 2019 dan 2018	19a	8,800,000	3,414,448	up-17,600,000,000 shares and 6,828,895,838 shares in 2019 and 2018
Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham	19b	--	5,385,552	Stock subscription in issuance process
Penghasilan komprehensif lainnya		8,949,043	6,706,275	Other comprehensive income
Ekuitas lainnya	21	(27,063)	(27,063)	Other equity
Saldo laba:				Retained earnings:
Ditentukan Penggunaannya		3,015,272	1,815,540	Appropriated
Tidak Ditentukan Penggunaannya		1,461,483	1,507,354	Unappropriated
Total Ekuitas yang Dapat Diatribusikan Kepada Pemilik Entitas Induk		22,198,735	18,802,106	Total Equity Attributable to Owners of the Parent
Kepentingan nonpengendali	22	14,073	12,189	Non-controlling interest
TOTAL EKUITAS		22,212,808	18,814,295	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS		29,096,597	31,506,035	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**
KONSOLIDASIAN
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019 Rp	2018 Rp	
Pendapatan	23	17,043,632	18,966,191	Revenue
Beban Pokok Pendapatan	24	(12,712,707)	(13,426,340)	Cost Of Revenue
Laba Kotor		4,330,925	5,539,851	Gross Profit
Beban penjualan	25	(576,215)	(690,072)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	26	(1,080,754)	(1,444,745)	General and administrative expenses
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs		(28,741)	(45,567)	Gain/(loss) on foreign exchange
Pendapatan bunga		51,087	23,315	Interest income
Beban keuangan	27	(228,263)	(699,366)	Finance costs
Bagian laba dari entitas asosiasi dan ventura bersama	9	28,234	35,356	Shares of net profit of associates and joint venture
Penghasilan (Beban) lain-lain - bersih		24,317	(153,564)	Others Income (Expenses)- Net
LABA SEBELUM PAJAK		2,520,590	2,565,208	PROFIT BEFORE INCOME TAX
Beban pajak penghasilan	28c	(717,442)	(717,688)	Income tax expenses
LABA TAHUN BERJALAN		1,803,148	1,847,520	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos - Pos yang Tidak Akan				Items That Will Not Be Reclassified
Direklasifikasi ke Laba Rugi				To Profit or Loss
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja	17	(86,580)	27,316	Remeasurement of post employment benefits
Cadangan revaluasi aset	10	2,306,796	--	Asset revaluation reserve
Pajak penghasilan terkait		21,645	(6,829)	Related income tax
Bagian atas penghasilan komprehensif lain entitas asosiasi dan ventura bersama		907	18,696	Shares in other comprehensive income of associates and joint venture
PENGHASILAN KOMPREHENSIF				OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR -
LAIN TAHUN BERJALAN -				NET OF TAX
SETELAH PAJAK		2,242,768	39,183	
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		4,045,916	1,886,703	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba yang dapat diatribusikan pada:				Profit attributable to:
Pemilik entitas induk		1,799,870	1,845,741	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	22	3,278	1,779	Non-controlling interest
Total		1,803,148	1,847,520	Total
Laba komprehensif yang dapat diatribusikan pada:				Comprehensive income attributable to:
Pemilik entitas induk		4,042,638	1,884,924	Owners of the parent entity
Kepentingan nonpengendali	22	3,278	1,779	Non-controlling interest
Total		4,045,916	1,886,703	Total

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**
For the Years Ended
December 31, 2019, and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Attributable to owners of the parent											
Catatan/ Notes	Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham/			Saldo Laba/Retained Earning			Penghasilan komprehensif lain/			Kepentingan Nonpengendali/ Non-Controlling Interest	Total Ekuitas/ Total Equity
	Modal Saham/ Share Capital	Stock subscription	Ekutis lainnya/ Other equity	Ditentukan Appropriated	Tidak Ditentukan Unappropriated	Other comprehensive income	Total				
Saldo Per 1 Januari 2018		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 of January 1, 2018</i>
Dividen	20	--	--	--	--	(761,930)	--	(761,930)	(116)	(762,046)	<i>Dividends</i>
Akuisisi entitas anak di tahun berjalan	22	--	--	--	--	--	--	--	7,169	7,169	<i>Acquisition of subsidiary in current year</i>
Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham		--	5,385,552	--	(5,385,552)	--	--	--	--	--	<i>Stock subscription in issuance process</i>
Cadangan umum	20	--	--	--	894,441	(894,441)	--	--	--	--	<i>General reserves</i>
Penyesuaian sisa kerugian aktuarial dikarenakan penyelesaian program imbalan pasti		--	--	--	--	(24,057)	24,057	--	--	--	<i>Adjustment of remaining actuarial loss due to settlement of defined benefit plan</i>
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		--	--	--	--	1,845,741	39,183	1,884,924	1,779	1,886,703	<i>Total comprehensive income for the year</i>
Saldo Per 31 Desember 2018		3,414,448	5,385,552	(27,063)	1,815,540	1,507,354	6,706,275	18,802,106	12,189	18,814,295	<i>Balance as of December 31, 2018</i>
Dividen	20	--	--	--	--	(646,009)	--	(646,009)	(1,394)	(647,403)	<i>Dividends</i>
Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham		5,385,552	(5,385,552)	--	--	--	--	--	--	--	<i>Stock subscription in issuance process</i>
Cadangan umum	20	--	--	--	1,199,732	(1,199,732)	--	--	--	--	<i>General reserves</i>
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan		--	--	--	--	1,799,870	2,242,768	4,042,638	3,278	4,045,916	<i>Total comprehensive income for the year</i>
Saldo Per 31 Desember 2019		8,800,000	--	(27,063)	3,015,272	1,461,483	8,949,043	22,198,735	14,073	22,212,808	<i>Balance as of December 31, 2019</i>

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
THE CONSOLIDATED STATEMENTS
OF CASH FLOWS**

For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ Notes	2019 Rp	2018 Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:			
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Penerimaan kas dari pelanggan	13,356,269	13,087,475	<i>Cash receipts from customers</i>
Penerimaan subsidi dari pemerintah	5,308,915	5,387,216	<i>Subsidy receipts from government</i>
Penerimaan bunga	51,087	23,315	<i>Received from interest income</i>
Penerimaan tagihan atas restitusi pajak	329	353,156	<i>Receipt of claim for tax refund</i>
Pembayaran kepada pemasok	(12,438,590)	(12,251,888)	<i>Cash paid to suppliers</i>
Pembayaran pajak penghasilan	(1,761,466)	(1,005,715)	<i>Income tax paid</i>
Pembayaran kepada karyawan	(1,101,474)	(1,031,896)	<i>Cash paid to employees</i>
Pembayaran bunga	(309,327)	(422,064)	<i>Interest paid</i>
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	3,105,743	4,139,599	<i>Cash flows provided by operating activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI:			
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Perolehan aset tetap dan properti investasi	(613,697)	(702,419)	<i>Acquisition fixed asset and investment property</i>
Penempatan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	9	--	<i>Placement of investment in associates and joint ventures</i>
Penempatan investasi saham	11b	--	<i>Placement of shares investment</i>
Pencairan deposito	--	324,800	<i>Deposit Disbursement</i>
Penempatan deposito	--	(318,400)	<i>Placement of deposit</i>
Penerimaan dividen	10,593	7,071	<i>Dividend receipt</i>
Pelepasan aset keuangan tidak lancar lainnya	362	18,087	<i>Disposal of other non-current financial assets</i>
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(602,742)	(724,161)	<i>Net cash flows used in investing activities</i>
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN:			
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Penerimaan pinjaman kredit jangka pendek	16,641	18,658,053	<i>Proceed from short-term loans</i>
Pembayaran pinjaman dari kredit jangka pendek	(16,536)	(17,732,152)	<i>Payment of short-term loans</i>
Penerimaan pinjaman kredit jangka panjang	19,849,534	--	<i>Proceed from long-term loans</i>
Pembayaran pinjaman kredit jangka panjang	(24,834,880)	(1,300,100)	<i>Payments of long-term loans</i>
Pembayaran dividen	(647,403)	(762,046)	<i>Dividends paid</i>
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(5,632,644)	(1,136,245)	<i>Net cash flows used in financing activities</i>

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
LAPORAN ARUS KAS
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
THE CONSOLIDATED STATEMENTS
OF CASH FLOWS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2019 Rp	2018 Rp	
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH				NET INCREASE IN (DECREASE)
KAS DAN SETARA KAS		(3,129,643)	2,279,193	CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS				CASH AND CASH EQUIVALENTS
PADA AWAL TAHUN		4,807,326	2,513,219	BEGINNING OF THE YEAR
Pengaruh Perubahan				Effect of Foreign
Kurs Mata Uang Asing		(24,730)	14,914	Exchange Rate Changes
KAS DAN SETARA KAS				CASH AND CASH EQUIVALENTS
PADA AKHIR TAHUN		1,652,953	4,807,326	END OF THE YEAR

Tambahan informasi transaksi non kas
disajikan di catatan 34

*Additional information of non cash transaction of
presented in note 34*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
*For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)*

1. Umum

1. General

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Pupuk Kalimantan Timur ("Perusahaan") didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 Desember 1977 oleh Januar Hamid, SH., 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, terakhir berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham No.1 tanggal 28 Desember 2018 oleh Notaris Lumassia, SH., tentang Persetujuan penambahan modal ditempatkan dan disetor sebanyak 10.771.104.162 lembar saham atau seluruhnya sebesar Rp5.385.552. Penambahan modal ditempatkan dan disetor tersebut telah mendapatkan surat penerimaan pemberitahuan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan No. AHU-AHA.01.03-0009002 tanggal 8 Januari 2019 (lihat catatan 19b).

Anggaran Dasar tersebut telah diubah kembali terakhir berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham PT Pupuk Kalimantan Timur No. 07 tanggal 30 Agustus 2019 oleh Notaris Lumassia, SH., tentang Perubahan Anggaran Dasar Pasal 3 Maksud dan Tujuan serta Kegiatan Usaha. Perubahan tersebut telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat penerimaan persetujuan No. AHU-0077928.AH.01.02.TAHUN 2019 tanggal 3 Oktober 2019

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 memulai kegiatan komersial sejak tanggal 1 Mei 1985. Perusahaan berkedudukan dan berkantor pusat di Bontang, Kalimantan Timur.

a. Establishment and General Information

PT Pupuk Kalimantan Timur ("Company") was established based on Notarial Deed No. 15 dated December 7, 1977 of Januar Hamid SH., Notary in Jakarta, as amended by Notarial Deed No. 43 dated December 21, 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 January 16, 1979 and were published in the supplement of State Gazette No. 29 dated April 10, 1979. The Company's Articles of Association have been amended several times, the most recent based on Deed Statements of shareholders resolution No.1 dated December 28, 2018 by Notary Lumassia, SH., concerning Approval of additional paid-up and issued capital a total of 10,771,104,162 shares or total amounted to Rp5,385,552. The additional issued and paid up capital has received a letter of receipt of notification from the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with No. AHU-AHA.01.03-0009002 on January 8, 2019 (see note 19b).

The latest amended Company's Articles of Association based on Deed Statements of shareholders resolution No. 07 dated August 30, 2019 by Notary Lumassia, SH., concerning change Article 3 of the Company's articles of association purposed and objectives and business activities. The changes of articles 3 was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through a letter of approval of notification No. AHU-0077928.AH.01.02.TAHUN 2019 dated October 3, 2019

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 started its commercial operations on May 1, 1985. The Company's head office is located in Bontang, East Kalimantan.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

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

Berdasarkan akta Berita Acara Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa No. 05 tanggal 18 Oktober 2019 tentang perubahan direksi dan komisaris oleh Lumassia, SH., notaris di Jakarta dan telah mendapat surat penerimaan pemberitahuan dari Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia No. AHU-AH.01.03-0352345 tanggal 29 Oktober 2019, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris	2019	2018	Board of Commissioners
Komisaris Utama	Momon Rusmono	Koeshartono	President Commissioner
Komisaris	Zulkifli Arman	Ade Rahardja	Commissioner
Komisaris	Bambang Supriyambodo	Bambang Supriyambodo	Commissioner
Komisaris	Sigit Hardwinarto	Zulkifli Arman	Commissioner
Komisaris	Sukardi Rinakit	Sumardjo Gatot Irianto	Commissioner

31 Desember 2019 dan 2018/ December 31, 2019 and 2018

Dewan Direksi	2019	2018	Board of Directors
Direktur Utama	Bakir Pasaman		President Director
Direktur Produksi	Bagya Sugihartana		Production Director
Direktur Teknik dan Pengembangan	Satriyo Nugroho		Technical and Development Director
Direktur Komersil	Gatoet G. Noegroho		Commercial Director
Direktur Sumber Daya Manusia dan Umum	Meizar Effendi		Human Resources and General Director

Susunan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Komite Audit	2019	2018	Audit Committee
Ketua	Zulkifli Arman	Ade Rahardja	Chairman
Anggota	Wahyu Tantular Tunggal Kuncayoho	Yulius Nur	Member
Anggota	Jemitra	-	Member

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan tetap masing-masing sebanyak 1.734 dan 1.911 karyawan (tidak diaudit).

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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

Based on the deed of Minutes of Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 05 dated October 18, 2019 about changes in directors and commissioners by Lumassia, SH., notary in Jakarta and has received a notification letter from the Ministry of Justice and Human Rights No. AHU-AH.01.03-0352345 dated October 29, 2019, the composition of the Company's Board of Commissioners and Directors were as follows:

The composition of the Company's Audit Committee was as follows:

As at December 31, 2019 and 2018, the Company and its subsidiaries had, respectively, 1,734 and 1,911 permanent employees (unaudited).

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

b. Struktur entitas anak

Pada laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan dan entitas anak secara keseluruhan dirujuk sebagai "Grup". Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, struktur Grup adalah sebagai berikut:

NO	ENTITAS ANAK/ SUBSIDIARY	TAHUN PENDIRIAN/ YEAR EST.	STATUS/ STATUS	JENIS USAHA/ BUSINESS TYPE	PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM (%)/ PERCENTAGE OF OWNERSHIP (%)	TOTAL ASET/ TOTAL ASSET (RP JUTA/RP MILLION)		LOKASI/ LOCATION
						2019	2018	
Penyertaan Langsung/ Direct								
1.	PT Kaltim Industrial Estate	1990	Aktif/ Active	Pengelolaan kawasan industri, penyediaan lahan industri serta fasilitas dan sarana prasarana pendukung/ <i>Industrial estate management, provision of industrial land and support facilities and infrastructure</i>	99.99	1,018,794	961,556	Bontang, Kalimantan Timur
Penyertaan Tidak Langsung/ Indirect								
1.	PT Kaltim Jasa Sekuriti	2002	Aktif/ Active	Penyediaan Jasa Pengamanan/ <i>Security Service Provider</i>	70.00	18,457	17,543	Bontang, Kalimantan Timur
2.	PT Kaltim Adhiguna Dermaga	2006	Aktif/ Active	Penyedia Jasa Bongkar Muat/ <i>Provider of loading and unloading services</i>	50.99	42,821	34,681	Bontang, Kalimantan Timur
NO	ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA/ ASSOCIATES AND JOINT VENTURE	TAHUN PENDIRIAN/ YEAR EST.	STATUS/ STATUS	JENIS USAHA/ BUSINESS TYPE	PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM (%)/ PERCENTAGE OF OWNERSHIP (%)	TOTAL ASET/ TOTAL ASSET (RP JUTA/RP MILLION)		LOKASI/ LOCATION
						2019	2018	
1.	PT Kaltim Jordan Abadi (Ventura Bersama)	2015	Belum beroperasi secara komersil/ <i>Not yet operating commercially</i>	Industri, perdagangan dan jasa yang berkaitan dengan pemupukan/ <i>Industry, trade, and fertilizer service sector</i>	60.00	73,985	97,527	Bontang, Kalimantan Timur
2.	PT Pupuk Agro Nusantara (Ventura Bersama)	2010	Belum beroperasi secara komersil/ <i>Not yet operating commercially</i>	Industri Pupuk NPK/ <i>NPK fertilizer Industry</i>	51.00	44,340	44,664	Medan, Sumatera Utara
3.	PT Kalimantan Agro Nusantara (Ventura Bersama)	2009	Aktif/ Active	Perkebunan kelapa sawit/ <i>Oil palm plantations</i>	49.00	485,372	435,514	Sangatta, Kalimantan Timur
4.	PT Kaltim Ammonium Nitrat	2003	Belum beroperasi secara komersil/ <i>Not yet operating commercially</i>	Industri Ammonium Nitrate/ <i>Ammonium Nitrate Industry</i>	34.96	81,348	85,840	Bontang, Kalimantan Timur
5.	PT Pupuk Indonesia Energi	2014	Aktif/ Active	Penyediaan energi/ <i>Energy supplier</i>	10.00	1,607,949	1,852,998	Jakarta
6.	PT Rekayasa Industri	1981	Aktif/ Active	Rekayasa, pengadaan, konstruksi dan komisioning/ <i>Engineering, procurement, construction and commissioning</i>	4.97	10,664,803	7,706,797	Jakarta
7.	PT Pupuk Indonesia Pangan	2015	Aktif/ Active	Agro/usaha pertanian, peternakan, perikanan, perkebunan, perdagangan dan jasa/ <i>Agriculture, livestock, fishery, plantation, trading, and service</i>	10.00	190,823	283,233	Jakarta

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

NO	ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA/ ASSOCIATES AND JOINT VENTURE	TAHUN PENDIRIAN/ YEAR EST.	STATUS/ STATUS	JENIS USAHA/ BUSINESS TYPE	PERSENTASE KEPEMILIKAN SAHAM (%)/ PERCENTAGE OF OWNERSHIP (%)	TOTAL ASET/ TOTAL ASSET (RP JUTA/RP MILLION)		LOKASI/ LOCATION
						2019	2018	
8.	PT Kaltim Daya Mandiri	1995	Aktif/ Active	Penyedia utilitas dan bahan baku industri di kawasan industri KIE/ <i>Provider of utility and industrial raw material in KIE.</i>	29.75	466,617	444,837	Bontang, Kalimantan Timur
9.	PT Bintang Sintuk Hotel	1995	Aktif/ Active	Perhotelan/ Hotels	20.00	11,702	11,705	Bontang, Kalimantan Timur
10.	PT Kaltim Adhiguna Muatan	1990	Aktif/ Active	Penyedia Jasa Bongkar Muat/ <i>Provider of loading and unloading services</i>	40.00	2,714	1,607	Bontang, Kalimantan Timur

c. Kombinasi Bisnis

PT Kaltim Adhiguna Dermaga (KAD)

Pada tanggal 2 Juli 2018, PT Kaltim Industrial Estate telah melakukan akuisisi atas 50,99% kepemilikan saham pada PT KAD dari Yayasan Kesejahteraan Hari Tua PT Pupuk Kaltim yaitu 36,00% dari total kepemilikan 70,00%, dan dari Yayasan Kesejahteraan Pensiunan Karyawan PT Bahtera Adhiguna 14,99% dari total Kepemilikan 30,00% dengan total imbalan pembelian yang dialihkan sebesar Rp15.800 (lihat catatan 11b).

Anggaran Dasar PT KAD telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir berdasarkan Akta No. 3 tanggal 2 Juli 2018 oleh Mahendra Adinegara, SH., M.Kn., Notaris di Jakarta tentang Pemberitahuan adanya penjualan dan pemindahaan hak atas pemilikan sebagian saham Yayasan Kesejahteraan Hari Tua PT Pupuk Kaltim dan Yayasan Kesejahteraan Pensiunan Karyawan PT Bahtera Adhiguna kepada PT Kaltim Industrial Estate. Perubahan Anggaran Dasar ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan surat No. AHU-AH.01.03-0219049 tanggal 5 Juli 2018.

c. Business Combination

PT Kaltim Adhiguna Dermaga (KAD)

On July 2, 2018, PT Kaltim Industrial Estate acquired 50.99% shares in PT KAD from Yayasan Kesejahteraan Hari Tua PT Pupuk Kaltim that is 36.00% out of total ownership 70.00%, and from Yayasan Kesejahteraan Pensiunan Karyawan PT Bahtera Adhiguna 14.99% out of total ownership 30.00%, with purchase consideration transferred of Rp15,800 (see note 11b).

PT KAD Articles of Association have changed a number of times, most recently based on deed No. 3 dated July 2, 2018 by Mahendra Adinegara, SH., M.Kn., Notary in Jakarta regarding the change of Notification of sale and transfer ownership of part of Yayasan Kesejahteraan Hari Tua PT Pupuk Kaltim and Yayasan Kesejahteraan Pensiunan Karyawan PT Bahtera Adhiguna shares to PT Kaltim Industrial Estate. The changes of the Articles Association has been received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with letter No. AHU-AH.01.03-0219049 dated July 5, 2018.

2. Kebijakan Akuntansi Signifikan

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.

2. 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

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

Laporan keuangan konsolidasian disusun dan disajikan berdasarkan asumsi kelangsungan usaha. Dasar pengukuran dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini 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 33.

b. Pernyataan dan Interpretasi Standar Akuntansi Baru dan Revisi yang Berlaku Efektif pada Tahun Berjalan

Berikut adalah amandemen dan penyesuaian atas standar akuntansi keuangan (SAK) serta standar baru yang berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2019, yaitu:

- PSAK 22 (Penyesuaian 2018): "Kombinasi Bisnis";
- PSAK 24 (Amandemen 2018): "Imbalan Kerja tentang Amendemen, Kurtailmen atau Penyelesaian Program";

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

a. Basis of preparation of consolidated financial statements

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

The consolidated financial statements have been prepared and presented based on going concern assumption. Basis of measurement in preparation of these consolidated financial statements is the historical cost concept, 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 stated.

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 33.

b. New and Revised Statements and Interpretation of Financial Accounting Standards Effective in the Current Year

The following are amendments and improvement of standards and new standard issued which effectively applied for the year starting on or after January 1, 2019, are as follows:

- PSAK 22 (Improvement 2018): "Business Combination";
- PSAK 24 (Amendment 2018): "Employee Benefit regarding Plan Amendment, Curtailment or Settlement";

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- PSAK 26 (Penyesuaian 2018): "Biaya Pinjaman";
- PSAK 46 (Penyesuaian 2018): "Pajak Penghasilan";
- PSAK 66 (Penyesuaian 2018): "Pengaturan Bersama";
- ISAK 33: "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka";
- ISAK 34: "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan".

Implementasi dari standar-standar tersebut tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau tahun sebelumnya.

c. Prinsip-prinsip 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.

Grup mengatribusikan laba rugi dan setiap komponen dari penghasilan komprehensif lain kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit. Grup menyajikan kepentingan nonpengendali di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- PSAK 26 (*Improvement 2018*): "Borrowing Cost";
- PSAK 46 (*Improvement 2018*): "Income Taxes";
- PSAK 66 (*Improvement 2018*): "Joint Arrangement";
- ISAK 33: "*Foreign Currency Transactions and Advance Consideration*";
- ISAK 34: "*Uncertainty over Income Tax Treatments*".

The implementation of the above standards had no significant effect on the amounts reported for the current period or prior financial year.

c. Principles of consolidation

Subsidiaries are all entities (including special purpose 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.

The Group attributed the profit or loss and each component of other comprehensive income to the owners of the parent and non-controlling interest even though this results in the non-controlling interests having a deficit balance. The Group presents non-controlling interest in equity in the consolidated statement of financial position, separately from the equity owners of the parent entity.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali 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.

Jika Grup kehilangan pengendalian, maka Grup:

- a) Menghentikan pengakuan aset (termasuk *goodwill*) dan liabilitas entitas anak pada jumlah tercatatnya ketika pengendalian hilang;
- b) Menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap kepentingan nonpengendali pada entitas anak terdahulu ketika pengendalian hilang (termasuk setiap komponen penghasilan komprehensif lain yang diatribusikan pada kepentingan nonpengendali);
- c) Mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima (jika ada) dari transaksi, peristiwa, atau keadaan yang mengakibatkan hilangnya pengendalian;
- d) Mengakui sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada nilai wajarnya pada tanggal hilangnya pengendalian;
- e) Mereklasifikasi ke laba rugi, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba jika disyaratkan oleh SAK lain, jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain dalam kaitan dengan entitas anak;
- f) Mengakui perbedaan apapun yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laba rugi yang diatribusikan kepada entitas induk.

d. Kombinasi Bisnis

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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

If the Group loss of control, the Group will:

- a) *Derecognise the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary at their carrying amounts at the date when control is lost;*
- b) *Derecognise the carrying amount of any non-controlling interests in the former subsidiary at the date when control is lost (including any components of other comprehensive income attributable to them);*
- c) *Recognise the fair value of the consideration received (if any) from the transaction, event or circumstances that resulted in the loss of control;*
- d) *Recognise any investment retained in the former subsidiary at fair value at the date when control is lost;*
- e) *Reclassify to profit or loss, or transfer directly to retained earnings if required by other SAKs, the amount recognized in other comprehensive income in relation to the subsidiary;*
- f) *Recognise any resulting difference as a gain or loss in profit or loss which attributable to the parent.*

d. Business Combination

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 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**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Grup mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan non-pengendali atas aset neto teridentifikasi pihak yang diakuisisi.

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

Selisih lebih antara imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan nonpengendali 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.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas dari Grup yang diperkirakan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditempatkan dalam Unit Penghasil Kas tersebut.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

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.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination, from the acquisition date, is allocated to each of the Group's Cash Generating Units that is expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those Cash Generating Units.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Jika *goodwill* telah dialokasikan pada suatu Unit Penghasil Kas dan operasi tertentu atas Unit Penghasil Kas tersebut dilepaskan, maka *goodwill* yang terkait dengan operasi yang dilepaskan tersebut termasuk dalam jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan dan porsi Unit Penghasil Kas yang ditahan.

e. 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.

Berdasarkan surat dari PT Pupuk Indonesia (Persero) Nomor: U-1216/B22.UM/2019 serta assessment dari manajemen untuk investasi pada entitas asosiasi dalam PT Pupuk Indonesia (Persero) Grup khususnya dengan porsi kepemilikan saham dibawah 20% yang mempunyai pengendalian yang signifikan dicatat menggunakan metode ekuitas.

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.

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 aset neto teridentifikasi dari entitas asosiasi atau ventura bersama dan dimasukkan dalam jumlah tercatat investasi.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

If *goodwill* has been allocated to Cash Generating Units and certain operations on the Cash Generating Units is disposed, the *goodwill* associated with the operation disposed is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or losses on disposal. Disposed *goodwill* is measured on the basis of relative values of the operation disposed of and the portion of the Cash Generating Units retained.

e. Associates and Joint Ventures

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.

Based on a letter from PT Pupuk Indonesia (Persero) Number: U-1216/B22.UM/2019 as well as an assessment from management for investment in associates in the PT Pupuk Indonesia (Persero) Group specifically with the portion of ownership below 20% that has significant control accounted for using the equity method.

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.

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 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Dalam menerapkan metode ekuitas, bagian Grup atas laba rugi entitas asosiasi atau ventura bersama setelah perolehan diakui dalam laba rugi, dan bagian Grup atas penghasilan komprehensif lainnya setelah tanggal perolehan diakui dalam penghasilan 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.

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.

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.

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 dilusikan yang timbul pada investasi pada entitas asosiasi dan

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

In applying the equity method of accounting, the Group's share of its associate's or joint venture's postacquisition profits or losses is recognised in profit or loss and its share of postacquisition 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.

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.

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.

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

ventura bersama dimana pengaruh signifikan masih dipertahankan diakui dalam laba rugi dan hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada penghasilan komprehensif lainnya yang direklasifikasi ke laba rugi.

f. Instrumen Keuangan

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Grup mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika dan hanya jika, Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan pada kontrak instrumen tersebut. Pada saat pengakuan awal aset keuangan atau liabilitas keuangan, Grup mengukur pada nilai wajarnya. Dalam hal aset keuangan atau liabilitas keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah atau dikurang dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara keuangan atau liabilitas keuangan tersebut. Biaya transaksi yang dikeluarkan dan menerbitkan liabilitas keuangan yang diklasifikasikan pada nilai wajar melalui laba rugi dibebankan segera.

Pengukuran Selanjutnya Aset Keuangan

Pengukuran selanjutnya aset keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam salah satu dari empat kategori berikut:

i. Aset Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (FVTPL)

Aset keuangan yang diukur pada FVTPL adalah aset keuangan untuk diperdagangkan atau yang ada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek aktual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar aset keuangan diakui dalam laba rugi.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

f. Financial Instruments

Initial Recognition and Measurement

The Group recognizes a financial asset or a financial liability in the consolidated statement of financial position if and only if, it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. At initial recognition, the Group measures financial assets and financial liabilities, at its fair value. In the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, fair value plus or minus with the transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability. Transaction costs incurred on acquisition of a financial asset and issue of a financial liability classified at fair value through profit or loss are expensed immediately.

Subsequent Measurement of Financial Assets

Subsequent measurement of financial assets depends on their classification on initial recognition. The Group classifies financial assets in one of the following four categories:

i. Financial Assets measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

Financial assets measured at FVTPL are financial assets held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss.

Financial asset classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is a part of a portfolio of identified financial instrument that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

After initial recognition, financial assets at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value of financial assets are recognized in profit or loss.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

ii. Pinjaman yang Diberikan dan Piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- a. Pinjaman yang diberikan dan piutang yang dimaksudkan untuk dijual dalam waktu dekat dan yang ada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi;
- b. Pinjaman yang diberikan dan piutang yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual; atau
- c. Pinjaman yang diberikan dan piutang dalam hal pemilik mungkin tidak akan memperoleh kembali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman.

Setelah pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

iii. Investasi Dimiliki Hingga Jatuh Tempo (HTM)

Investasi HTM adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan, serta Grup mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo.

Setelah pengakuan awal, investasi HTM diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

iv. Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (AFS)

Aset keuangan AFS adalah aset keuangan nonderivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual atau yang tidak diklasifikasikan sebagai (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) investasi yang diklasifikasikan dalam kelompok dimiliki hingga jatuh tempo, atau (c) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan AFS diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari

ii. Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market other than:

- a. *Those that intends to sell immediately or in the near term and upon initial recognition designated as at fair value through profit or loss;*
- b. *Those loans that upon initial recognition designated as available for sale; or*
- c. *Those loans for which the holder may recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.*

After initial recognition, loans and receivable are measured at amortized cost using the effective interest method.

iii. Held-to-Maturity (HTM) investments

HTM investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group has the positive intention and ability to held to maturity.

After initial recognition, HTM investments are measured at amortized cost using the effective interest method.

iv. Available-for-Sale (AFS) Financial Assets

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as classified as (a) loans and receivable, (b) held-to-maturity investment, or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

After initial recognition, AFS financial assets are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

perubahan nilai wajar diakui dalam penghasilan komprehensif lain, kecuali untuk kerugian penurunan nilai dan keuntungan atau kerugian akibat perubahan kurs, sampai aset keuangan tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lain direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi sebagai penyesuaian reklasifikasi

Investasi dalam instrumen ekuitas yang tidak memiliki harga kuotasi di pasar aktif dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal diukur pada biaya perolehan.

Pengakuan Selanjutnya Liabilitas Keuangan

Pengukuran selanjutnya liabilitas keuangan tergantung pada klasifikasinya pada saat pengakuan awal. Grup mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam salah satu dari kategori berikut:

i. Liabilitas Keuangan yang Diukur pada Nilai Wajar Melalui Laba Rugi (FVTPL)

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL adalah liabilitas keuangan yang dimiliki untuk diperdagangkan atau yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Liabilitas keuangan diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat, atau bagian dari portofolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untuk dalam jangka pendek actual saat ini, atau merupakan derivatif, kecuali derivatif yang ditetapkan dan efektif sebagai instrument lindung nilai.

Setelah pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL diukur pada nilai wajarnya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar diakui dalam laba rugi.

ii. Liabilitas Keuangan Lainnya

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL dikelompokan dalam kategori ini dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

in recognized on other comprehensive income, except for impairment losses and foreign exchange gains or losses, until the financial assets in derecognized. At that time, the cumulative gains losses previously recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment.

Investment in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are measured at cost.

Subsequent Measurement of Financial Liabilities

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification on initial recognition. The Group classifies financial liabilities into one of the following categories:

i. Financial Liabilities Measured at Fair Value Through Profit or Loss (FVTPL)

Financial liabilities at FVTPL are financial liabilities held for trading or upon initial recognition it is designated as at fair value through profit or loss. Financial liabilities classified as a financial instrument portfolio held for trading if it acquired or incurred principally for the purpose of selling and repurchasing it in the near term, or it is part of a portfolio managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking, or it is a derivative, except for a derivative that is a designated and effective hedging instrument.

After initial recognition, financial liabilities at FVTPL are measured at its fair value. Gains or losses arising from a change in the fair value are recognized in profit or loss.

ii. Other Financial Liabilities

Financial liabilities that are not classified as financial liabilities at FVTPL are grouped in this category and are measured at amortized cost using the effective interest method.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan, jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir atau Grup mengalihkan hak kontraktual untuk menerima kas yang berasal dari aset keuangan atau tetap memiliki hak kontraktual untuk menerima kas tetapi juga menanggung kewajiban kontraktual untuk membayar arus kas yang diterima tersebut kepada satu atau lebih pihak penerima melalui suatu kesepakatan. Jika Grup secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup menghentikan pengakuan aset keuangan dan mengakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas untuk setiap hak dan kewajiban yang timbul atau yang masih dimiliki dalam pengalihan tersebut. Jika Grup secara substansial tidak mengalihkan dan tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut dan masih memiliki pengendalian, maka Grup mengakui aset keuangan sebesar keterlibatan berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut. Jika Grup secara substansial masih memiliki seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, maka Grup tetap mengakui aset keuangan tersebut.

Grup menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas keuangan tersebut berakhir, yaitu ketika kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap akhir periode pelaporan, Grup mengevaluasi apakah terdapat bukti objek bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi sebagai pengakuan awal aset tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

Berikut adalah bukti objektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Derecognition of Financial Assets and Liabilities

The Group derecognized a financial asset, if and only if the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the Group transfers the contractual rights to receive the cash flows of the financial asset or retains the contractual rights to receive the cash flows but assumes a contractual obligation to pay the cash flows to one or more recipients in an arrangement. If the Group transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group derecognize the financial asset and recognize separately as asset or liabilities for any rights and obligation created or retained in the transfer. If the Group neither transfers nor retains substantially all risks and rewards of ownership of the financial asset and has retained control, the Group continue to recognize the financial asset to the extent of its continuing involvement in the financial asset. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset, the Group continues to recognize the financial asset.

The Group removes a financial liability, if and only if, it is extinguished, ie when the obligation specified in the contract is discharged or cancelled or expired.

Impairment of Financial Assets

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

The following are objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- (a) Kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam;
- (b) Pelanggaran kontrak, seperti terjadinya gagal bayar atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga;
- (c) Terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya;
- (d) Terdapat data yang dapat diobservasi yang mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa depan dari aset, seperti memburuknya status pembayaran pihak peminjam atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan gagal bayar.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas, penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang dalam nilai wajar instrumen ekuitas di bawah biaya perolehannya merupakan bukti objektif terjadinya penurunan nilai.

Jika terdapat bukti objektif bahwa kerugian yang diberikan dan piutang atau investasi dimiliki hingga jatuh tempo yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, maka jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara jumlah tercatat aset dan nilai kini estimasi arus kas masa dengan yang didiskonto menggunakan suku bunga efektif awal dari aset tersebut dan diakui pada laba rugi.

Jika penurunan dalam nilai wajar atas aset keuangan tersedia untuk dijual telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan terdapat bukti objektif bahwa aset tersebut mengalami penurunan nilai, maka kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya direklasifikasi meskipun aset keuangan tersebut belum dihentikan pengakuannya.

Jumlah kerugian kumulatif yang direklasifikasi adalah selisih antara biaya perolehan (setelah dikurangi pelunasan pokok dan amortisasi) dan nilai wajar kini dikurangi penurunan nilai aset keuangan yang sebelumnya telah diakui dalam laba rugi

Metode Suku Bunga Efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari aset atau liabilitas keuangan (atau kelompok aset atau liabilitas keuangan)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- (a) *Significant financial difficulty of the issuer or obligor;*
- (b) *A breach of contract, such as default or delinquency in principal or interest payments;*
- (c) *It becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other kind of financial reorganization;*
- (d) *Observable data indicating that indicate if there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition, such as adverse changes in the payment status of borrowers or economic condition that correlate with defaults.*

For investment in equity instrument, a significant and prolonged decline in the fair value of the equity instrument below its cost is an objective evidence of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred on loans and receivable or held-to-maturity investments carried at amortized cost, the amount of impairment loss is measured as the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate and recognized in profit or loss.

When a decline in the fair value of an available-for-sale financial asset has been recognized in other comprehensive income and there is objective evidence that the asset is impaired, the cumulative loss that had been recognized in other comprehensive income shall be reclassified from equity to profit or loss as a reclassification adjustment even though the financial assets has not been derecognized.

The amount of the cumulative loss that is reclassified are the difference between the acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and current fair value less any impairment loss on that financial asset previously recognized in profit or loss.

The Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial asset or a financial liability (or group of financial assets or financial liabilities) and a method of

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau beban bunga selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas masa depan selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh jumlah tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan. Pada saat menghitung suku bunga efektif, Grup mengestimasikan arus kas dengan mempertimbangkan seluruh persyaratan kontraktual dalam instrumen keuangan tersebut, seperti pelunasan dipercepat, opsi beli dan opsi serupa lain, tetapi tidak mempertimbangkan kerugian kredit masa depan. Perhitungan ini mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan atau diterima oleh pihak - pihak dalam kontrak yang merupakan bagian tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi, dan seluruh premium atau diskonto lain.

Reklasifikasi

Grup tidak mereklasifikasi derivatif dari diukur pada nilai wajar melalui laba rugi selama derivatif tersebut dimiliki atau diterbitkan dan tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan dari diukur pada nilai wajar laba rugi jika pada pengakuan awal instrumen keuangan tersebut ditetapkan oleh Grup sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Grup dapat mereklasifikasi aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, jika aset keuangan tidak lagi dimiliki untuk tujuan penjualan atau pembelian kembali aset tersebut dalam waktu dekat. Grup tidak mereklasifikasi setiap instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi setelah pengakuan awal.

Jika, karena perubahan intensi atau kemampuan keuangan Grup, instrumen tersebut tidak tepat lagi diklasifikasikan sebagai investasi dimiliki hingga jatuh tempo, maka investasi tersebut direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual dan diukur kembali pada nilai wajar. Jika terjadi penjualan atau reklasifikasi atas investasi dimiliki hingga jatuh tempo dalam jumlah yang lebih dari jumlah yang tidak signifikan, maka sisa investasi dimiliki hingga jatuh tempo direklasifikasi menjadi tersedia untuk dijual, kecuali penjualan atau reklasifikasi tersebut dilakukan ketika aset keuangan sudah mendekati jatuh tempo atau tanggal pembelian kembali setelah seluruh jumlah pokok diperoleh secara substansial sesuai jadwal pembayaran atau diperoleh

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

allocating the interest income or interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discount estimated life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Group estimates cash flows considering all contractual terms of the financial instrument, for example, prepayment, call and similar option, but shall not consider future credit losses. The calculation includes all fees and other forms paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs, and all other premiums or discounts.

Reclassification

The Group shall not reclassify a derivative out of the fair value through profit or loss category while it is held or issued and not reclassify any financial instrument out of the fair value through profit or loss category if upon initial recognition it was designated by the Group as at fair value through profit or loss. The Group may reclassify its financial assets at fair value through profit or loss, if the financial asset is no longer held for the purpose of selling or repurchasing the asset in the near term. The Group shall not reclassify any financial instrument into the fair value through profit or loss category after initial recognition.

If, as a result of a change in Group's intention or financial ability, it is no longer appropriate to classify an investment as HTM, it shall be reclassified as available for sale and remeasured at fair value. Whenever sales or reclassification of more than an insignificant amount of HTM investment, any remaining HTM investments shall be reclassified as available for sale, other than sales or reclassification that are so close to maturity or the financial asset's call date, occur after all the financial asset's original principal has been collected substantially through scheduled payments or prepayments, or are attributable to an isolated event that is beyond control, non-recurring, and could not have been reasonably anticipated.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

pelunasan dipercepat; atau terkait dengan kejadian tertentu yang berada di luar kendali, tidak berulang, dan tidak dapat diantisipasi secara wajar.

Saling Hapus Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan, jika dan hanya jika, Grup saat ini memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan berintensi untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

Pengukuran Nilai Wajar

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran.

Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan diestimasikan untuk keperluan pengakuan dan pengukuran atau untuk keperluan pengungkapan.

Nilai wajar dikategorikan dalam level yang berbeda dalam suatu hierarki nilai wajar berdasarkan pada apakah input suatu pengakuan dapat diobservasi dan signifikan input terhadap keseluruhan pengukuran nilai wajar:

- (i) Harga kuotasi (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses pada tanggal pengukuran (Level 1);
- (ii) Input selain harga kuotasi yang termasuk dalam Level 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung (Level 2);
- (iii) Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas (Level 3).

Dalam mengukur nilai wajar aset atau liabilitas, Grup se bisa mungkin menggunakan data pasar yang dapat diobservasi. Apabila nilai wajar aset atau liabilitas tidak dapat diobservasi secara langsung, Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaannya dan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Offsetting a Financial Asset and a Financial Liability

A financial asset and financial liability shall be offset, if and only if, the Group currently has a legally enforceable right to sell off the recognized amount; and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Fair Value Measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

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

Fair value are categorized into different levels in a fair value hierarchy based on the degree to which the inputs to the measurement are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety:

- (i) Quotation price (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date (Level 1);
- (ii) Inputs other than quotation prices included in Level 1 that are observable for the assets or liabilities, either directly or indirectly (Level 2);
- (iii) Unobservable inputs for the assets or liabilities (Level 3).

When measuring the fair value of asset or liability, the Group uses market observable data to the extent possible. If the fair value of an asset or a liability is not directly observable, Group uses valuation techniques that appropriate in the circumstances and maximizes the use of relevant observable inputs and minimizes the use of unobservable inputs.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Perpindahan antara level hierarki nilai wajar diakui oleh Grup pada akhir periode pelaporan dimana perpindahan terjadi.

g. 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 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 per 31 Desember 2019 dan 2018 yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam Rupiah penuh):

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Pound Sterling	18,250	18,373	Pound Sterling
Euro	15,589	16,560	Euro
Dolar AS	13,901	14,481	US Dollar
Dolar Singapura	10,321	10,603	Singapore Dollar
Yen	128	131	Yen
Dolar Australia	9,739	10,211	Australian Dollar

h. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi

Pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor:

- a. Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
 - i. Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
 - ii. Memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Transfers between levels of the fair value hierarchy are recognized by the Group at the end of the reporting period when the change occurred.

g. 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 (functional currency). The consolidated financial statements are presented in Rupiah which reflected as the functional and presentation currency of the Group's.

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 on December 31, 2019 and 2018 by Bank Indonesia, were as follows (full amount in Rupiah):

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Pound Sterling	18,250	18,373	Pound Sterling
Euro	15,589	16,560	Euro
Dolar AS	13,901	14,481	US Dollar
Dolar Singapura	10,321	10,603	Singapore Dollar
Yen	128	131	Yen
Dolar Australia	9,739	10,211	Australian Dollar

h. Transactions with Related Parties

A related party is a person or an entity that is related to the reporting entity:

- a. A person or a close member of that person's family is related to a reporting entity if that person:
 - i. Has control or joint control over the reporting entity;
 - ii. Has significant influence over the reporting entity; or

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- iii. Merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.
- b. Satu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
 - ii. Satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
 - v. Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor;
 - vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
 - vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a).i memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); atau
 - viii. Entitas atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Entitas yang berelasi dengan pemerintah adalah entitas yang dikendalikan, dikendalikan bersama, atau dipengaruhi oleh pemerintah. Pemerintah mengacu kepada pemerintah, instansi pemerintah dan badan yang serupa baik lokal, nasional maupun internasional.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- iii. Is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b. An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:
 - i. The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
 - iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
 - iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
 - v. The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity;
 - vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
 - vii. A person identified in (a).i has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity); or
 - viii. The entity or any members of a group of which it is a part, provides key management personnel service to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

A government-related entity is an entity that is controlled, jointly controlled or significant influence by a government. Government refers to government, government agencies and similar bodies whether local, national or international.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Entitas yang berelasi dengan Pemerintah dapat berupa entitas yang dikendalikan atau dipengaruhi secara signifikan oleh Kementerian Keuangan atau Pemerintah Daerah, atau entitas yang dikendalikan oleh Pemerintah Republik Indonesia melalui Kementerian BUMN sebagai kuasa pemegang saham.

Seluruh transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi diungkapkan dalam catatan yang relevan.

i. 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.

j. 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 penyisihan atas penurunan nilai.

k. 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 Republik Indonesia ("BPK RI").

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Government related entity can be an entity which controlled or significantly influenced by the Ministry of Finance or Local Government or an entity controlled by the Government of Republic of Indonesia, represented by the SOE's Ministry as a shareholder's representative.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant notes.

i. 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.

j. 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. Otherwise, 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 allowance for impairment.

k. Subsidy receivables

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

The amount is subject to audit and approval by the Audit Board of the Republic of Indonesia ("BPK RI").

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

I. 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 kegiatan usaha normal, dikurangi biaya penjualan variabel yang tersedia.

Penurunan nilai atas persediaan dan suku cadang yang usang dan perputarannya lambat, jika ada, ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap kondisi persediaan akhir periode laporan. Setiap pemulihan kembali penurunan nilai persediaan karena peningkatan kembali nilai realisasi neto, diakui sebagai pengurangan terhadap jumlah beban persediaan pada periode terjadinya pemulihan tersebut.

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.

m. Beban dibayar di muka

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

n. 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.

Properti investasi pada awalnya diakui 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. Properti

I. 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, and spareparts is determined using the moving average method. The cost of finished goods and work in progress comprises with 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.

Impairment for obsolete and slow moving inventories and spareparts, if any, is determined based on a review of the physical condition of the inventories at the end of reporting period. Any reversal of the decline in value of inventories due to an increase in net realizable value is recognized as a reduction in the amount of inventory expenses in the period in which the recovery occurs.

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

m. Prepayments

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

n. Investment Properties

Investment properties consist of land and buildings which are held by the Group to earn profit from 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.

Investment properties at initial acquisition are recognized 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. Investment properties is

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

investasi disusutkan selama 20 tahun mengikuti penyusutan aset tetap bangunan. 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.

Grup mengalihkan properti ke, atau dari, properti investasi jika, dan hanya jika, ketika properti memenuhi, atau berhenti memenuhi, definisi properti investasi dan terdapat bukti atas perubahan penggunaan, mencakup:

- a. Dimulainya penggunaan oleh pemilik, atau pengembangan untuk pemilik, untuk pengalihan dari properti investasi menjadi properti yang digunakan sendiri;
- b. Dimulainya pengembangan untuk dijual, untuk pengalihan dari properti investasi menjadi persediaan;
- c. Berakhirnya pemakaian oleh pemilik, untuk pengalihan dari properti yang digunakan sendiri menjadi properti investasi; dan
- d. Inisiasi sewa operasi kepada pihak lain, untuk pengalihan dari persediaan menjadi properti investasi.

Properti investasi dihentikan pengakuan 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. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan atau pelepasan properti investasi diakui dalam laporan laba rugi dalam tahun terjadinya penghentian atau pelepasan tersebut.

o. Aset Tetap

Pada awalnya, semua aset tetap diakui sebesar harga perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset tersebut dan setelahnya dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai kecuali tanah. 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	Fixed Assets
Pabrik dan peralatan	20 tahun/years	Plants and equipment
Bangunan dan prasarana	10-20 tahun/years	Building and infrastructures
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 bengkel kerja	8 tahun/years	Workshop machinery

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

depreciated over 20 years following depreciation buildings of fixed assets. 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.

The Group shall transfer a property, to, or from investment property if and only if, the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use, include:

- a. Commencement of owner-occupation, or development with a view to owner-occupation, for a transfer from investment properties to owner-occupied property;
- b. Commencement of development with a view to sale, for a transfer from investment properties to inventories;
- c. End of owner-occupation, for a transfer from owner-occupied property to investment property; and
- d. Inception of an operating lease to another party, for a transfer from inventories to 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.

o. Fixed Assets

Fixed assets are initially recognised at cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items and subsequently carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses except land. Fixed assets are depreciated using the straight-line method to their residual values over their expected useful lives as follows:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

Turn around ("TA") dapat dikategorikan sebagai inspeksi besar sehingga biaya TA dapat diakui dalam jumlah tercatat aset tetap sebagai suatu penggantian jika memenuhi kriteria pengakuan. Biaya TA yang dapat dikapitalisasi adalah biaya yang memberikan manfaat ekonomis masa depan pada entitas dan biaya perolehannya dapat diukur secara andal. Biaya TA yang telah dikapitalisasi diamortisasi hingga TA selanjutnya dilakukan. TA dikelompokkan dalam aset tetap sebagai pabrik dan peralatan.

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

Tanah dinyatakan berdasarkan model revaluasi dan tidak disusutkan. Aset tetap yang tidak digunakan dinyatakan sebesar jumlah terendah antara jumlah tercatat atau jumlah terpulihkan.

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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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 fixed assets account when completed and ready to use.

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.

Turn around ("TA") can be categorized as a large inspection so that TA costs can be recognized in the carrying amount of fixed assets as a replacement if they meet the recognition criteria. Capitalized TA costs are those that provide the entity with future economic benefits and the cost of acquisition can be measured reliably. TA costs that have been capitalized to be amortized to the next TA. TA are grouped in fixed assets as plants and equipment.

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.

Land is stated at revaluation model and not depreciated. Unused fixed assets are stated at the lower of carrying value or recoverable amount.

Valuation of land performed by external independent appraiser which are registered at 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

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.

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.

p. Aset Takberwujud

Perpanjangan Hak atas Tanah

Grup menerapkan ISAK No. 25, "Hak atas Tanah". Biaya pengurusan perpanjangan atau pembaharuan legal hak atas tanah diakui sebagai aset takberwujud dan diamortisasi sepanjang umur hukum hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

Piranti Lunak Komputer

Biaya yang terkait dengan pemeliharaan program piranti lunak komputer diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Biaya pengembangan yang dapat secara langsung diatribusikan kepada desain dan pengujian produk piranti lunak yang dapat diidentifikasi dan unik yang dikendalikan oleh Grup diakui sebagai aset takberwujud.

Biaya yang dapat diatribusikan secara langsung dikapitalisasi sebagai bagian produk piranti lunak mencakup beban pekerjaan pengembangan piranti lunak dan bagian overhead yang relevan.

Pengeluaran pengembangan yang lain yang sudah memenuhi kriteria ini diakui sebagai beban pada saat terjadinya. Biaya pengembangan yang sebelumnya diakui sebagai beban tidak dapat diakui sebagai aset pada periode berikutnya.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Increases in the carrying amount arising on revaluation of fixed assets 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.

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 related profit or loss.

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.

p. Intangible Assets

Renewal of Land Rights

The Group adopted ISAK No. 25, "Land Rights". The cost of the extension or renewal of legal land rights are recognized as an intangible asset and amortized over the period of legal rights or economic life of the land, whichever is shorter.

Computer Software

Costs associated with the maintenance of computer software program are recognized as an expense when incurred. Development costs that are directly attributable to the design and testing of identifiable and unique software products controlled by the Group are recognized as intangible assets.

Directly attributable costs that are capitalized as part of the software product include the software development costs and an appropriate portion of relevant overheads.

Other development expenditures that do not meet these criteria are recognized as an expense when incurred. Development costs previously recognized as expenses are not allowed recognized as an asset in a subsequent period.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Biaya pengembangan piranti lunak komputer diakui sebagai aset diamortisasi selama 8 tahun.

q. Penurunan Nilai Aset Nonkeuangan

Pada tanggal pelaporan, Grup menelaah nilai tercatat aset nonkeuangan 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 nonkeuangan 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.

r. Sewa

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa dibuat berdasarkan substansi perjanjian itu sendiri dan penilaian apakah pemenuhan atas perjanjian bergantung dari penggunaan aset atau aset-aset tertentu, dan apakah perjanjian memberikan hak untuk menggunakan aset.

Sewa dimana porsi signifikan atas risiko dan manfaat kepemilikan aset dipertahankan oleh *lessor* diklasifikasikan sebagai sewa operasi. Pembayaran sewa operasi (dikurangi dengan insentif yang diterima dari *lessor*) dibebankan dalam laba rugi dengan metode garis lurus selama periode sewa.

Sewa aset tetap dimana Grup, sebagai *lessee*, memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan. Sewa pembiayaan dikapitalisasi pada awal masa sewa sebesar

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Computer software development costs recognized as assets are amortized over 8 years.

q. Impairment of Nonfinancial 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 the depreciated cost before the impairment not been recognised at the date on which the impairment was reversed.

r. Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is made based on the substance of the arrangement and an assessment of whether the fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets, and the arrangement conveys a right to use the asset.

Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line method over the lease period.

Leases of fixed assets where the Group, as lessee, has substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lease's commencement at the lower of the fair

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

nilai yang lebih rendah antara nilai wajar asset sewa atau nilai kini pembayaran sewa minimum. Kewajiban sewa yang terkait, dikurangi dengan beban keuangan, dimasukkan ke dalam "utang sewa pembiayaan".

Setiap pembayaran sewa dialokasikan antara utang dan beban keuangan. Elemen bunga dari beban keuangan dibebankan dalam laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo utang yang tersisa pada setiap periode.

Aset tetap yang diperoleh melalui sewa pembiayaan disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara masa manfaat aset dan masa sewa, kecuali ada kepastian yang memadai bahwa Grup akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa maka aset sewaan disusutkan secara penuh selama umur manfaatnya.

s. 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.

t. Provisi

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

1. Grup memiliki kewajiban hukum atau konstruktif saat ini sebagai akibat dari peristiwa masa lalu;
2. kemungkinan arus keluar sumber daya diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban tersebut; dan
3. 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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

value of the leased asset or the present value of the minimum lease payments. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in "finance lease payables".

Each lease payment is allocated between the payables and finance charges. The interest element of the finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the payables for each period.

Fixed assets acquired under finance leases are depreciated over the shorter of, the useful life of the asset and the lease term, unless there is reasonable certainty that the Group will obtain ownership of the asset by the end of the lease term, in which case, the leased asset is depreciated over its useful life.

s. 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.

t. Provisions

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

1. *the Group has present legal or constructive obligation as a result of past events;*
2. *It is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and*
3. *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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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.

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

u. 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.

v. Biaya pinjaman

Biaya pinjaman baik yang secara langsung ataupun tidak langsung dapat diatribusikan dengan akuisisi, konstruksi atau produksi aset

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

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

u. 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 related facility period.

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.

v. Borrowings costs

Borrowing costs either directly or indirectly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalised

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

kualifikasian, 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 kualifikasian, 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 kualifikasian, jumlah biaya pinjaman yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi dengan pengeluaran untuk aset kualifikasian. Entitas menghentikan kapitalisasi biaya pinjaman ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian telah selesai.

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

w. 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.

(i) Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang (pupuk subsidi, pupuk nonsubsidi 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;

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

w. Recognition of Revenue

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 terms and conditions of each arrangement.

(i) Sales of goods

Revenue from sales 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;*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 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.

(iv) Pendapatan sewa

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

(v) Penjualan 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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- *the amount of revenue can be reliably measured;*
- *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 reliably measured.*

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.

(iv) Lease income

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

(v) Sales 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*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 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.

(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.

x. Pengakuan beban

Pengakuan beban dalam laporan laba rugi dilakukan atas dasar akrual.

y. Imbalan kerja

i. Imbalan pascakerja

Skema pensiun diklasifikasikan sebagai program pensiun iuran pasti atau program pensiun manfaat pasti, tergantung pada substansi ekonomi syarat dan kondisi utama program tersebut. Program pensiun 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 pensiun manfaat pasti adalah program pensiun yang bukan merupakan program pensiun iuran pasti.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- 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.

(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 selling process is accomplished;
- 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 which substantially recognised as sales and the seller does not have a obligation or continuing involvement with the property.

x. Expense recognition

Expense recognition in the statements of profit or loss is recorded on accrual basis.

y. 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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Program pensiun 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 pensiun manfaat pasti.

Sehubungan dengan program pensiun 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.

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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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.

According to the defined benefit plan, the liability recognised in the consolidated financial statement 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 have terms of maturity date approximating with the related pension obligations maturity date. When there is no active market for such bonds, the market rates of Government bonds are used.

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 when they arise.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Untuk program pensiun 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 sebelum masa pensiun normal; 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.

iii. Imbalan pascakerja 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.

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 pascakerja manfaat pasti, kecuali untuk keuntungan dan kerugian aktuaria yang diakui pada laba rugi.

z. Kombinasi bisnis entitas sepengendali

Transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali, berupa pengalihan bisnis yang

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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 if and only if, 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.

iii. Other post-employment benefits

Some 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.

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.

z. Business combinations of entities under common control

Business combination of entities under common control transactions, such as transfers of

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

dilakukan dalam rangka reorganisasi entitas-entitas yang berada dalam suatu kelompok usaha yang sama, bukan merupakan perubahan kepemilikan dalam arti substansi ekonomi, sehingga transaksi tersebut tidak dapat menimbulkan laba atau rugi bagi Grup secara keseluruhan ataupun bagi entitas individual dalam Grup.

Karena transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali tidak mengakibatkan perubahan substansi ekonomi pemilikan atas aset, liabilitas, saham atau instrumen kepemilikan lainnya yang dipertukarkan, maka aset ataupun liabilitas yang pemilikannya dialihkan (dalam bentuk hukumnya) dicatat sesuai dengan nilai buku seperti penggabungan usaha berdasarkan metode penyatuan kepemilikan.

Entitas yang menerima bisnis, dalam kombinasi bisnis entitas sepengendali, mengakui selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dan jumlah tercatat dari setiap transaksi kombinasi bisnis entitas sepengendali di ekuitas dalam akun tambahan modal disetor.

aa. Pajak Penghasilan kini dan tangguhan

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.

Penghasilan pajak 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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

business conducted within the framework of the reorganization of the entities that are in the same group, not a change of ownership in terms of economic substance, so that the transaction can not result in a gain or loss for the Group as a whole or the individual entity within the Group.

Due to business combination transactions of entities under common control does not lead to change in economic substance of ownership on the exchanged asset, liability, shares or other ownership instrument, then the transferred asset or liability (in its legal form) is recorded at its carrying amount as well as a business combination under the pooling of interest method.

An entity who took the business, in a business combination of entities under common control, recognizes the difference between the amount of the consideration transferred and the carrying amount of each transaction is a business combination of entities under common control in equity under additional paid-up capital.

aa. Current and deferred income tax

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 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 Return with respect to situations in which the applicable tax regulations are subject to interpretation with the current tax regulation. If necessary, management 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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. Penghasilan Pajak tangguhan ditentukan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada akhir periode pelaporan dan diharapkan diterapkan jika aset pajak tangguhan direalisasikan atau liabilitas pajak tangguhan diselesaikan. Tarif pajak yang digunakan adalah sebesar 25%.

Aset pajak 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 temporer dikendalikan oleh Grup dan sangat mungkin perbedaan temporer tidak akan dibalik di masa mendatang.

Aset dan liabilitas pajak 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 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 sebagai bagian dari akun beban operasional pada periode berjalan dikarenakan pajak tersebut tidak memenuhi kriteria sebagai pajak penghasilan.

bb. 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill; or not accounted for if it arises from the initial recognition of an asset or liability in 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 tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available to be compensated with the temporary differences that can be utilised.

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investment in subsidiaries and associates, except for deferred 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.

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable rights 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 amount, tax expenses are recognised proportionally with the accounting revenue recognised and presented as part of the operating expenses account in the current period, because it does not satisfy the criteria of income tax.

bb. Share capital

Ordinary shares are classified as equity.

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

3. Kas dan Setara Kas

3. Cash and Cash Equivalents

	2019 Rp	2018 Rp
Kas/Cash on Hand	300	327
Bank/Cash in Bank		
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 29.b)		
Government-related entities (Note 29.b)		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	296,960	953,986
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	75,984	2,028,367
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,738	10,434
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1,122	445
PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	957	485
Dolar AS/US Dollar		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	153,442	1,469
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,183	87,808
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	776	496
Pihak ketiga/Third parties		
Rupiah		
PT Bank Central Asia Tbk	77,005	12,795
PT MNC Bank Internasional Tbk	8,041	7
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	1,025	--
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	675	--
PT Bank Syariah Mandiri	87	87
Dolar AS/US Dollar		
PT Bank Central Asia Tbk	42,898	382
PT Bank ANZ Indonesia	22	17,736
Sub Total	662,915	3,114,497
Deposito berjangka/Time deposits		
Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 29.b)		
Government-related entities (Note 29.b)		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	595,050	212,500
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	142,525	142,525
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	25,000	20,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	16,300	1,009,100
Dolar AS/US Dollar		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	166,812	146,258
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	7,715	796
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,336	119,323
Pihak ketiga/Third parties		
Rupiah		
PT Bank Muamalat Indonesia Tbk	23,000	23,000
PT Bank Maybank Indonesia Tbk	10,000	19,000
Sub Total	989,738	1,692,502
Total	1,652,953	4,807,326

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Rupiah
Dolar AS/US Dollar
Jangka waktu/Time period

Pada tahun 2019 dan 2018, deposito Perusahaan dijaminkan untuk pinjaman kepada PT Pupuk Indonesia masing-masing sebesar Rp680.000 dan Rp324.800. Namun, berdasarkan surat dari PT Pupuk Indonesia No. U-3104/A.00.UM/2018 tertanggal 28 Desember 2018 disampaikan bahwa jaminan tersebut dapat digunakan untuk pemenuhan kebutuhan operasional.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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

	2019	2018
Rupiah	6.10% - 7.20%	6.10% - 7.20%
Dolar AS/US Dollar	1.45% - 2.40%	1.00% - 2.10%
Jangka waktu/Time period	1 bulan/month	1 bulan/month

In 2019 and 2018, the Company's deposits were pledged as collateral for loans to PT Pupuk Indonesia amounting to Rp680,000 and Rp324,800, respectively. However, based on a letter from PT Pupuk Indonesia No. U-3104/A.00.UM/2018 dated December 28, 2018, it is stated that the guarantee can be used to fulfill operational needs.

4. Piutang Usaha

4. Trade Receivables

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Pihak ketiga	1,171,882	1,447,265	<i>Third parties</i>
Penyisihan penurunan nilai	(382,113)	(394,755)	<i>Allowance for impairment</i>
Sub Total	<u>789,769</u>	<u>1,052,510</u>	<i>Sub Total</i>
 Pihak berelasi (Catatan 29.b)	 143,381	 293,611	<i>Related parties (Note 29.b)</i>
Penyisihan penurunan nilai	--	--	<i>Allowance for impairment</i>
Sub Total	<u>143,381</u>	<u>293,611</u>	<i>Sub Total</i>
Total	<u>933,150</u>	<u>1,346,121</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:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Rupiah	471,435	969,006	<i>Rupiah</i>
Dolar AS	843,828	771,870	<i>US Dollar</i>
Total	<u>1,315,263</u>	<u>1,740,876</u>	Total

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The aging of trade receivables is as follows:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Belum jatuh tempo	281,881	952,984	<i>Not yet due</i>
Sudah jatuh tempo:			<i>Past due:</i>
1 - 3 bulan	626,577	254,764	<i>1 - 3 months</i>
3 - 6 bulan	20,421	152,500	<i>3 - 6 months</i>
6 - 12 bulan	5,719	5,031	<i>6 - 12 months</i>
> 1 tahun	380,665	375,597	<i>> 1 year</i>
Total	<u>1,315,263</u>	<u>1,740,876</u>	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Mutasi penyisihan atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp	
Saldo awal	394,755	381,449	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(14,001)	(2,619)	<i>Recovery</i>
Penambahan	1,359	15,925	<i>Additions</i>
Total	382,113	394,755	Total

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

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

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Movements in allowance for impairment are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Saldo awal	394,755	381,449	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(14,001)	(2,619)	<i>Recovery</i>
Penambahan	1,359	15,925	<i>Additions</i>
Total	382,113	394,755	Total

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

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

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

5. Piutang Lain-Lain

5. Other Receivables

	2019 Rp	2018 Rp	
Pihak ketiga	177,768	187,747	<i>Third parties</i>
Penyisihan penurunan nilai	(105,868)	(109,601)	<i>Allowance for impairment</i>
Sub Total	71,900	78,146	<i>Sub Total</i>
Pihak berelasi (Catatan 29.b)	51,676	13,256	<i>Related parties (Note 29.b)</i>
Penyisihan penurunan nilai	(349)	(349)	<i>Allowance for impairment</i>
Sub Total	51,327	12,907	<i>Sub Total</i>
Total	123,227	91,053	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:

	2019 Rp	2018 Rp	
Rupiah	192,761	162,199	<i>Rupiah</i>
Dolar AS	36,683	38,799	<i>US Dollar</i>
Pound Sterling	--	5	<i>Pound Sterling</i>
Total	229,444	201,003	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Mutasi penyisihan atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Saldo awal	109,950	117,846	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(5,790)	(9,682)	<i>Recovery</i>
Penambahan	2,057	1,786	<i>Additions</i>
Total	106,217	109,950	Total

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Movements of allowance for impairment are as follows:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Saldo awal	109,950	117,846	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(5,790)	(9,682)	<i>Recovery</i>
Penambahan	2,057	1,786	<i>Additions</i>
Total	106,217	109,950	Total

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

6. Piutang Subsidi Dari Pemerintah Republik Indonesia

a. Piutang subsidi

Saldo piutang subsidi merupakan saldo piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk urea, NPK, dan organik bersubsidi oleh Perusahaan, dengan rincian sebagai berikut (Catatan 29.b).

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Piutang atas subsidi pupuk untuk tahun:			<i>Receivable of subsidy fertiliser for the year:</i>
2015	--	644,565	2015
2016	--	240,818	2016
2017	23,244	945,249	2017
2018	761,703	763,080	2018
Estimasi piutang subsidi kepada Pemerintah - 2019	418,892	--	<i>Estimated subsidy receivable from Government - 2019</i>
Sub Total	1,203,839	2,593,712	Sub Total
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Utang PPN Keluaran atas piutang subsidi yang belum dibayarkan	(109,440)	(235,792)	<i>VAT out payable from unpaid subsidy receivables</i>
Total	1,094,399	2,357,920	Total

Estimasi piutang subsidi dari Pemerintah merupakan estimasi piutang subsidi atas penyaluran pupuk untuk tahun 2019. Estimasi piutang ini ditentukan berdasarkan hasil audit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 27 Maret 2020, dikurangi jumlah subsidi yang telah dibayarkan oleh Pemerintah. Untuk volume penyalurannya, manajemen menggunakan penyaluran pupuk berdasarkan Berita Acara Hasil Pemeriksaan antara Perusahaan dengan BPK-RI.

6. Subsidy Receivables From the Government of the Republic of Indonesia

a. Subsidy receivable

The balance of subsidy receivable is the balance of subsidy receivable from the Government of the Republic of Indonesia for distributing urea, NPK and organic subsidised fertiliser from the Company, with the following details (Note 29.b).

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Receivable of subsidy fertiliser for the year:			
2015	644,565	--	2015
2016	240,818	--	2016
2017	945,249	--	2017
2018	763,080	--	2018
Estimated subsidy receivable from Government - 2019	418,892	--	
Sub Total	1,203,839	2,593,712	Sub Total
Dikurangi:			<i>Less:</i>
VAT out payable from unpaid subsidy receivables	(109,440)	(235,792)	
Total	1,094,399	2,357,920	Total

Estimated subsidy receivables from Government represent estimated receivable from fertiliser distribution in 2019. This estimation is determined based on audit result by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result dated on March 27, 2020, deducted with the amount of subsidy paid by the Government. For the distributed volume, management uses distributed fertiliser as stated on Minutes of Audit Result between Company and BPK-RI.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Mutasi saldo piutang subsidi adalah sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp
Saldo awal	2,593,712	3,160,236
Penyesuaian subsidi	(1,253)	(649)
Penyesuaian PPN subsidi	(125)	(65)
Pengakuan subsidi Pemerintah	4,046,646	4,872,856
PPN subsidi	404,665	487,285
Penerimaan dari Pemerintah	(5,308,915)	(5,387,229)
PPN subsidi	(530,891)	(538,722)
Sub Total	1,203,839	2,593,712
Dikurangi:		
Utang PPN Keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan	(109,440)	(235,792)
Total	1,094,399	2,357,920

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 utang 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 pada tahun 2019 dan 2018 (Catatan 16).

b. Piutang subsidi yang belum ditagih

Piutang subsidi yang belum ditagih adalah sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp
Piutang subsidi belum ditagihkan	18,263	39,261
Dikurangi:		
Utang PPN Keluaran atas subsidi yang belum ditagih	(1,660)	(3,569)
Total	16,603	35,692

Pendapatan subsidi yang belum ditagih merupakan pendapatan atas penjualan pupuk bersubsidi ke distributor namun belum tersalurkan ke petani.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Movement of subsidy receivable are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Saldo awal	2,593,712	3,160,236	Beginning balance
Penyesuaian subsidi	(1,253)	(649)	Adjustment of subsidy
Penyesuaian PPN subsidi	(125)	(65)	Adjustment of VAT subsidy
Pengakuan subsidi Pemerintah	4,046,646	4,872,856	Recognition of Government subsidy
PPN subsidi	404,665	487,285	VAT subsidy
Penerimaan dari Pemerintah	(5,308,915)	(5,387,229)	Receipts from Government
PPN subsidi	(530,891)	(538,722)	VAT subsidy
Sub Total	1,203,839	2,593,712	Sub Total
Dikurangi:			Less:
Utang PPN Keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan	(109,440)	(235,792)	VAT out payable from unpaid subsidy receivables
Total	1,094,399	2,357,920	Total

VAT out payable from unpaid subsidy receivables is VAT payable from subsidy sales which settlement will be performed by offsetting VAT portion from settlement of subsidy receivables.

No impairment loss has been recorded in relation to the receivables mentioned above. The credit risk on receivables on fertiliser subsidy is considered negligible, since the counterparty is the Government of Indonesia.

The subsidy receivables are used as collateral for the loans on 2019 and 2018 (Note 16).

b. Unbilled subsidy receivables

Unbilled subsidy receivables are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Piutang subsidi belum ditagihkan	18,263	39,261	Unbilled subsidy receivables
Dikurangi:			Less:
Utang PPN Keluaran atas subsidi yang belum ditagih	(1,660)	(3,569)	VAT out payable from unbilled subsidy receivables
Total	16,603	35,692	Total

Unbilled subsidy receivables arise from sales of subsidised fertiliser to distributors which have not yet been distributed to farmers.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

7. Persediaan

7. Inventories

	2019 Rp	2018 Rp	
Persediaan barang jadi	1,993,373	1,747,277	<i>Finished goods</i>
Persediaan suku cadang dan bahan pembantu	748,127	759,186	<i>Spareparts and supporting materials</i>
Persediaan bahan baku	293,305	253,550	<i>Raw materials</i>
Persediaan real estat			Real estate inventory
Lahan matang (Catatan 10)	52,581	52,346	<i>Developed Land (Note 10)</i>
Bangunan siap dijual	21,115	21,377	<i>Building ready for sale</i>
Lahan dan bangunan dalam pelaksanaan	17,440	24,900	<i>Land and Building under development</i>
Sub Total	3,125,941	2,858,636	<i>Sub Total</i>
Penyisihan penurunan nilai	(34,781)	(35,567)	<i>Allowance for impairment</i>
Total	3,091,160	2,823,069	Total

Mutasi penyisihan atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

Movements in the allowance for impairment are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Saldo awal	35,567	100,030	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(9,690)	(78,959)	<i>Recover</i>
Penghapusan	(59,081)	(9,976)	<i>Written-off</i>
Penambahan	67,985	24,472	<i>Addition</i>
Total	34,781	35,567	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan atas persediaan usang adalah cukup.

Movement in the allowance for impairment are as follows:

Persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kehilangan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp5.795.310 dan USD21,930,000 pada tanggal 31 Desember 2019 dan sebesar Rp5.314.233 dan USD21,930,000 pada 31 Desember 2018. Manajemen berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

The Group's inventories were covered by insurance against risk of loss, fire and other risks with total coverage of Rp5,795,310 and USD21,930,000 at December 31, 2019 and Rp5,314,233 and USD21,930,000 at December 31, 2018. Management considered that the inventories are adequately insured to cover the risk of loss and damage.

Lahan matang yang dimiliki oleh KIE berlokasi di Bontang dan Makassar dengan total luas lahan 653.465 m².

Developed land owned by KIE are located in Bontang and Makassar with a total land area of 653,465 sqm.

8. Uang Muka dan Beban Dibayar di Muka

8. Advances and Prepayments

Rincian uang muka dan beban dibayar di muka adalah sebagai berikut:

Details of advances and prepayments are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Uang muka			Advances
Uang muka kepada pemasok	305,355	183,619	<i>Advance to suppliers</i>
Uang muka kepada kontraktor dan subkontraktor	9,968	7,458	<i>Advances to contractor and subcontractor</i>
Uang muka kepada pihak ketiga lainnya	138	138	<i>Other advance to third parties</i>
Sub Total	315,461	191,215	Sub Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
Beban dibayar di muka			<i>Prepayments</i>
Sewa	46,528	40,600	Rent
Asuransi	19,543	17,611	Insurance
Lain-lain	513	826	Others
Sub Total	66,584	59,037	<i>Sub Total</i>
Total	382,045	250,252	Total

9. Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama

9. Investment in Associates and Joint Ventures

Nama perusahaan/ Name of company	% %	Rp	2019						Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year Rp	
			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)	Penyesuaian dan lainnya/ Adjustment and others	Dividen/ Dividends		
Entitas asosiasi/ Associates										
PT Kaltim Amonium Nitrat	35.00	28,893	--	(1,145)	--	--	--	--	27,748	
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	1,338	--	(158)	--	(31)	--	--	1,149	
PT Kaltim Daya Mandiri	29.75	98,242	--	25,399	(338)	--	(10,593)	--	112,710	
PT Pupuk Indonesia Energi	10.00	60,084	--	15,183	(180)	(1,745)	--	--	73,342	
PT Pupuk Indonesia Pangan	10.00	25,611	--	(8,977)	--	--	--	--	16,634	
PT Rekayasa Industri	4.97	37,606	--	12,353	1,425	108	--	--	51,492	
PT Kaltim Adhiguna Muatan	40.00	789	--	(382)	--	--	--	--	407	
Sub Total		252,563	--	42,273	907	(1,668)	(10,593)	--	283,482	
Ventura bersama/ Joint ventures										
PT Kalimantan Agro Nusantara	49.00	92,970	--	(11,140)	--	--	--	--	81,830	
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	22,724	--	(309)	--	--	--	--	22,415	
PT Kaltim Jordan Abadi	60.00	13,938	--	(953)	--	--	--	--	12,985	
Sub Total		129,632	--	(12,402)	--	--	--	--	117,230	
Total		382,195	--	29,871	907	(1,668)	(10,593)	--	400,712	
Nama perusahaan/ Name of company	% %	Rp	2018						Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year Rp	
			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)	Penyesuaian dan lainnya/ Adjustment and others	Dividen/ Dividends		
Entitas asosiasi/ Associates										
PT Kaltim Amonium Nitrat	35.00	14,230	15,000 *)	(338)	--	1	--	--	28,893	
PT Bintang Sintuk Hotel	20.00	1,527	--	(130)	--	(59)	--	--	1,338	
PT Kaltim Daya Mandiri	29.75	84,061	--	21,187	63	2	(7,071)	--	98,242	
PT Pupuk Indonesia Energi	10.00	35,000	--	7,229	(39)	17,894	--	--	60,084	
PT Pupuk Indonesia Pangan	10.00	4,000	22,500 **)	70	--	(959)	--	--	25,611	
PT Rekayasa Industri	4.97	22,365	--	10,229	11,241	(6,229)	--	--	37,606	
PT Kaltim Adhiguna Muatan	40.00	--	789 ***)	--	--	--	--	--	789	
Sub Total		161,183	38,289	38,247	11,265	10,650	(7,071)	--	252,563	
Ventura bersama/ Joint ventures										
PT Kalimantan Agro Nusantara	49.00	85,278	12,054 ***)	(11,794)	7,432	--	--	--	92,970	
PT Pupuk Agro Nusantara	51.00	23,218	--	(182)	--	(312)	--	--	22,724	
PT Kaltim Jordan Abadi	60.00	15,191	--	(1,253)	--	--	--	--	13,938	
Sub Total		123,687	12,054	(13,229)	7,432	(312)	--	--	129,632	
Total		284,870	50,343	25,018	18,696	10,338	(7,071)	--	382,195	

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- *) Penambahan investasi sejumlah Rp15.000 di tahun 2018 merupakan penambahan modal disetor pada PT Kaltim Amonium Nitrat berdasarkan Pernyataan Keputusan Pemegang Saham tanggal 18 Desember 2018.
 - **) Penambahan investasi tahun 2018 sejumlah Rp22.500 adalah penambahan modal disetor pada PT Pupuk Indonesia Pangan berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham Nomor 03 tanggal 28 Desember 2018, sehingga meningkatkan presentase kepemilikan Grup atas PT Pupuk Indonesia Pangan menjadi 10%. Surat Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar PT Pupuk Indonesia Pangan yang disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia diterbitkan pada tanggal 8 Januari 2019.
 - ***) Penambahan investasi tahun 2018 senilai Rp12.054 adalah penambahan modal disetor yang merupakan konversi pinjaman ke penyertaan modal sesuai dengan kesepakatan seluruh Pemegang Saham PT Kalimantan Agro Nusantara sesuai dengan Akta Pernyataan Keputusan Pemegang Saham pada 17 Januari 2019 yang disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia pada tanggal 29 Januari 2019. Sementara penambahan senilai Rp789 pada PT Kaltim Adhiguna Dermaga merupakan efek dari akuisisi PT Kaltim Adhiguna Dermaga pada tahun berjalan oleh PT KIE.
- *) Additional investment amounted to Rp15,000 on 2018 represent additional paid in capital of PT Kaltim Amonium Nitrat based on Deed of Statement of Shareholders' Decree dated December 18, 2018.
- **) Additional investment on 2018 amounted to Rp22,500 represent additional paid in capital of PT Pupuk Indonesia Pangan based on Deed of Statement of Shareholders' Decree Number 03 dated December 28, 2018, thereby increasing the percentage of the Group's ownership in PT Pupuk Indonesia Pangan into 10%. A letter of receipt notifying the amendment to the articles of association approved by the Minister of Law and Human Rights issued on January 8, 2019.
- ***) Additional investment on 2018 amounted Rp12,054 represent additional paid-up capital which is the conversion of loans to investment in accordance with the agreement of all Shareholders of PT Kalimantan Agro Nusantara stated in the Deed of Shareholders Decree dated January 17, 2019, and approved by the Minister of Law and Human Rights dated January 29, 2019. Meanwhile additional Rp789 in PT Kaltim Adhiguna Dermaga is the effect of the acquisition of PT Kaltim Adhiguna Dermaga in the current year by PT KIE.

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

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:

	2019					
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas lancar/ Current liabilities	Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities	Pendapatan/ Revenue	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensif income
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp
Entitas asosiasi/ Associates						
PT Kaltim Amonium Nitrat	35,002	46,346	1,980	--	--	(3,273)
PT Bintang Sintuk Hotel	3,343	236,185	75,171	12,601	645,062	(791)
PT Kaltim Daya Mandiri	230,432	8,359	1,972	3,987	16,221	85,374
PT Pupuk Indonesia Energi	422,375	1,185,574	207,436	667,097	858,630	151,826
PT Pupuk Indonesia Pangan	43,614	147,209	8,536	15,952	108,050	(89,775)
PT Rekayasa Industri	8,495,598	2,169,205	6,556,223	3,072,529	7,713,324	248,542
PT Kaltim Adhiguna Muatan	1,469	1,244	1,464	233	3,803	(955)
Total	9,231,833	3,794,123	6,852,782	3,772,399	9,345,090	390,948
						25,741
Ventura bersama/ Joint ventures						
PT Kalimantan Agro Nusantara	30,481	454,891	78,776	239,597	47,170	(22,735)
PT Pupuk Agro Nusantara	19,313	25,027	390	--	--	(607)
PT Kaltim Jordan Abadi	72,641	1,345	52,344	--	220,462	(1,588)
Total	122,435	481,263	131,510	239,597	267,632	(24,930)
						--

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2018					
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas lancar/ Current liabilities	Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities	Pendapatan/ Revenue	Penghasilan komprehensif lain/ Other comprehensif income
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp
Entitas asosiasi/ Associates						
PT Kaltim Amonium Nitrat	40,065	45,775	1,774	1,424	--	(966)
PT Bintang Sintuk Hotel	3,736	7,970	2,034	2,982	14,643	(651)
PT Kaltim Daya Mandiri	210,506	234,331	106,031	8,591	686,730	71,215
PT Pupuk Indonesia Energi	684,169	1,168,830	369,728	872,068	822,246	72,290
PT Pupuk Indonesia Pangan	160,064	123,168	27,122	--	138,628	700
PT Rekayasa Industri	5,518,500	2,188,297	3,880,863	3,067,132	4,914,923	205,807
PT Kaltim Adhiguna Muatan	1,391	216	757	784	3,556	772
Total	6,618,431	3,768,587	4,388,309	3,952,981	6,580,726	349,167
						224,641
Ventura bersama/Joint ventures						
PT Kalimantan Agro Nusantara	22,471	166,390	52,847	192,932	46,369	(24,070)
PT Pupuk Agro Nusantara	19,645	25,020	107	--	--	(357)
PT Kaltim Jordan Abadi	96,568	959	74,297	--	192,829	(2,090)
Total	138,684	192,369	127,251	192,932	239,198	(26,517)
						66,563

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 is as follows:

	2019					
	PT Kaltim Amonium Nitrat	PT Kaltim Daya Mandiri	PT Bintang Sintuk Hotel	PT Kalimantan Agro Nusantara	PT Kaltim Adhiguna Muatan	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Ringkasan informasi keuangan						<i>Summarised financial information</i>
Pada awal tahun	82,637	330,209	6,690	189,734	1,972	<i>At the beginning of the year</i>
Penyesuaian	--	--	(156)	--	--	<i>Adjustment</i>
Penambahan	--	--	--	--	--	<i>Addition</i>
Laba/(rugi) tahun berjalan	(3,273)	85,373	(791)	(22,735)	(955)	<i>Profit/(loss) for the period</i>
Pendapatan komprehensif lain	--	(1,137)	--	--	--	<i>Other comprehensive income</i>
Dividen	--	(35,607)	--	--	--	<i>Dividend</i>
Pada akhir tahun	79,364	378,838	5,743	166,999	1,017	<i>At the end of the year</i>
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	27,748	112,710	1,149	81,830	407	<i>Share of net assets of associates and joint ventures</i>
Nilai buku	27,748	112,710	1,149	81,830	407	<i>Carrying value</i>

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019					
	PT Pupuk Agro Nusantara Rp	PT Kaltim Jordan Abadi Rp	PT Pupuk Indonesia Energi Rp	PT Pupuk Indonesia Pangan Rp	PT Rekayasa Industri Rp	
Ringkasan informasi keuangan						Summarised financial information
Pada awal tahun	44,557	23,229	600,843	256,111	756,634	At the beginning of the year
Penyesuaian	--	--	(17,447)	--	2,168	Adjustment
Penambahan	--	--	--	--	--	Addition
Laba/(rugi) tahun berjalan	(607)	(1,588)	151,826	(89,775)	248,542	Profit/(loss) for the period
Pendapatan komprehensif lain	--	--	(1,804)	--	28,682	Other comprehensive income
Dividen						Dividend
Pada akhir tahun	43,950	21,641	733,418	166,336	1,036,026	At the end of the year
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama						Share of net assets of associates and joint ventures
Nilai buku	22,415	12,985	73,342	16,634	51,492	Carrying value
	22,415	12,985	73,342	16,634	51,492	
	2018					
	PT Kaltim Amonium Nitrat Rp	PT Kaltim Daya Mandiri Rp	PT Bintang Sintuk Hotel Rp	PT Kalimantan Agro Nusantara Rp	PT Kaltim Adhiguna Mutuan Rp	
Ringkasan informasi keuangan						Summarised financial information
Pada awal tahun	40,655	282,561	7,634	174,037	--	At the beginning of the year
Penyesuaian	48	(9)	(293)	--	--	Adjustment
Penambahan	42,900	--	--	24,600	1,200	Addition
Laba/(rugi) tahun berjalan	(966)	71,215	(651)	(24,070)	772	Profit/(loss) for the period
Pendapatan komprehensif lain	--	210	--	15,167	--	Other comprehensive income
Dividen	--	(23,768)	--	--	--	Dividend
Pada akhir tahun	82,637	330,209	6,690	189,734	1,972	At the end of the year
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama						Share of net assets of associates and joint ventures
Nilai buku	28,893	98,242	1,338	92,970	789	Carrying value
	28,893	98,242	1,338	92,970	789	
	2018					
	PT Pupuk Agro Nusantara Rp	PT Kaltim Jordan Abadi Rp	PT Pupuk Indonesia Energi Rp	PT Pupuk Indonesia Pangan Rp	PT Rekayasa Industri Rp	
Ringkasan informasi keuangan						Summarised financial information
Pada awal tahun	45,524	25,319	116,819	172,289	514,688	At the beginning of the year
Penyesuaian	(610)	--	412,128	(6,878)	(190,037)	Adjustment
Penambahan	--	--	--	90,000	--	Addition
Laba/(rugi) tahun berjalan	(357)	(2,090)	72,290	700	205,807	Profit/(loss) for the period
Pendapatan komprehensif lain	--	--	(394)	--	226,176	Other comprehensive income
Pada akhir tahun	44,557	23,229	600,843	256,111	756,634	At the end of the year
Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama						Share of net assets of associates and joint ventures
Nilai buku	22,724	13,938	60,084	25,611	37,606	Carrying value
	22,724	13,938	60,084	25,611	37,606	

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

10. Aset Tetap

10. Fixed Assets

2019						
	Saldo awal/ Beginning balance Rp	Penambahan/ Addition Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Reklasifikasi/ Reclassification Rp	Revaluasi revaluation Rp	Saldo akhir/ Ending balance Rp
Biaya perolehan langsung						
Tanah	7,537,923	--	--	73,717	2,306,796	9,918,436
Pabrik dan peralatan	16,432,871	71,861	--	232,753	--	16,737,485
Bangunan dan sarana	2,202,448	2,304	--	13,848	--	2,218,600
Perlengkapan kantor dan rumah	224,401	28,144	(411)	--	--	252,134
Kendaraan dan alat-alat berat	162,133	9,676	(1,158)	1,697	--	172,348
Mesin bengkel kerja	90,290	29,154	(14)	--	--	119,430
Aset dalam penyelesaian	490,844	483,422	--	(319,746)	--	654,520
Biaya perolehan pembiayaan						
Alat-alat berat	12,144	--	--	--	--	12,144
Sub Total	27,153,054	624,561	(1,583)	2,269	2,306,796	30,085,097
Akumulasi penyusutan langsung						
Pabrik dan peralatan	7,058,191	895,968	--	--	--	7,954,159
Bangunan dan sarana	898,105	115,454	--	(3,216)	--	1,010,343
Perlengkapan kantor dan rumah	199,433	10,905	(411)	--	--	209,927
Kendaraan dan alat-alat berat	142,624	7,530	(1,158)	--	--	148,996
Mesin bengkel kerja	66,772	4,873	(14)	--	--	71,631
Akumulasi penyusutan pembiayaan						
Alat-alat berat	4,337	1,822	--	--	--	6,159
Sub Total	8,369,462	1,036,552	(1,583)	(3,216)	--	9,401,215
Nilai tercatat neto	18,783,592					20,683,882
2018						
	Penambahan dari akuisisi entitas anak / Additions					
Saldo awal/ Beginning balance Rp	from acquisition of subsidiaries Rp	Penambahan/ Addition Rp	Pengurangan/ Deduction Rp	Reklasifikasi/ Reclassification Rp	Saldo akhir/ Ending balance Rp	
Biaya perolehan langsung						
Tanah	7,494,276	4,154	--	--	39,493	7,537,923
Pabrik dan peralatan	16,093,887	--	103,856	--	235,128	16,432,871
Bangunan dan sarana	2,112,899	2,890	248	--	86,411	2,202,448
Perlengkapan kantor dan rumah	214,328	753	11,435	(2,115)	--	224,401
Kendaraan dan alat-alat berat	123,994	30,847	7,292	--	--	162,133
Mesin bengkel kerja	79,913	--	10,377	--	--	90,290
Aset dalam penyelesaian	322,189	--	569,207	--	(400,552)	490,844
Biaya perolehan pembiayaan						
Alat-alat berat	--	12,144	--	--	--	12,144
Sub Total	26,441,486	50,788	702,415	(2,115)	(39,520)	27,153,054
Akumulasi penyusutan langsung						
Pabrik dan peralatan	6,095,537	--	965,380	--	(2,726)	7,058,191
Bangunan dan sarana	744,214	1,912	149,279	--	2,700	898,105
Perlengkapan kantor dan rumah	191,603	724	8,983	(2,115)	238	199,433
Kendaraan dan alat-alat berat	107,129	29,440	6,054	--	1	142,624
Mesin bengkel kerja	61,265	--	5,720	--	(213)	66,772
Akumulasi penyusutan pembiayaan						
Alat-alat berat	--	3,123	1,214	--	--	4,337
Sub Total	7,199,748	35,199	1,136,630	(2,115)	--	8,369,462
Nilai tercatat neto	19,241,738					18,783,592

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pembebanan penyusutan atas aset tetap adalah sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp	
Beban pokok pendapatan (Catatan 24)	1,004,804	1,076,149	Cost of revenue (Note 24)
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	23,859	49,797	General and administrative expenses (Note 26)
Beban penjualan (Catatan 25)	7,889	10,684	Selling expenses (Note 25)
Total	1,036,552	1,136,630	Total

Aset tetap berupa bangunan, mesin-mesin utama, peralatan pembantu, dan tanah digunakan sebagai jaminan atas pinjaman (Catatan 13 dan 16).

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 tidak ada biaya pinjaman yang dikapitalisasi menjadi aset.

Aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kerusakan mesin pabrik dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp598.311 dan USD1,934,810,186 pada 31 Desember 2019 dan sebesar Rp551.179 dan USD1,916,810,186 pada 31 Desember 2018. Manajemen berpendapat bahwa aset tetap pada telah diasuransikan secara memadai.

Pada 31 Desember 2019, Grup melakukan reklasifikasi atas tanah dan bangunan ke properti investasi sebesar Rp2.269.

Pada 31 Desember 2018, Grup melakukan reklasifikasi Aset dalam Penyelesaian ke Persediaan lahan siap pakai atas Lahan di Makassar yang akan dijual di tahun berikutnya sejumlah Rp22.020 (Catatan 7) dan Grup melakukan reklasifikasi tanah ke properti investasi atas lahan pesona mahakam sejumlah Rp17.500.

Penghapusbukuan aset tetap dikarenakan aset dalam kondisi fisik rusak, tidak ditemukan dan atau aset sudah tidak digunakan. Penghapusbukuan aset tetap berupa penghapusan secara administratif. Harga perolehan dan akumulasi penyusutan aset tetap yang dihapus pada tahun 2019 dan 2018 masing-masing Rp1.583 dan Rp2.115.

Pada tahun 2019, perusahaan kembali melakukan revaluasi aset tetap tanah untuk tujuan keteraturan. Revaluasi dilakukan atas dasar penilaian dari KJPP Yanuar Bey dan Rekan No. 00344/2.0041-04/PI/01/0335/1/X/2019 tanggal 31 Oktober 2019. Dasar Penilai Independen untuk mengestimasi nilai wajar aset tetap adalah dengan Pendekatan Pasar.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Depreciation for fixed assets was allocated as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Beban pokok pendapatan (Catatan 24)	1,004,804	1,076,149	Cost of revenue (Note 24)
Beban umum dan administrasi (Catatan 26)	23,859	49,797	General and administrative expenses (Note 26)
Beban penjualan (Catatan 25)	7,889	10,684	Selling expenses (Note 25)
Total	1,036,552	1,136,630	Total

Fixed assets such as building, main machines, supporting equipments and land are used as collateral for loans (Notes 13 and 16).

At December 31, 2019, and 2108 there were no borrowing costs capitalized of assets.

The Group's fixed assets were insured against loss from fire, machinery breakdown and other risk, with total coverage of Rp598,311 and USD1,934,810,186 at December 31, 2019 and Rp551,179 and USD1,916,810,186 at December 31, 2018. Management believes that the fixed assets were adequately insured.

On December 31, 2019, Group reclassified land and buildings to investment properties amounting to Rp2,269.

On December 31, 2018, Group reclassified Assets under Construction to Inventory such land lot already developed in Makassar amounting to Rp22,020 (Note 7) that will be sell in next year and Group reclassified land to investment properties to such land pesona mahakam amounting to Rp17,500.

Write - off of fixed asset is due to the asset is physically damaged, was not found and or asset is no longer used. Write - off of fixed asset in the form of administrative removal. Acquisition cost and accumulated depreciation of fixed asset that were removed in 2019 and 2018 amounted to Rp1,583 and Rp2,115.

In 2019, the Company revalued its land fixed assets for regularity purpose. Revaluation was carried out by independent appraisal service KJPP Yanuar Bey and Partners No. 00344/2.0041-04/PI/01/0335/1/X/2019 dated on October 31, 2019. Independent assessors basis for estimating the fair value of fixed assets is market approach.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Berikut hasil penilaian estimasi nilai wajar yang berpengaruh dalam laporan keuangan.

Here are the results of votes that affect the estimated fair value in the financial statements.

	Awal Revaluasi/ Beginning of Revaluation	Penambahan/ Addition	Nilai tercatat/ Book value	Nilai Wajar/ Fair Value	Surplus Revaluasi/ Revaluation Surplus	
Biaya Perolehan:						
Tanah						Cost: Land
Perusahaan	7,370,473	73,717	7,444,190	9,734,477	2,290,287	Company
Entitas anak	167,450	--	167,450	183,959	16,509	Subsidiary
	7,537,923	73,717	7,611,640	9,918,436	2,306,796	

11. Aset Tidak Lancar Lainnya

11. Other Non-Current Assets

	2019 Rp	2018 Rp	
Persediaan tidak bergerak	206,995	136,914	<i>Non-moving inventories</i>
Aset takberwujud	47,041	54,780	<i>Intangible assets</i>
Investasi pengembangan	17,423	16,383	<i>Development investments</i>
<i>Goodwill</i>	9,244	9,244	<i>Goodwill</i>
Investasi saham jangka panjang	--	890	<i>Long-term investment in shares</i>
Lain-lain	519	628	<i>Others</i>
Total	281,222	218,839	Total

a. Persediaan tidak bergerak

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

	2019 Rp	2018 Rp	
Biaya perolehan	221,636	157,858	<i>Acquisition cost</i>
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(14,641)	(20,944)	<i>Allowance for impairment inventories</i>
Nilai tercatat neto	206,995	136,914	Net carrying amount

Mutasi provisi atas penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp	
Saldo awal	20,944	3,664	<i>Beginning balance</i>
Pemulihan	(2,542)	--	<i>Recover</i>
Penghapusan	(8,991)	--	<i>Removal</i>
Penambahan	5,230	17,280	<i>Addition</i>
Saldo Akhir	14,641	20,944	Ending balance

Berdasarkan hasil penelaahan keadaan persediaan tidak bergerak pada tanggal pelaporan, Manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa provisi atas persediaan

a. Non-moving inventories

Non-moving inventories represent spareparts held for more than five years with details as follows:

Movements in the provision for impairment of inventories are as follows:

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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

tersebut adalah cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas penurunan nilai persediaan.

b. Goodwill

Nilai wajar dari aset dan liabilitas teridentifikasi PT Kaltim Adhiguna Dermaga pada tanggal akuisisi 2 Juli 2018 dengan menggunakan dasar Posisi Laporan Keuangan per 30 Juni 2018 (lihat catatan 1c).

	Nilai Wajar / Fair Value		
	2018	Rp	
Aset			
Aset Lancar			
Kas dan setara kas	9,531		Assets
Kas setara kas dibatasi penggunaannya	300		Current Assets
Piutang usaha	6,526		<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang lain-lain	583		<i>Restricted Time Deposits its Use</i>
Beban dibayar dimuka	2,037		<i>Account Receivables</i>
Bank Garansi	1,164		<i>Other Account Receivables</i>
Uang muka pajak	590		<i>Advance Payment</i>
Aset Tidak Lancar			<i>Bank Guarantees</i>
Investasi pada entitas asosiasi	789		<i>Prepaid Tax</i>
Aset tetap - Bersih	15,590		
Aset Pajak Tangguhan	1,897		
Sub Total	39,007		
Liabilitas			
Liabilitas Lancar			
Utang usaha	1,104		Non Current Assets
Beban Akrual	2,835		<i>Investments in associates</i>
Imbalan Kerja Jangka Pendek	4,602		<i>Fixed Assets - Net</i>
Utang pajak	717		<i>Deferred tax Asset</i>
Pendapatan diterima dimuka	263		Sub Total
Utang bank	3,119		
Bagian Jangka Pendek atas Liabilitas Sewa Pembiayaan	3,445		
Liabilitas Tidak Lancar			
Liabilitas Pembangunan			Liabilities
Sarana Kawasan	2,543		Current Liabilities
Kewajiban imbalan pasca kerja	5,537		<i>Account Payables</i>
Sub Total	24,165		<i>Accrued Expense</i>
Nilai wajar aset bersih teridentifikasi	14,842		<i>Short-term Employee Benefit</i>
Pengambilalihan 50.99% Saham	7,568		<i>Tax Payable</i>
Imbalan pembelian yang dialihkan	15,800		<i>Unearned Revenue</i>
Goodwill atas akuisisi	8,232		<i>Bank Loans</i>
Goodwill dari Nilai Wajar Aset yang teridentifikasi	1,012		<i>Current Maturities of</i>
Total Goodwill	9,244		<i>Finance Lease Liabilities</i>
			Non Current Liabilities
			<i>Development Area</i>
			<i>Facilities Liabilities</i>
			<i>Employee Benefit Liability</i>
			Sub Total
			Total identifiable net assets at fair values
			50.99% Equity Takeover
			<i>Purchase consideration transferred</i>
			<i>Goodwill arising on acquisition</i>
			<i>Goodwill from Fair Value of Assets Identified</i>
			Total Goodwill

Goodwill dievaluasi dengan mempertimbangkan hasil usaha tahun berjalan dan prospek di masa yang akan datang dari Entitas Anak secara berkala dan Perusahaan membentuk penyisihan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatatnya mengalami penurunan. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat penurunan nilai goodwill pada tanggal 31 Desember 2019.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

inventories is adequate to cover the possibility of losses.

b. Goodwill

The fair value of identificables assets and liabilities of PT Kaltim Adhiguna Dermaga at the date of acquisition July 2, 2018 on the basis of Statement of Financial Position at June 30, 2018 (see note 1c).

Aset			
Aset Lancar			
Kas dan setara kas	9,531		Assets
Kas setara kas dibatasi penggunaannya	300		Current Assets
Piutang usaha	6,526		<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang lain-lain	583		<i>Restricted Time Deposits its Use</i>
Beban dibayar dimuka	2,037		<i>Account Receivables</i>
Bank Garansi	1,164		<i>Other Account Receivables</i>
Uang muka pajak	590		<i>Advance Payment</i>
Aset Tidak Lancar			<i>Bank Guarantees</i>
Investasi pada entitas asosiasi	789		<i>Prepaid Tax</i>
Aset tetap - Bersih	15,590		
Aset Pajak Tangguhan	1,897		
Sub Total	39,007		
Liabilitas			
Liabilitas Lancar			
Utang usaha	1,104		Non Current Assets
Beban Akrual	2,835		<i>Investments in associates</i>
Imbalan Kerja Jangka Pendek	4,602		<i>Fixed Assets - Net</i>
Utang pajak	717		<i>Deferred tax Asset</i>
Pendapatan diterima dimuka	263		Sub Total
Utang bank	3,119		
Bagian Jangka Pendek atas Liabilitas Sewa Pembiayaan	3,445		
Liabilitas Tidak Lancar			
Liabilitas Pembangunan			Liabilities
Sarana Kawasan	2,543		Current Liabilities
Kewajiban imbalan pasca kerja	5,537		<i>Account Payables</i>
Sub Total	24,165		<i>Accrued Expense</i>
Nilai wajar aset bersih teridentifikasi	14,842		<i>Short-term Employee Benefit</i>
Pengambilalihan 50.99% Saham	7,568		<i>Tax Payable</i>
Imbalan pembelian yang dialihkan	15,800		<i>Unearned Revenue</i>
Goodwill atas akuisisi	8,232		<i>Bank Loans</i>
Goodwill dari Nilai Wajar Aset yang teridentifikasi	1,012		<i>Current Maturities of</i>
Total Goodwill	9,244		<i>Finance Lease Liabilities</i>
			Non Current Liabilities
			<i>Development Area</i>
			<i>Facilities Liabilities</i>
			<i>Employee Benefit Liability</i>
			Sub Total
			Total identifiable net assets at fair values
			50.99% Equity Takeover
			<i>Purchase consideration transferred</i>
			<i>Goodwill arising on acquisition</i>
			<i>Goodwill from Fair Value of Assets Identified</i>
			Total Goodwill

Goodwill is evaluated periodically by considering the current year operating results and future prospects of the subsidiary and a provision should be made when there is an indication where the carrying value may be impaired. Management believes there was no impairment of goodwill as of December 31, 2019.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

c. Investasi pengembangan

Investasi pengembangan merupakan investasi perumahan PT KIE kepada PT Panenarta Niaga terkait pengembangan perumahan di Purwakarta, Jawa Barat.

d. Investasi saham jangka panjang

	2019 Rp	2018 Rp
PT Driver Kaltim Melamine	7,402	7,402
PT Padi Energi Nusantara	4,000	4,000
PT Pukati Pelangi Patani Berseri	570	570
PT Pukati Pelangi Bahana Agropolitan	--	890
Sub Total	11,972	12,862
Provisi atas Penurunan Nilai/Provision for Impairment	<u>(11,972)</u>	<u>(11,972)</u>
Total	--	890

Pada tahun 2019 Group telah menjual seluruh kepemilikan saham PT Pukati Pelangi Bahana Agopolitan kepada PT Sefas Pelindotama sejumlah Rp362 yang dituangkan dalam Akta Jual Beli dan Pemindahan Hak atas Saham nomor 02 tanggal 6 September 2019.

c. Development investments

Development investment is real estate investment PT KIE to PT Panenarta Niaga related to real estate development in Purwakarta, West Java.

d. Long-term investment in shares

	2019 Rp	2018 Rp
PT Driver Kaltim Melamine	7,402	7,402
PT Padi Energi Nusantara	4,000	4,000
PT Pukati Pelangi Patani Berseri	570	570
PT Pukati Pelangi Bahana Agopolitan	--	890
Sub Total	11,972	12,862
Provisi atas Penurunan Nilai/Provision for Impairment	<u>(11,972)</u>	<u>(11,972)</u>
Total	--	890

In 2019 the Group sold all of PT Pukati Pelangi Bahana Agopolitan shares to PT Sefas Pelindotama in the amount of Rp362 as stated in the Deed of Sale and Transfer of Shares number 02 dated September 6, 2019.

12. Utang Usaha

12. Trade Payables

	2019 Rp	2018 Rp	
Pihak ketiga	170,610	201,184	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 29.b)	28,257	124,862	Related parties (Note 29.b)
Total	198,867	326,046	Total

Rincian berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The details based on currencies are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Rupiah	158,507	272,090	Rupiah
Euro	32,331	40,632	Euro
Dolar AS	8,029	13,324	US Dollar
Total	198,867	326,046	Total

13. Pinjaman Jangka Pendek

13. Short-Term Loans

	2019 Rp	2018 Rp
Entitas berelasi dengan Pemerintah/Government-related entities		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	3,506	3,901
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	2,500	2,000
Total	6,006	5,901

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Kreditur/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis Fasilitas/ Facility Type	Jumlah Fasilitas/ Facility Amount	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Saldo Terutang/ Outstanding Balance	Suku Bunga per tahun/ Annual Interest Rate	Jaminan/ Collateral	Pembayaran selama 2019/ Payment During 2019
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	KIE	Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 10,000	29 Juni/June 2019	Rp --	5,80%	Deposito/Time Deposit (Catatan/Note 3)	Rp 2,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	KAD	Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 4,000	24 Mei/May 2020	Rp 3,506	11.5%	Tanah & Rekening Giro /Land & Current Account (Catatan 3 dan 10/ Notes 3 and 10)	Rp 14,536
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	KAD	Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 2,500	29 Desember/December 2020	Rp 2,500	0,75% di atas bunga deposito	Deposito/Time Deposit (Catatan/Note 3)	Rp --

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, di mana telah ditaati oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2019. 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 has complied as at December 31, 2019. 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 has complied with the related terms and conditions.

14. Beban Akrual

14. Accrued Expenses

	2019 Rp	2018 Rp	
Pembelian bahan baku	920,049	1,059,643	Purchases of raw material
Kekurangan Solvabilitas Dana Pensiun (Catatan 29.b dan 30.b)	272,346	469,332	Deficiency Passed Services Liabilities (Note 29.b and 30.b)
Distribusi produk	59,288	96,599	Product distribution
Pembelian suku cadang	34,701	35,770	Purchases of spareparts
Bunga	11,320	23,678	Interest
Lain-lain	39,459	24,505	Others
Total	1,337,163	1,709,527	Total

Beban akrual berdasarkan pihak adalah sebagai berikut:

Accrual expenses based on the party are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Pihak ketiga	527,532	616,239	Third parties
Pihak berelasi (Catatan 29.b)	809,631	1,093,288	Related parties (Note 29.b)
Total	1,337,163	1,709,527	Total

15. Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek

15. Short-Term Employee Benefits Liabilities

	2019 Rp	2018 Rp	
Jasa operasi	307,846	305,658	Bonus
Insentif kinerja	41,667	49,356	Performance incentives
Tantiem	42,047	41,199	Tantiem
Lain-lain	9,871	21,573	Others
Total	401,431	417,786	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

16. Pinjaman Jangka Panjang

16. Long-Term Loans

	2019 Rp	2018 Rp
Utang bank/Bank loans		
Kredit modal kerja/Working capital loans:		
Entitas berelasi dengan Pemerintah/Government-related entities :		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	1,220,000	770,000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	250,000	2,150,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	--	1,000,000
Pihak ketiga/Third parties		
PT Bank Central Asia Tbk	550,000	--
Sub Total	<u>2,020,000</u>	<u>3,920,000</u>
Kredit Investasi/Investment credit:		
Entitas berelasi dengan Pemerintah/Government-related entities :		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk - IDR (Catatan/Note 29.b)	2,845	--
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - USD (2019:0 ; 2018: USD9,235,641) (Catatan/Note 29.b)	--	133,741
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - IDR (Catatan/Note 29.b)	--	61,779
Pinjaman sindikasi/Syndicated loans :		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk - USD (Catatan/Note 29.b) (2019: 0 ; 2018: USD88,772,260)	--	1,285,511
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk - USD (Catatan/Note 29.b) (2019: 0 ; 2018: USD45,954,113)	--	665,462
PT Bank Central Asia Tbk - USD (2019: 0 ; 2018: USD49,090,080)	--	710,873
Sub Total	<u>2,845</u>	<u>2,857,366</u>
Pihak ketiga/Third parties		
PT Bank ANZ Indonesia - USD (2019: 0 ; 2018: USD8,592,000)	--	124,421
PT Bank HSBC Indonesia - USD (2019: 0 ; 2018: USD4,654,000)	--	67,395
Bank Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD (2019: 0 ; 2018: USD4,654,000)	--	67,395
Pinjaman lainnya/Other loans		
PT Pupuk Indonesia (Persero) - IDR (Catatan/Note 29.b)	1,560,000	1,624,000
Sub Total	<u>1,560,000</u>	<u>1,883,210</u>
Total	<u>3,582,845</u>	<u>8,660,576</u>
Dikurangi/Less:		
Bagian jangka pendek/Current portion	(1,177)	(1,370,255)
Bagian jangka panjang/Non-current portion	<u>3,581,668</u>	<u>7,290,321</u>

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

a. Kredit modal kerja

a. Working capital loan

Kreditur/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis Fasilitas/ Facility Type	Jumlah Fasilitas/ Facility Amount	Tanggal Jatuh Tempo/ Maturity Date	Saldo Terutang/ Outstanding Balance	Suku Bunga per tahun/ Annual Interest Rate	Jaminan/ Collateral	Pembayaran selama 2019/ Payment During 2019
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perusahaan <i>/The Company</i>	Kredit Jangka Pendek/ Short Term Credit	Rp 2,300,000	19 Des/Dec 2021	Rp 1,220,000	6,26%	Negative Pledge ****)	Rp 4,136,000
		Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 650,000	19 Des/Dec 2021	Rp --	9,30%	Negative Pledge ****)	Rp --
		Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	USD 15,000,000	19 Des/Dec 2021	Rp --	4,00%	Negative Pledge ****)	--
PT Bank Rakyat Indonesia	Perusahaan <i>/The Company</i>	Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	USD 30,000,000 <i>(Interchangeable)</i>	31 Des/Dec 2021	--	-LIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Negative Pledge *)	--
		Fasilitas Pendanaan Jangka Pendek (FPJP-A1)/ Short-term Funding Loan	Rp 1,250,000	31 Des/Dec 2021	Rp 250,000	-JIBOR 3 bulan/months + 2,00%	Negative Pledge *)	Rp 16,160,000
		Fasilitas Pendanaan Jangka Pendek (FPJP-A2)/ Short-term Funding Loan	Rp 400,000	31 Des/Dec 2021	Rp --	--	Rp	--
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Perusahaan <i>/The Company</i>	Fasilitas Pendanaan Jangka Pendek (FPJP-B)/ Short-term Funding Loan	Rp 5,000,000 <i>(untuk seluruh anak perusahaan PT Pupuk Indonesia kecuali PT Rekayasa Industri) /for all subsidiaries of PT Pupuk Indonesia except PT Rekayasa Industri)</i>	31 Des/Dec 2021	Rp --	7,50%	Negative Pledge *)	Rp --
		Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 1,000,000	20 September/ September 2021	Rp --	-JIBOR 3 bulan/months + 3,20% 10%	Clean Basis **)	Rp 1,000,000
		Fasilitas kredit lokal pinjaman tunai & non tunai/ Local credit facility, cash loan & non cash loan	Rp 2,000,000	28 November/ November 2021	Rp 550,000	6,28%	Negative pledge of asset ***)	Rp 450,000
PT Bank Tabungan Pensiun Nasional (Dh. Bank Sumitomo)	Perusahaan <i>/The Company</i>	Fasilitas kredit lokal/ Local credit facility	Rp 2,000,000	29 November/ November 2021	--	5,48%	Negative pledge of asset ***)	--
		Kredit Modal Kerja (KMK)/ Working Capital Loan	Rp 3,990,000 <i>(untuk PT Pupuk Sriwidjaja Palembang, PT Pupuk Kalimantan Timur PT Petrokimia Gresik /for PT Pupuk Sriwidjaja Palembang, PT Pupuk Kalimantan Timur, PT Petrokimia Gresik)</i>	30 Oktober/ October 2020	--	-JIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Clean Basis	--
		Fasilitas jangka pendek/ Short-term Facility	Rp 1,500,000	29 November/ November 2021	--	-JIBOR 3 bulan/months + 1,30%	Clean Basis	--

*) Sesuai dengan Addendum Perjanjian Kredit No. 51/2019 tanggal 1 Agustus 2019 antara PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk dan PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Entitas Anaknya (PI Grup) pada Pasal 24 perihal agunan kredit yang berbunyi "Agunan negative pledge dengan syarat debitur menyerahkan surat pernyataan yang menyatakan bahwa seluruh Kreditur menerapkan negative pledge, yang didukung bukti antara lain

*) In accordance with Addendum Credit Agreement No. 51/2019 dated August 1, 2019 between PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk and PT Pupuk Indonesia (Persero) and its Subsidiaries (PI Group) in Article 24 regarding credit collateral that reads "negative pledge collateral on condition that the debtor submits a statement stating that all creditors apply negative pledge, which supported by evidence including but not limited to a statement

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

berupa surat keterangan dari auditor PT Pupuk Indonesia (Persero), atau lembaga independen yang dinilai *credible* oleh Bank, atau *Offering Letter*, atau Perjanjian Kredit dari seluruh kreditur.". Sampai dengan posisi 31 Desember 2019 Grup belum menyerahkan surat tersebut, sehingga *negative pledge* belum berlaku efektif.

**) Sesuai dengan Persetujuan Perubahan Perjanjian Pinjaman Bersama No. (3) 033/BIN/PK/2017 tanggal 20 Desember 2019 antara PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk dan PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Entitas Anaknya (PI Grup) pada Pasal 34 setelah ayat 11 ditambah 2 (dua) ketentuan, yaitu ayat 12 dan ayat 13 yang berbunyi "persyaratan jaminan dan pengikatan terhadap jaminan berlaku sampai dengan persyaratan *negative pledge* disetujui oleh Bank". Sampai dengan posisi 31 Desember 2019 PI Grup belum menerima surat persetujuan dari bank atas *negative pledge*, sehingga *negative pledge* belum berlaku efektif.

***) Sesuai dengan Akta Perjanjian Pinjaman Bersama No. 04, tanggal 22 Juli 2019 pasal 10 antara PT Bank Central Asia Tbk dan PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Entitas Anaknya (PI Grup) yang berlaku, terdapat klausul persyaratan jaminan *negative pledge* terhadap semua pinjaman dari masing-masing kreditur dengan syarat PT Pupuk Indonesia (Persero) menyerahkan surat pernyataan yang menyatakan bahwa pinjaman PI Grup di para krediturnya berada dalam kondisi *negative pledge of assets* atau tidak dijamin dengan aset/harta kekayaan tertentu (kecuali aset yang diagunkan untuk menjamin fasilitas kredit investasi yang ada dan pembiayaan proyek yang dibiayai menggunakan Fasilitas Multi oleh PT Rekayasa Industri). Sampai dengan posisi 31 Desember 2019 Grup belum menyerahkan surat tersebut, sehingga *negative pledge* belum berlaku efektif.

****) Sesuai dengan Addendum III Perjanjian Kredit No. TIO.CRO/CCL.800/ADD/2019, Addendum III Perjanjian Kredit No.TIO.CRO/CCL.801/ADD/2019, Addendum IV Perjanjian Kredit No. TIO.CRO/CCL.802/ADD/2019 dan Addendum V Perjanjian Kredit No. TIO.CRO/CCL.803/ADD/2019 tanggal 20 Desember 2019 antara PT Bank Mandiri (Persero) Tbk dan PT Pupuk Indonesia (Persero) dan Entitas Anaknya (PI Grup), Agunan yang berlaku adalah *Negative Pledge* dengan pengecualian agunan yang diikat sebelum penandatanganan addendum perjanjian dan agunan atas fasilitas Kredit Investasi/Pinjaman Transaksi Khusus/Term Loan/Fasilitas Kredit yang

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

from the auditor PT Pupuk Indonesia (Persero), or an independent institution that is considered credible by the Bank, or Offering Letter, or Credit Agreement from all creditors. As of December 31, 2019 the Group has not submitted the letter, so the negative pledge has not been effective.

***) In accordance with the Agreement to Amend the Joint Loan Agreement No. (3) 033 / BIN / PK / 2017 dated December 2019 between PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk and PT Pupuk Indonesia (Persero) and its Subsidiaries (PI Group) in Article 34 after paragraph 11 plus 2 (two) provisions, namely paragraph 12 and paragraph 13 which read "guarantee requirements and binding of guarantees apply until the negative pledge requirements are approved by the Bank". As of December 31, 2019 PI the Group has not yet received a letter of approval from the bank for negative pledge, so the negative pledge has not been effective.*

****) In accordance with Deed of Joint Loan Agreement No. 04, dated July 22, 2019 article 10 between PT Bank Central Asia Tbk and PT Pupuk Indonesia (Persero) and its applicable Subsidiaries (PI Group), there is a clause on the requirement of a negative pledge guarantee for all loans from each creditor under the condition of PT Pupuk Indonesia (Persero) submit a statement stating that the PI Group's loans in its creditors are in a negative pledge of assets or not guaranteed with certain assets / assets (except assets pledged to guarantee existing investment credit facilities and project financing financed using the Facility Multi by PT Rekayasa Industri). As of December 31, 2019 the Group has not submitted the letter, so the negative pledge has not been effective.*

*****) In accordance with Addendum III Credit Agreement No. TIO.CRO/CCL.800/ADD/2019, Addendum III Credit Agreement No. TIO.CRO/CCL.801/ADD/2019, Addendum IV Credit Agreement No. TIO.CRO/CCL.802/ADD/2019 and Addendum V Credit Agreement No. TIO.CRO / CCL.803 / ADD / 2019 dated December 20, 2019 between PT Bank Mandiri (Persero) Tbk and PT Pupuk Indonesia (Persero) and its Subsidiaries (PI Group), the applicable collateral is Negative Pledge with the exception of collateral that was bound before Signing of agreement and collateral addendum for Investment Credit facilities / Special Transaction Loans / Term*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

membayai *Capex/Fixed Asset* tetap diperbolehkan menyerahkan Agunan. Aset Perusahaan yang diikat sebelum addendum perjanjian tersebut adalah aset Pabrik Kaltim-4. Agunan tersebut dapat dilepaskan dengan syarat PT Pupuk Indonesia menyerahkan dokumen *Legal Opinion* dari konsultan hukum independen yang menyatakan bahwa seluruh fasilitas modal kerja yang diberikan kepada PI Grup oleh semua kreditur tidak dijamin secara *preferen* atau pelepasan agunan dilakukan bersama-sama oleh seluruh Kreditur. Sampai dengan posisi 31 Desember 2019 Grup belum menyerahkan surat tersebut dan/atau melakukan pelepasan agunan secara bersama-sama dengan seluruh Kreditur, sehingga *negative pledge* belum berlaku efektif.

b. Kredit investasi

Kreditor/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah Fasilitas/ Facility amount	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Saldo terutang/ Outstanding balance	per tahun/ Annual interest rate	Jaminan/ Collateral	selama 2019/ Payment during 2019
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Perusahaan /The Company	-Kredit pembangunan/ Construction credit -Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat pembangunan/Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction	Rp 361,541 USD 57,240,544	27 Mei/May 2010 - 26 Mei/May 2020	-	9,86% 4,50%	Plutang subsidi, bangunan, mesin-mesin dan peralatan pabrik boiler batubara /Receivables subsidy, buildings, machineries and equipments boiler coal plant (Catatan 6 dan 10/Note 6 and 10)	Rp 61,779 USD 9,235,641 (ekuivalen/equivalent to Rp130,779)
Pinjaman Sindikasi dengan/ Syndicated Loans with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perusahaan /The Company	-Kredit pembangunan/ Construction credit -Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat	Rp 1,347,840	Tranche A : 10 tahun/years 15 Agustus/August 2011 - 23 September September 2021 Tranche B : USD 337,034,850	- -Tranche A : 10,5% 3 tahun/years JIBOR 3 bulan/months + 2,31% -Tranche B : 5% tahun/year -LIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Putang subsidi, Tanah Bangunan, mesin-mesin pabrik Kaltim 5 dan peralatan/ Receivables subsidy Lands building, machineries and equipments of Kaltim 5 (Catatan 6 dan 10/Note 6 and 10)	USD 183,816,454 (ekuivalen/equivalent to Rp2,578,009)	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk & PT Bank Central Asia Tbk	Perusahaan /The Company	pembangunan/Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction						
Pinjaman Multi Opsi dengan PT Bank ANZ Indonesia, Bank Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD., PT Bank HSBC Indonesia/ Club deal loans	Perusahaan /The Company	-Kredit pembelian aset/ asset purchase credit -Kredit fasilitas SBLC/ SBLC credit facility	USD 125,000,000 USD 40,000,000	Tranche A : 30 September/ September 2019 Tranche B : USD 40,000,000	- -LIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Aset Pabrik 1A/Plant 1A Asset (Catatan/Note 10)	USD 17,900,000 (ekuivalen/equivalent to Rp253,624)	
PT Pupuk Indonesia (Persero)	Perusahaan /The Company	-Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan -Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan -Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan	A : Rp568,000 B : Rp64,000 A : Rp568,000 B : - A : - B : Rp992,000	A : 3 tahun/years 8 Juli/July 2018 B : 5 tahun/years 8 Juli/July 2019 A : 3 tahun/years 12 Juli/July 2020 B : 7 tahun/years 8 Juli/July 2022 A : 3 tahun/years B : 5 tahun/years 9 November/ November 2022	- -A : 9,625% -B : 9,95% - -A : 7,90% -B : 8,60% -A : 7,50% - -B : 7,90%	- - - - - - - - -	Rp 64,000	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	KAD	Kredit Investasi (KI)/ Aflopen Kredit Investasi (KI)/ Aflopen	Rp 2,898 Rp 636	25 Juni/June 2021 25 Juni/June 2021	Rp 2,333 Rp 512	11,50% 11,50%	4 Truk Nissan/Nissan Truck (Catatan/Note 10)	Rp 562 Rp 124

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Loans / Credit Facilities that finance Capex / Fixed Asset are allowed to submit Collateral. The Company's assets that are bound before the agreement addendum are the Kaltim-4 Factory assets. The collateral can be released provided that PT Pupuk Indonesia submits a Legal Opinion document from an independent legal consultant stating that all working capital facilities provided to the PI Group by all creditors are not preferably guaranteed or the collateral release is carried out jointly by all Creditors. As of December 31, 2019 the Group has not submitted the letter and / or released the collateral together with all Creditors, so that the negative pledge has not been effective.

b. Investment credit

Kreditor/ Creditor	Entitas/ Entity	Jenis fasilitas/ Facility type	Jumlah Fasilitas/ Facility amount	Tanggal jatuh tempo/ Maturity date	Saldo terutang/ Outstanding balance	per tahun/ Annual interest rate	Jaminan/ Collateral	selama 2019/ Payment during 2019
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Perusahaan /The Company	-Kredit pembangunan/ Construction credit -Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat pembangunan/Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction	Rp 361,541 USD 57,240,544	27 Mei/May 2010 - 26 Mei/May 2020	-	9,86% 4,50%	Plutang subsidi, bangunan, mesin-mesin dan peralatan pabrik boiler batubara /Receivables subsidy, buildings, machineries and equipments boiler coal plant (Catatan 6 dan 10/Note 6 and 10)	Rp 61,779 USD 9,235,641 (ekuivalen/equivalent to Rp130,779)
Pinjaman Sindikasi dengan/ Syndicated Loans with PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	Perusahaan /The Company	-Kredit pembangunan/ Construction credit -Kredit investasi pokok, investasi pokok valuta asing dan bunga saat	Rp 1,347,840	Tranche A : 10 tahun/years 15 Agustus/August 2011 - 23 September September 2021 Tranche B : USD 337,034,850	- -Tranche A : 10,5% 3 tahun/years JIBOR 3 bulan/months + 2,31% -Tranche B : 5% tahun/year -LIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Putang subsidi, Tanah Bangunan, mesin-mesin pabrik Kaltim 5 dan peralatan/ Receivables subsidy Lands building, machineries and equipments of Kaltim 5 (Catatan 6 dan 10/Note 6 and 10)	USD 183,816,454 (ekuivalen/equivalent to Rp2,578,009)	
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk & PT Bank Central Asia Tbk	Perusahaan /The Company	pembangunan/Principle investment credit, principal foreign exchange credit and interest during construction						
Pinjaman Multi Opsi dengan PT Bank ANZ Indonesia, Bank Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD., PT Bank HSBC Indonesia/ Club deal loans	Perusahaan /The Company	-Kredit pembelian aset/ asset purchase credit -Kredit fasilitas SBLC/ SBLC credit facility	USD 125,000,000 USD 40,000,000	Tranche A : 30 September/ September 2019 Tranche B : USD 40,000,000	- -LIBOR 3 bulan/months + 1,60%	Aset Pabrik 1A/Plant 1A Asset (Catatan/Note 10)	USD 17,900,000 (ekuivalen/equivalent to Rp253,624)	
PT Pupuk Indonesia (Persero)	Perusahaan /The Company	-Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan -Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan -Pinjaman pemegang saham/Shareholder loan	A : Rp568,000 B : Rp64,000 A : Rp568,000 B : - A : - B : Rp992,000	A : 3 tahun/years 8 Juli/July 2018 B : 5 tahun/years 8 Juli/July 2019 A : 3 tahun/years 12 Juli/July 2020 B : 7 tahun/years 8 Juli/July 2022 A : 3 tahun/years B : 5 tahun/years 9 November/ November 2022	- -A : 9,625% -B : 9,95% - -A : 7,90% -B : 8,60% -A : 7,50% - -B : 7,90%	- - - - - - - - -	Rp 64,000	
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	KAD	Kredit Investasi (KI)/ Aflopen Kredit Investasi (KI)/ Aflopen	Rp 2,898 Rp 636	25 Juni/June 2021 25 Juni/June 2021	Rp 2,333 Rp 512	11,50% 11,50%	4 Truk Nissan/Nissan Truck (Catatan/Note 10)	Rp 562 Rp 124

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, yang telah dipenuhi oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2019. 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

In accordance with the loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, which has been fulfilled by the Group as of December 31, 2019. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation with its Articles of Association, the nature of the business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group has been fulfilled with the related terms and conditions.

17. Liabilitas Imbalan Kerja

a. Program imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya

Grup menyelenggarakan program imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya.

Liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya pada tahun 2019 dan 2018 dicatat berdasarkan perhitungan aktuarial yang dilakukan oleh PT Dayamandiri Dharmakonsilindo melalui laporan aktuaris tertanggal 12 Februari 2020 dan 12 Januari 2019.

1. Program imbalan pascakerja

(i) Program pensiun iuran pasti

Perusahaan memberikan Program Pensiun Iuran Pasti ("PPIP") kepada karyawannya yang dikelola oleh Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur dan Dana Pensiun PKT Grup. Pendirian Dana Pensiun telah disetujui oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. S-189/MKM.11/1987 pada tanggal 10 Maret 1987.

Pendanaan atas program pensiun dilakukan oleh karyawan maupun Perusahaan dengan jumlah iuran masing-masing 4% dan 16% dari gaji peserta program pensiun. Jumlah iuran yang diakui sebagai beban pada tahun 2019 dan 2018 adalah sebesar Rp64,437 dan Rp63,507.

(ii) Manfaat kesehatan pascakerja

Perusahaan juga memiliki skema imbalan kesehatan pascakerja, 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

17. Post-employment Benefits Liabilities

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.

Post-employment and other long-term benefits liabilities in 2019 and 2018 are recorded based on actuarial calculations by PT Dayamandiri Dharmakonsilindo through their actuary reports dated February 12, 2020 and January 12, 2019, respectively.

1. Post-employment benefit plans

(i) Defined contribution pension plan

The Company provides a Defined Contribution Pension Plan ("PPIP") to its employees managed by the Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur and Dana Pensiun PKT Group. The establishment of the Pension Fund has been approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in Decree No. S-189/MKM.11/ 1987 on March 10, 1987.

Funding for the pension plan is carried out by employees and the Company with contributions of 4% and 16%, respectively, from salary of retirement plan participants. The contribution amount recognized as an expense in 2019 and 2018 are Rp64,437 and Rp63,507.

(ii) Post-retirement healthcare benefits

The Company also operates post-retirement healthcare benefit schemes, 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

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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 di atas, asumsi utama adalah kenaikan biaya kesehatan jangka panjang sebesar 5% per tahun. Entitas anak tidak memiliki skema imbalan kesehatan pascakerja.

(iii) Imbalan pascakerja lainnya

Perusahaan memberikan imbalan pascakerja lainnya dalam bentuk manfaat pesangon. Semua pekerja, setelah memenuhi periode bakti tertentu, berhak atas imbalan pesangon saat pensiun, cacat atau mati. Perusahaan juga memberikan imbalan pasca kerja lainnya dalam bentuk santunan kematian, uang duka dan bantuan pindah.

2. Program imbalan kerja jangka panjang lainnya

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

b. Liabilitas imbalan kerja

Tabel berikut menyajikan ikhtisar liabilitas dan aset program sebagaimana tercatat pada laporan posisi keuangan konsolidasian:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Perusahaan:			The Company:
Imbalan pascakerja lainnya	689,166	704,222	Other post-employment benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	35,228	29,378	Other long-term employee benefits
Entitas Anak:			Subsidiary:
Imbalan pascakerja lainnya	15,487	16,606	Other post-employment benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	867	791	Other long-term employee benefits
Sub Total	740,748	750,997	<i>Sub Total</i>
Aset imbalan pascakerja			Post-employment benefits assets
Perusahaan	(48,648)	(61,814)	The Company
Liabilitas Imbalan Kerja Neto	692,100	689,183	Employee Benefit Liabilities net

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 nilai tunai yang terbentuk pada PT Kaltim Nusa Etika yang secara akuntansi tidak memenuhi kriteria sebagai aset program manfaat pasti pascakerja yang masing-masing sebesar

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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 regularly. 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 subsidiaries 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. The company also provides other post-employment benefits in the form of death compensation, bereavement money and assistance in moving.

2. Other long-term employee benefits

The Group provides other postemployment benefits in the form of long service leave and long service award.

b. Employee benefits liabilities

The table below presents a summary of the employee benefits liabilities and plan asset reported in the consolidated statement of financial position:

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Perusahaan:			The Company:
Imbalan pascakerja lainnya	689,166	704,222	Other post-employment benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	35,228	29,378	Other long-term employee benefits
Entitas Anak:			Subsidiary:
Imbalan pascakerja lainnya	15,487	16,606	Other post-employment benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	867	791	Other long-term employee benefits
Sub Total	740,748	750,997	<i>Sub Total</i>
Aset imbalan pascakerja			Post-employment benefits assets
Perusahaan	(48,648)	(61,814)	The Company
Liabilitas Imbalan Kerja Neto	692,100	689,183	Employee Benefit Liabilities net

As at December 31, 2019 and 2018, the total investment value in PT Kaltim Nusa Etika which did not qualify as defined benefit post-employment program assets from an accounting perspective amounting to Rp48,648

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Rp48.648 dan Rp61.814, disajikan sebagai
aset imbalan pasca kerja pada laporan posisi
keuangan konsolidasian.

Perubahan imbalan pascakerja dan imbalan
jangka panjang lainnya Perusahaan untuk
tahun yang berakhir pada tanggal-tanggal 31
Desember 2019 dan 2018 sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp
Perusahaan :		
Pada awal tahun	671,786	732,235
Iuran perusahaan yang dibayarkan (aktual)	(9,607)	(7,482)
Beban Tahun Berjalan	120,359	145,560
Pembayaran Manfaat	(160,183)	(171,439)
Kelebihan Pembayaran Imbalan oleh Perusahaan	(32,988)	--
(Keuntungan)/Kerugian Aktuarial pada Penghasilan Komprehensif Lain	86,379	(27,088)
Sub Total	675,746	671,786
Entitas Anak :		
Liabilitas Imbalan Pasti Neto Awal tahun	17,397	11,580
Mutasi bersih tahun berjalan	(1,043)	5,817
Sub Total	16,354	17,397
Liabilitas Imbalan Karyawan	692,100	689,183

Rincian biaya imbalan kerja bersih untuk setiap
program imbalan pascakerja dan imbalan
jangka panjang lainnya yang diselenggarakan
Perusahaan untuk tahun yang berakhir pada
tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp
Perusahaan :		
Manfaat kesehatan pascakerja	--	48,981
Imbalan pascakerja lainnya	105,649	85,202
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	14,710	11,377
Sub Total	120,359	145,560
Entitas Anak :		
Imbalan pascakerja lainnya	2,610	2,231
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	663	905
Sub Total	3,273	3,136
Total	123,632	148,696

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

and Rp61,814, respectively are presented as
post-employment benefits assets in the
consolidated statement of financial position.

Changes in the post-employment benefit
programs and other long-term employment
benefits of the Company for the year ended
December 31, 2019 and 2018 were as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	The Company:
Pada awal tahun	671,786	732,235	At beginning of the year
Iuran perusahaan yang dibayarkan (aktual)	(9,607)	(7,482)	Contributions to plan made by the Company
Beban Tahun Berjalan	120,359	145,560	Expense for the Year
Pembayaran Manfaat	(160,183)	(171,439)	Benefit Payment
Kelebihan Pembayaran Imbalan oleh Perusahaan	(32,988)	--	Excess benefits paid by Company
(Keuntungan)/Kerugian Aktuarial pada Penghasilan Komprehensif Lain	86,379	(27,088)	Actuarial (Gain)/Loss in Other Comprehensive Income
Sub Total	675,746	671,786	Sub Total
Entitas Anak :			Subsidiary:
Liabilitas Imbalan Pasti Neto Awal tahun	17,397	11,580	Net Defined Benefit Liability at Beginning of the year
Mutasi bersih tahun berjalan	(1,043)	5,817	Net change in current year
Sub Total	16,354	17,397	Sub Total
Liabilitas Imbalan Karyawan	692,100	689,183	Employee Benefit Liabilities

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
December 31, 2019 and 2018 were as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	The Company:
Perusahaan :			Post-retirement healthcare benefits
Manfaat kesehatan pascakerja	--	48,981	Other post-employment benefits
Imbalan pascakerja lainnya	105,649	85,202	Other long-term employee benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	14,710	11,377	Sub Total
Sub Total	120,359	145,560	
Entitas Anak :			Subsidiary:
Imbalan pascakerja lainnya	2,610	2,231	Other post-employment benefits
Program imbalan kerja jangka panjang lainnya	663	905	Other long-term employee benefits
Sub Total	3,273	3,136	Sub Total
Total	123,632	148,696	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Jumlah kumulatif dalam penghasilan komprehensif lain:

Cumulative amount in other comprehensive income:

	2019 Rp	2018 Rp	
Perusahaan :			The Company:
Akumulasi Keuntungan/ (Kerugian) Aktuaria			<i>Cumulative Gains/(Losses) Recognized in OCI at Beginning of Period</i>
Awal Periode	(663,527)	(690,615)	<i>Gains/(Losses)</i>
Keuntungan/(Kerugian)			<i>Recognized in OCI in Period</i>
Aktuaria Periode Berjalan	(86,379)	27,088	<i>Sub Total</i>
Sub Total	<u>(749,906)</u>	<u>(663,527)</u>	
Entitas Anak :			Subsidiaries :
Akumulasi Keuntungan/ (Kerugian) Aktuaria			<i>Cumulative Gains/(Losses) Recognized in OCI at Beginning of Period</i>
Awal Periode	(8,941)	(9,169)	<i>Gains/(Losses)</i>
Keuntungan/(Kerugian)			<i>Recognized in OCI in Period</i>
Aktuaria Periode Berjalan	(201)	228	<i>Sub Total</i>
Sub Total	<u>(9,142)</u>	<u>(8,941)</u>	
Total	<u>(759,048)</u>	<u>(672,468)</u>	Total
Pajak Penghasilan tahun berjalan			Income Tax for the year
Perusahaan	21,595	(6,772)	<i>The Company</i>
Entitas Anak	50	(57)	<i>Subsidiaries</i>
Total	<u>21,645</u>	<u>(6,829)</u>	Total

c. Asumsi-asmusi aktuarial

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

c. Actuarial assumptions

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

	2019	2018	
Tingkat diskonto	Tergantung program, berada di kisaran/ Depending on program, but within the range of 5.55 – 7.4%	Tergantung program, berada di kisaran/ Depending on program, but within the range of 7.25 – 8.24%	Discount rate
Kenaikan upah	7%-8%	8.00%	Salary increase
Tren biaya kesehatan tahunan	6.45%	5.00%	Annual medical expense trend
Tingkat pengembalian aset program:			Return on plan assets:
- Program lainnya	7.25%	8.09%	Other program -
- Tunjangan kesehatan pasca-kerja	--	--	Post-retirement - healthcare benefits
Tingkat kematian:			Mortality rate:
- Program lainnya	TMI III 2011	TMI III 2011	Other program -
- Usia pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years	Normal retirement age -

Program imbalan pasti memberikan eksposur Grup terhadap risiko tingkat bunga dan risiko gaji, sebagai berikut :

A defined benefit plan provides the Group's exposure to interest rate risk and salary risk, as follows:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

a. Risiko Tingkat Bunga

Nilai kini kewajiban pensiun imbalan pasti dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada obligasi pemerintah jangka panjang. Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program

b. Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban pensiun imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu

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

**Dampak atas kewajiban imbalan pasti/
Impact on defined benefit obligation**

	Perubahan asumsi/ Change in assumption	Kenaikan asumsi/ Increase in assumption	Penurunan asumsi/ Decrease in assumption	
Tingkat diskonto	1.00%	692,596	760,501	<i>Discount rate</i>
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1.00%	763,318	689,239	<i>Salary growth rate</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:

<i>Imbalan pensiun/ Pension benefits</i>	<i>Kurang dari 1 tahun/ Less than a year Rp</i>	<i>1 sampai 2 tahun/ Between 1 - 2 years Rp</i>	<i>2 sampai 5 tahun/ Between 2 - 5 years Rp</i>	<i>Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years Rp</i>	<i>Total Rp</i>
2019	197,664	158,980	324,839	1,967,362	2,648,845
2018	187,650	182,520	427,064	2,053,639	2,850,873

An assumption has been made that 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 discount rate and salary growth will have the following impact:

a. *Interest Rate Risk*

The present value of the defined pension obligation is calculated using discount rate determinated by reference to yields on Indonesian Government bonds. Decrease interest rate would increase the liability bond program.

b. *Salary Risk*

The present value of the defined benefit pension obligation is calculated by reference to the salary of the future program participants. Thus, the salary increase program participants will increase the program's liabilities.

An assumption has been made that 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 discount rate and salary growth will have the following impact:

Management believes that the estimated liabilities and 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:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

18. Uang Muka Penjualan

Uang muka penjualan merupakan penerimaan dari distributor atas penjualan pupuk urea bersubsidi dan nonsubsidi. Pada tahun 2019 dan 2018 saldo atas uang muka penjualan masing-masing sebesar Rp94.874 dan Rp145.674.

Advance from sales represent receipt from the distributor for the sales of the subsidised urea fertiliser and non-subsidised. In 2019 and 2018 the balances for sales advances amounted to Rp94,874 and Rp145,674, respectively.

19. Modal Saham

a. Modal saham

Susunan kepemilikan saham perusahaan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut :

PT Pupuk Indonesia (Persero)
Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim
Total

PT Pupuk Indonesia (Persero)
Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim
Total

b. Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat No.1 tanggal 28 Desember 2018 oleh Notaris Lumassia, SH., tentang Persetujuan penambahan modal ditempatkan dan disetor sebanyak 17.600.000.000 lembar saham atau seluruhnya sebesar Rp8.800.000 telah diambil bagian oleh pemegang saham yang terinci sebagai berikut :

<i>Tambahan Modal disetor/ Additional paid-up capital</i>		<i>Total in accordance with notary deed of Notaris No.17 dated June 23, 2011 of Notary Lumassia, SH.,</i>
<i>Lembar saham/ shares</i>	<i>Rp</i>	
Jumlah sesuai dengan Akta No.17 tanggal 23 Juni 2011 dibuat oleh Notaris Lumassia, SH.,	6,828,895,838	3,414,448
Peningkatan tahun 2018 sesuai dengan Akta No.1 tanggal 28 Desember 2018 berasal dari : <ul style="list-style-type: none"> • PT Pupuk Indonesia (Persero) • Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim 	10,770,989,115 115,047	5,385,495 57
Total peningkatan tahun 2018	10,771,104,162	5,385,552
Total per 31 Desember 2018	17,600,000,000	8,800,000

18. Advance for Sales

Advance from sales represent receipt from the distributor for the sales of the subsidised urea fertiliser and non-subsidised. In 2019 and 2018 the balances for sales advances amounted to Rp94,874 and Rp145,674, respectively.

19. Share Capital

a. Share Capital

The composition of the company's shareholding as of December 31, 2019 and 2018 is as follows:

2019		
<i>Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid</i>	<i>Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership %</i>	<i>Total Rp</i>
17,599,812,013	99.999	8,799,906
187,987	0.001	94
17,600,000,000	100	8,800,000

2018		
<i>Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid</i>	<i>Percentase kepemilikan/ Percentage of ownership %</i>	<i>Total Rp</i>
6,828,822,898	99.999	3,414,411
72,940	0.001	37
6,828,895,838	100	3,414,448

b. Stock subscription in issuance process

Based on statement of meeting decision deed No.1 by Notary Lumassia, SH., dated December 28, 2018 concerning Approval of additional issued and paid-up capital consist of 17,600,000,000 shares or amounted to Rp8,800,000, issued and taken part, as follows:

<i>Tambahan Modal disetor/ Additional paid-up capital</i>	<i>Total in accordance with notary deed of Notaris No.17 dated June 23, 2011 of Notary Lumassia, SH.,</i>	
<i>Lembar saham/ shares</i>	<i>Rp</i>	<i>Increase in 2018</i>
Jumlah sesuai dengan Akta No.17 tanggal 23 Juni 2011 dibuat oleh Notaris Lumassia, SH.,	6,828,895,838	3,414,448
Peningkatan tahun 2018 sesuai dengan Akta No.1 tanggal 28 Desember 2018 berasal dari : <ul style="list-style-type: none"> • PT Pupuk Indonesia (Persero) • Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim 	10,770,989,115 115,047	5,385,495 57
Total peningkatan tahun 2018	10,771,104,162	5,385,552
Total per 31 Desember 2018	17,600,000,000	8,800,000

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Penambahan modal ditempatkan dan disetor tersebut telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia melalui surat penerimaan pemberitahuan No. AHU-AHA.01.03-0009002 tanggal 8 Januari 2019.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

The addition of the paid-up and issued capital was received by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through a letter of receipt of notification No. AHU-AHA.01.03-0009002 dated January 8, 2019.

20. 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 2018 (yang dilakukan di tahun 2019) dan 2017 (yang dilakukan di tahun 2018), laba bersih Perusahaan dialokasikan untuk tujuan sebagai berikut:

	2019 <hr/> Rp	2018 <hr/> Rp	
Dividen	646,009	761,930	<i>Dividends</i>
Cadangan umum	1,199,732	894,441	<i>General reserves</i>
Total	1,845,741	1,656,371	Total

Dividen atas tahun buku 2018 sebesar Rp646.009 telah dibayarkan berdasarkan surat dari PT Pupuk Indonesia (Persero) Nomor: U-2388/B00.KU/2019 tanggal 12 Juni 2019 dan dividen atas tahun buku 2017 sebesar Rp761.930 telah dibayarkan berdasarkan surat Nomor: U-1101/B00.UM/2018 tanggal 4 Juni 2018.

20. Appropriations of Retained Earnings and Distribution of Income

As resolved during the respective Shareholders' Annual General Meetings concerning the legalisation of the Consolidated Financial Statement for the years ended December 31, 2018 (conducted in 2019) and 2017 (conducted in 2018), the Company has allocated its net income for the following purposes:

	2019 <hr/> Rp	2018 <hr/> Rp	
Dividen	646,009	761,930	<i>Dividends</i>
General reserves	1,199,732	894,441	<i>General reserves</i>
Total	1,845,741	1,656,371	Total

Dividends for the year 2018 amounting to Rp646,009 have been paid based on a letter from PT Pupuk Indonesia (Persero) Number: U-2388/B00.KU/2019 dated June 12, 2019 and dividends for the year 2017 amounting to Rp761,930 have been paid based on letter Number: U-1101/B00.UM/2018 dated June 4, 2018.

21. Ekuitas Lainnya

	2019 <hr/> Rp	2018 <hr/> Rp	
Selisih transaksi dengan pihak non-pengendali	5,061	5,061	<i>Difference in transactions with non-controlling parties</i>
Selisih transaksi restrukturisasi entitas sepengendali	(32,124)	(32,124)	<i>Difference from restructuring transactions with entities under common control</i>
Total	(27,063)	(27,063)	Total

a. Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali

Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali 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.

a. Difference in transactions with non-controlling parties

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**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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 nonpengendali, dengan perhitungan sebagai berikut:

	2019 Rp	2018 Rp	
Harga jual saham	7,376	7,376	Sales value of the shares
Nilai nominal	(2,049)	(2,049)	Par value of the shares
Agio saham	5,327	5,327	Share premium
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak dengan kepemilikan saham 95%	5,061	5,061	Difference in changes of equity transaction of subsidiaries with ownership of 95%

b. Selisih transaksi restrukturisasi dengan entitas sepengendali

Selisih nilai transaksi restrukturisasi dengan entitas sepengendali 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

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:

	2019 Rp	2018 Rp	
Harga jual saham	7,376	7,376	Sales value of the shares
Nilai nominal	(2,049)	(2,049)	Par value of the shares
Agio saham	5,327	5,327	Share premium
Selisih transaksi perubahan ekuitas entitas anak dengan kepemilikan saham 95%	5,061	5,061	Difference in changes of equity transaction of subsidiaries with ownership of 95%

b. Difference from restructuring transactions with entities under common control

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

Effective on December 16, 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.

22. Kepentingan Nonpengendali

22. Non-Controlling Interest

	2019 Rp	2018 Rp	
Nilai tercatat - awal	12,189	3,357	Carrying amount - beginning
Akuisisi entitas anak di tahun berjalan	--	7,169	Acquisition of subsidiary in current year
Bagian laba bersih periode berjalan dan Penghasilan Komprehensif Lain	3,278	1,779	Net income for current period and Other Comprehensive Income
Dividen	(1,394)	(116)	Dividends
Total	14,073	12,189	Total
Kepentingan nonpengendali atas laba neto entitas anak			Non-controlling interest in net profit of subsidiary
KIE	3,278	1,779	KIE

23. Pendapatan

23. Revenues

Pendapatan merupakan jumlah penjualan pupuk dan nonpupuk untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 dengan rincian sebagai berikut:

The revenues consist of sales of fertiliser and non-fertiliser for the years ended December 31, 2019 and 2018 as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Penjualan pupuk			Fertiliser sales
Subsidi			Subsidy
- Subsidi Pemerintah (Catatan 6)	4,046,646	4,872,856	Government's subsidy (Note 6) -
- Urea	1,660,442	2,050,715	Urea -
- Nonurea	227,526	317,640	Non-urea -
- Mutasi penjualan subsidi yang belum ditagih	(19,089)	(5,173)	Movement of unbilled subsidy -
Sub Total	5,915,525	7,236,038	Sub Total
Nonsubsidi			Non-subsidy
- Urea sektor perkebunan	7,394,138	6,826,042	Plantation sector Urea -
- Urea sektor industri	540,572	681,068	Industry sector Urea -
- Nonurea	121,915	110,190	Non-urea -
Sub Total	8,056,625	7,617,300	Sub Total
Total	13,972,150	14,853,338	Total
Penjualan nonpupuk			Non-fertiliser sales
Amoniak	2,635,057	3,743,417	Ammonia
Lain-lain	436,425	369,436	Others
Sub Total	3,071,482	4,112,853	Sub Total
Total	17,043,632	18,966,191	Total

Rincian penjualan berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

Details of sales based on customers are as follows:

	2019 Rp	2018 Rp	
Pemerintah (Catatan 29.b)	4,027,557	4,867,683	Government (Note 29.b)
Pihak berelasi (Catatan 29.b)	1,266,121	1,842,231	Related parties (Note 29.b)
Pihak ketiga	11,749,954	12,256,277	Third parties
Total	17,043,632	18,966,191	Total

Pendapatan subsidi untuk tahun 2019 dan 2018 dibukukan berdasarkan harga pupuk subsidi dan estimasi volume penyaluran pupuk yang telah diaudit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 27 Maret 2020 dan 8 Maret 2019. Secara historis, aktual volume penyaluran pupuk yang disetujui dan estimasi dari volume penyaluran tidak signifikan.

Revenue from the Government subsidy for the year 2019 and 2018 was recorded based on subsidised fertiliser price and estimates of distributed volume audited by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result dated on March 27, 2020 and March 8, 2019. Historically, the actual approved distributed volume and estimates of distributed volume are not significantly different.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

24. Beban Pokok Pendapatan

24. Cost of Revenues

Rincian beban pokok pendapatan :	<i>The details of cost of revenue :</i>		
	2019	2018	
	Rp	Rp	
Beban produksi:			<i>Production cost:</i>
Bahan baku dan penolong	9,634,712	9,798,500	<i>Raw materials and supports</i>
Penyusutan (Catatan 10)	1,004,804	1,076,149	<i>Depreciation (Note 10)</i>
Biaya tenaga kerja	975,105	1,149,187	<i>Labor cost</i>
Jasa	781,160	874,111	<i>Services</i>
Overhead lainnya	330,953	306,075	<i>Other overhead</i>
Pemeliharaan	129,118	131,113	<i>Maintenance</i>
Sub Total	12,855,852	13,335,135	<i>Sub Total</i>
Pembelian barang jadi	102,951	121,768	<i>Purchase of finished goods</i>
Persediaan barang jadi awal tahun	1,747,277	1,716,714	<i>Finished goods at the beginning of the year</i>
Persediaan barang jadi akhir tahun	(1,993,373)	(1,747,277)	<i>Finished goods at the end of the year</i>
Total	12,712,707	13,426,340	<i>Total</i>

25. Beban Penjualan

25. Selling Expenses

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Bongkar muat	188,110	264,476	<i>Handling</i>
Sewa	153,520	185,641	<i>Rental</i>
Gaji, upah, dan kesejahteraan			<i>Salaries, wages and employees welfare</i>
karyawan	143,973	152,604	
Perjalanan dinas	17,359	16,420	<i>Business travelling</i>
Pameran dan promosi	16,715	8,554	<i>Exhibition and promotion</i>
Asuransi	10,386	18,739	<i>Insurance</i>
Penyusutan (Catatan 10)	7,889	10,684	<i>Depreciation (Note 10)</i>
Pemeliharaan	6,924	6,848	<i>Maintenance</i>
Lain-lain	31,339	26,106	<i>Others</i>
Total	576,215	690,072	<i>Total</i>

26. Beban Umum dan Administrasi

26. General and Administrative Expenses

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Gaji, upah, dan kesejahteraan			<i>Salaries, wages and employees welfare</i>
karyawan	452,777	904,032	
Jasa	203,950	165,677	<i>Services</i>
Penurunan nilai persediaan	73,215	41,751	<i>Impairment of inventories</i>
Pajak dan kontribusi	53,195	43,703	<i>Taxes and contributions</i>
Pemeliharaan dan perbaikan	41,441	35,573	<i>Repairs and maintenance</i>
Pembinaan wilayah	32,014	46,364	<i>Environmental development</i>
Sewa	29,168	56,512	<i>Rental</i>
Perjalanan dinas	25,526	24,820	<i>Business travelling</i>
Penyusutan (Catatan 10)	23,859	49,797	<i>Depreciation (Note 10)</i>
Pendidikan dan pelatihan	18,375	12,626	<i>Training and education</i>
Penelitian dan penyuluhan	9,469	9,951	<i>Research and counseling</i>
Lain-lain	117,765	53,939	<i>Others</i>
Total	1,080,754	1,444,745	<i>Total</i>

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

27. Beban Keuangan

27. Finance Expenses

	2019 Rp	2018 Rp
Biaya Administrasi/Administration expenses	6,732	12,204
Beban bunga/Interest expenses		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	166,317	214,856
PT Pupuk Indonesia (Persero) (Catatan/Note 29.b)	127,919	129,608
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	11,317	43,109
PT Bank ANZ Indonesia	5,477	19,082
PT Bank Central Asia Tbk	1,742	12,059
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (Catatan/Note 29.b)	1,142	3,350
Kerugian / (Keuntungan) Selisih Kurs atas Beban Bunga/ Loss / (Gain) on Foreign Exchange of Interest Expenses	(92,383)	265,098
Total	228,263	699,366

28. Perpajakan

28. Taxation

a. Pajak dibayar di Muka

a. Prepaid taxes

	2019 Rp	2018 Rp	
<u>Perusahaan:</u>			<u>The Company:</u>
Pajak Pertambahan			Value Added Tax
Nilai - Masukan	5,504	13,317	(VAT) In
PPh Pasal 22	2,712	60,434	Income Tax Article 22
PPh Pasal 23	702	223	Income Tax Article 23
PPh Pasal 25	30,000	65,000	Income Tax Article 25
Pajak Penghasilan Badan (Pasal 28a)			Corporate Income Tax(Article 28a)
Tahun 2014	106,711	--	Year 2014
Tahun 2015	5,517	5,517	Year 2015
Tahun 2016	19,075	19,075	Year 2016
Pajak Pertambahan Nilai			Value Added Tax
Tahun 2015	2,052	2,052	Year 2015
<u>Entitas Anak</u>			<u>Subsidiaries:</u>
PPh Pasal 22	--	23	Income Tax Article 22
PPh Pasal 23	9	102	Income Tax Article 23
PPh Pasal 4 (2)	--	187	Income Tax Article 4 (2)
Pajak Pertambahan			Value Added Tax
Nilai Masukan	22,548	18,935	(VAT) In
Pajak Penghasilan Badan (Pasal 28a)			Corporate Income Tax(Article 28a)
Tahun 2014	--	3,018	Year 2014
Tahun 2017	--	590	Year 2017
Total	194,830	188,473	Total

Saldo atas PPh pasal 22 Perusahaan sebesar Rp60.434 merupakan pengembalian uang kepada Pertamina atas Bukti Potong PPh pasal 22 yang diajukan pindah buku di tahun 2019. Hal ini karena pembelian gas Perusahaan

The balance of the income tax article 22 of the Company amounting to Rp60,434 is a prepaid for the return of Pertamina's certificate of withholding tax article 22 which will submitted for overbooked in 2019. This is because the

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

kepada Pertamina bukan merupakan objek pajak PPh pasal 22, sesuai dengan Surat Penegasan atas Pelaksanaan PMK 34/PMK.010/2017 dari Kantor Pajak nomor S-1083/WPJ.19/2018. Pada tahun 2019 bukti potong atas PPh 22 kepada Pertamina tersebut telah dibebankan, karena pengajuan pindah buku ditolak.

Saldo PPh 25 merupakan pembayaran uang muka pajak PPh 25 masa Januari 2020 sebesar Rp30.000 yang dibayarkan Perusahaan pada tanggal 19 Desember 2019 dan masa Januari dan Februari 2019 sebesar Rp65.000 yang dibayarkan Perusahaan pada tanggal 28 Desember 2018.

b. Utang pajak

	2019 Rp	2018 Rp	
Perusahaan :			The Company:
PPh Pasal 29			Income Tax Article 29
2019	1,011	--	2019
2018	--	172,025	2018
2017	--	49,167	2017
PPh Pasal 21	57,997	85,457	Income Tax Article 21
PPh Pasal 23	3,009	1,896	Income Tax Article 23
PPN	26,494	53,940	Value Added Tax
PPh Pasal 22	2,444	1,953	Income Tax Article 22
PPh Pasal 15	405	348	Income Tax Article 15
PPh Pasal 4 (2)	1,572	1,196	Income Tax Article 4 (2)
Sub Total	92,932	365,982	Sub Total
Entitas Anak :			Subsidiaries:
PPN	428	1,601	Value Added Tax
PPh Pasal 21	1,199	485	Income Tax Article 21
PPh Pasal 25	10	7	Income Tax Article 25
PPh Pasal 23/26	106	103	Income Tax Article 23/26
PPh Pasal 29	1,515	980	Income Tax Article 29
PPh Pasal 4 ayat 2	35	104	Income Tax Article 4 (2)
Sub Total	3,293	3,280	Sub Total
Total	96,225	369,262	Total

c. Beban Pajak

	2019 Rp	2018 Rp	
Pajak Penghasilan :			Income Tax:
Pajak Kini	615,402	670,392	Current Tax
Pajak Tangguhan	102,040	47,296	Deferred Tax
Total	717,442	717,688	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Company's purchases of gas to Pertamina are not the object of Income Tax article 22 in accordance with the Affirmation Letter on the Implementation of PMK 34/PMK.010/2017 from the Tax Office number S-1083/WPJ.19/2018. In 2019 prepaid for the return of Pertamina's certificate of withholding tax article 22 has been expenses, because Tax office reject the submission of overbooked.

The balance of Income Tax Article 25 is a prepaid tax of income tax article 25 for January 2020 amounting to Rp30,000 that paid by the Company on December 19, 2019 and for January and February 2019 amounting to Rp65,000 that paid by the Company on December 28, 2018.

b. Taxes payable

	2019 Rp	2018 Rp	
Perusahaan :			The Company:
PPh Pasal 29			Income Tax Article 29
2019	1,011	--	2019
2018	--	172,025	2018
2017	--	49,167	2017
PPh Pasal 21	57,997	85,457	Income Tax Article 21
PPh Pasal 23	3,009	1,896	Income Tax Article 23
PPN	26,494	53,940	Value Added Tax
PPh Pasal 22	2,444	1,953	Income Tax Article 22
PPh Pasal 15	405	348	Income Tax Article 15
PPh Pasal 4 (2)	1,572	1,196	Income Tax Article 4 (2)
Sub Total	92,932	365,982	Sub Total
Entitas Anak :			Subsidiaries:
PPN	428	1,601	Value Added Tax
PPh Pasal 21	1,199	485	Income Tax Article 21
PPh Pasal 25	10	7	Income Tax Article 25
PPh Pasal 23/26	106	103	Income Tax Article 23/26
PPh Pasal 29	1,515	980	Income Tax Article 29
PPh Pasal 4 ayat 2	35	104	Income Tax Article 4 (2)
Sub Total	3,293	3,280	Sub Total
Total	96,225	369,262	Total

c. Tax Expenses

	2019 Rp	2018 Rp	
Pajak Penghasilan :			Income Tax:
Pajak Kini	615,402	670,392	Current Tax
Pajak Tangguhan	102,040	47,296	Deferred Tax
Total	717,442	717,688	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
Perusahaan			<i>The Company</i>
Pajak Penghasilan :			<i>Income Tax :</i>
Pajak Kini	608,986	667,123	<i>Current Tax</i>
Pajak Tangguhan	104,148	47,085	<i>Deferred Tax</i>
Sub total beban pajak penghasilan	<u>713,134</u>	<u>714,208</u>	<i>Sub total income tax expenses</i>
Entitas Anak			<i>Subsidiaries</i>
Pajak Penghasilan :			<i>Income Tax :</i>
Pajak Kini	6,416	3,269	<i>Current Tax</i>
Pajak Tangguhan	(2,108)	211	<i>Deferred Tax</i>
Sub total beban pajak penghasilan	<u>4,308</u>	<u>3,480</u>	<i>Sub total income tax expenses</i>
Total	<u>717,442</u>	<u>717,688</u>	Total
Pajak Kini			Current Tax
	2019 Rp	2018 Rp	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan	2,520,590	2,565,208	<i>Consolidated income before income tax</i>
Laba entitas anak sebelum beban pajak penghasilan	(53,263)	(40,816)	<i>Subsidiaries' income before income tax</i>
Bagian laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	28,234	35,356	<i>Equity in net income of associated and joint ventures</i>
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasi	<u>(17,385)</u>	<u>(41,466)</u>	<i>Adjusted for consolidated eliminations</i>
Laba sebelum pajak penghasilan - Perusahaan	<u>2,478,176</u>	<u>2,518,282</u>	Profit before tax - the Company
Perbedaan Permanen :			Permanent Differences :
Pendapatan Dividen	(14,224)	(5,559)	<i>Dividend Income</i>
Pendapatan Bunga	(43,375)	(17,573)	<i>Interest Income</i>
Pendapatan Sewa	(2,367)	(1,675)	<i>Rental Income</i>
Biaya Umum	100,797	66,882	<i>General Expenses</i>
Gaji dan Kesejahteraan	47,893	49,107	<i>Employee Welfare</i>
Biaya Bunga	116,901	8,157	<i>Interest Expense</i>
Pajak dan Kontribusi	10,989	761	<i>Tax and Contribution</i>
Pemeliharaan Bangunan dan Sarana	43,697	24,490	<i>Building And Facilities Maintenance</i>
Biaya Administrasi	1,371	26	<i>Administrative Expense</i>
Aset yang tidak disusutkan menurut Fiskal	3,005	3,189	<i>Non Depreciable Assets as per Tax Law</i>
Lainnya	<u>109,671</u>	<u>210,741</u>	<i>Others</i>
Sub Total	<u>374,358</u>	<u>338,546</u>	Sub Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
Perbedaan Waktu :			Timing Differences :
Cadangan imbalan kerja	(82,419)	(33,361)	Employment Benefits
Penyisihan penurunan nilai piutang	(16,911)	11,535	Allowance for Impairment Loss
Penyisihan penurunan nilai persediaan	(7,088)	(47,183)	Allowance for impairment of Inventories
Jasa operasi	--	101,070	Bonus
Penyusutan dan amortisasi	(306,262)	(287,416)	Depreciation and Amortization
Insentif	(7,609)	48,109	Incentive
Tantiem	3,700	37,000	Tantiem
Pemulihian Nilai investasi	--	(18,087)	Recovery of Investment
Sub Total	(416,589)	(188,333)	Sub Total
Total Penghasilan			Total Income
Kena Pajak	2,435,945	2,668,495	Tax Expense
Rincian Beban dan Utang Pajak Kini adalah sebagai berikut :			The Details of the Income Taxes Expenses and Payable are as follows:
Beban Pajak Kini			Current Tax Expense
Perusahaan	608,986	667,123	The Company
Entitas anak	6,416	3,269	Subsidiaries:
Sub Total	615,402	670,392	Sub Total
Dikurangi Pembayaran Pajak Dibayar di Muka :			Less Prepaid Taxes:
Perusahaan			The Company
Pajak Penghasilan			Income Tax
Pasal 22	44,446	70,443	Article 22
Pasal 23	939	1,979	Article 23
Pasal 25	562,590	422,676	Article 25
Entitas Anak	4,901	2,289	Subsidiaries
Total Pembayaran Pajak Dibayar di Muka	612,876	497,387	Total Prepaid Tax
Utang Pajak - Bersih	2,526	173,005	Tax Payable - Net
Rincian sebagai berikut :			The details as follows:
Utang pajak			Tax payable
Perusahaan	1,011	172,025	The Company
Entitas anak	1,515	980	Subsidiaries
Utang Pajak			Total of Current Tax
Tahun Berjalan	2,526	173,005	Payable
Pajak Tangguhan			Deferred Tax
Aset (Liabilitas) Pajak Tangguhan			Deferred Tax Assets (Liabilities)
Aset pajak tangguhan merupakan jumlah bersih setelah diperhitungkan dengan liabilitas pajak tangguhan dari entitas anak dengan rincian sebagai berikut:			Deferred tax assets represent the net amount after the deduction of deferred tax liabilities of subsidiaries as follows:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019				
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income	Saldo akhir/ Ending balance	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Perusahaan					
Penyisihan penurunan nilai piutang	117,071	(4,228)	--	112,843	<i>The Company</i> <i>Allowance for impairment of receivables</i>
Penyisihan persediaan	14,128	(1,772)	--	12,356	<i>Allowance for impairment of inventories</i>
Aset tetap dan beban tangguhan	(625,148)	(76,566)	--	(701,713)	<i>Fixed assets and deferred expense</i>
Manfaat karyawan	167,947	(20,605)	21,595	168,937	<i>Employee benefits</i>
Penurunan nilai investasi	2,993	--	--	2,993	<i>Impairment of investment</i>
Jasa operasi	75,657	--	--	75,657	<i>Bonus</i>
Insetif	12,027	(1,902)	--	10,125	<i>Incentive</i>
Tantiem	9,250	925	--	10,175	<i>Tantiem</i>
Total	(226,075)	(104,148)	21,595	(308,627)	Total
Entitas anak					
PT Kaltim Industrial Estate					
Penyisihan penurunan nilai piutang	494	553	--	1,047	<i>Subsidiaries</i> <i>PT Kaltim Industrial Estate</i> <i>Allowance for impairment of receivable</i>
Manfaat karyawan	3,056	(111)	72	3,017	<i>Employee benefit</i>
Aset tetap dan beban tangguhan	(3,282)	366	--	(2,916)	<i>Fixed assets and deferred expense</i>
Jasa Operasi, Insetif dan Tantiem	--	1,277	--	1,277	<i>Bonus, Incentive and Tantiem</i>
Goodwill	(1,012)	--	--	(1,012)	<i>Goodwill</i>
PT Kaltim Jasa Sekuriti					
Aset tetap dan beban tangguhan	145	(18)	--	127	<i>PT Kaltim Jasa Sekuriti</i> <i>Fixed assets and deferred expense</i>
Penyisihan penurunan nilai piutang	29	--	--	29	<i>Allowance for impairment of receivable</i>
PT Kaltim Adhiguna Dermaga					
Penyisihan penurunan nilai piutang	34	--	--	34	<i>PT Kaltim Adhiguna Dermaga</i> <i>Allowance for impairment of receivable</i>
Manfaat karyawan	1,293	(200)	(22)	1,071	<i>Employee benefit</i>
Jasa Operasi, Insetif dan Tantiem	--	656	--	656	<i>Bonus, Incentive and Tantiem</i>
Aset tetap dan beban tangguhan	700	(127)	--	573	<i>Fixed assets and deferred expense</i>
Sewa guna usaha	(774)	(288)	--	(1,062)	<i>Leasing</i>
Total	683	2,108	50	2,841	Total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2018						
	Koreksi Dasar Pengenaan Pajak/ Tax Base Beginning balance	Koreksi Dasar Pengenaan Pajak/ Tax Base Adjustment	Akuisisi Entitas Anak/ Acquisition of Subsidiaries	Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income	Saldo akhir/ Ending balance	
	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	Rp	
Perusahaan							
Penyisihan penurunan nilai piutang	114,188	--	--	2,883	--	117,071	The Company Allowance for impairment of receivables
Penyisihan penurunan nilai persediaan	25,924	--	--	(11,796)	--	14,128	Allowance for impairment of inventories
Aset tetap dan beban tangguhan	(553,294)	--	--	(71,854)	--	(625,148)	Fixed assets and deferred expense
Manfaat karyawan	183,059	--	--	(8,340)	(6,772)	167,947	Employee benefits
Penurunan nilai investasi	7,515	--	--	(4,522)	--	2,993	Impairment of investment
Jasa operasi	50,390	--	--	25,267	--	75,657	Bonus
Insentif	--	--	--	12,027	--	12,027	Incentive
Tantiem	--	--	--	9,250	--	9,250	Tantiem
Total	(172,218)	--	--	(47,085)	(6,772)	(226,075)	Total
Entitas anak							
PT Kaltim Industrial Estate							Subsidiaries
Penyisihan penurunan nilai piutang	10,847	(10,511)	--	158	--	494	PT Kaltim Industrial Estate Allowance for impairment of receivable
Manfaat karyawan	2,326	569	--	165	(4)	3,056	Employee benefit
Aset tetap dan beban tangguhan	(2,607)	(624)	--	(51)	--	(3,282)	Fixed assets and deferred expense
Goodwill	--	--	(1,012)	--	--	(1,012)	Goodwill
PT Kaltim Jasa Sekuriti							PT Kaltim Jasa Sekuriti
Aset tetap dan beban tangguhan	177	(20)	--	(12)	--	145	Fixed assets and deferred expense
Penyisihan penurunan nilai piutang	29	--	--	--	--	29	Allowance for impairment of receivable
PT Kaltim Adhiguna Dermaga							PT Kaltim Adhiguna Dermaga
Penyisihan penurunan nilai piutang	--	--	92	(58)	--	34	Allowance for impairment of receivable
Manfaat karyawan	--	(51)	1,316	81	(53)	1,293	Employee benefit
Aset tetap dan beban tangguhan	--	--	1,053	(353)	--	700	Fixed assets and deferred expense
Sewa guna usaha	--	--	(633)	(141)	--	(774)	Leasing
Total	10,772	(10,637)	816	(211)	(57)	683	Total

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

A reconciliation between the total tax expense and the amount computed by applying the effective tax rates to income before tax is as follows:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
Laba konsolidasian sebelum beban pajak penghasilan	2,520,590	2,565,208	<i>Consolidated income before income tax</i>
Laba entitas anak sebelum beban pajak penghasilan	(53,263)	(40,816)	<i>Subsidiaries' income before income tax</i>
Bagian laba bersih entitas asosiasi	28,234	35,356	<i>Equity in net income of associated</i>
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasi	(17,385)	(41,466)	<i>Adjustment for consolidated eliminations</i>
Laba Kena Pajak	2,478,176	2,518,282	<i>Total Taxable Income</i>
Tarif Pajak yang Berlaku			<i>Effective Tax Rate</i>
25% x Rp 2.478.176	619,544	--	25% x Rp 2,478,176
25% x Rp 2.518.282	--	629,571	25% x Rp 2,518,282
Total	619,544	629,571	Total
Pengaruh Pajak atas (Beban)			
Penghasilan Tidak Dapat Diperhitungkan Menurut Fiskal :			<i>Tax Effect of Non-deductible Expenses (Non Taxable Income):</i>
Pendapatan Dividen	(3,556)	(1,390)	<i>Dividend Income</i>
Pendapatan Bunga	(10,843)	(4,393)	<i>Interest Income</i>
Pendapatan Sewa	(592)	(419)	<i>Rental Income</i>
Biaya Umum	25,200	16,721	<i>General Expenses</i>
Gaji dan Kesejahteraan	11,973	12,277	<i>Employee Welfare</i>
Biaya Bunga	29,225	2,039	<i>Interest Expense</i>
Pajak Dan Kontribusi	2,747	190	<i>Tax and Contribution</i>
Pemeliharaan Bangunan dan Sarana	10,924	6,123	<i>Building And Facilities Maintenance</i>
Biaya Administrasi	343	6	<i>Administrative Expense</i>
Aset yang tidak disusutkan menurut Fiskal	751	797	<i>Non Depreciable Assets as per Tax Law</i>
Lainnya	27,418	52,685	<i>Others</i>
Sub Total	93,590	84,636	<i>Sub Total</i>
Total Beban Pajak			<i>Total Tax Expenses of the Company:</i>
Perusahaan:			
Non - Final	713,134	714,207	<i>Non-Final Subsidiaries:</i>
Entitas anak:			
Beban Pajak Entitas Anak	4,308	3,481	<i>Subsidiaries Tax Expense</i>
Total Beban Pajak	717,442	717,688	Total of Tax Expense

d. 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.

d. 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.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

**e. Surat Ketetapan Pajak
Perusahaan**

**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. Pada tanggal 8 Juni 2018, Kantor Pajak mengabulkan sebagian Keberatan Perusahaan atas PPN tahun pajak 2015 dan sisanya sebesar Rp1.724 diajukan banding ke pengadilan pajak. Pada tanggal 19 November 2019 Perusahaan menerima surat panggilan sidang terakhir atas banding dari Pengadilan Pajak dan sampai dengan saat ini masih menunggu putusan dari pengadilan pajak.

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 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 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. Atas surat keberatan tersebut telah diterbitkan Surat Keputusan Direktur Jendral Pajak No. KEP-00383/KEB/WPJ.19/2018 tanggal 25 April 2018 sehingga lebih bayar pajak badan disetujui sebesar Rp53.194, atas kekurangan lebih bayar sebesar Rp5.517 perusahaan telah mengajukan banding. Pada tanggal 8 Oktober 2019 Perusahaan menerima surat panggilan sidang terakhir atas banding dari pengadilan pajak dan sampai dengan saat ini masih menunggu putusan dari pengadilan pajak.

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 2016

Pada tanggal 26 April 2018, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Lebih Bayar ("SKPLB") atas Pajak Penghasilan Badan untuk tahun pajak 2016 senilai Rp334.616 dari

e. Tax Assessment Letters

The Company

Value Added Tax – 2014/2015 fiscal year

On June 14, 2017 the Company received Tax Underpayment 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. On June 8, 2018, the Tax Office granted partially of the Company's Objection for the 2015 tax year VAT and the remaining amount of Rp1,724 was appealed to the tax court. On November 19, 2019 the company received the final letter of appeal from the tax court and until now is still waiting for final decisions from the tax court.

Corporate Income Tax – 2015 fiscal year

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

On June 7, 2017, the Company has filed an objection to tax office for SKPLB on corporate income tax for fiscal year 2015 amounted to Rp58,574. The Director General of Tax issued Decree No. KEP-00383/KEB/WPJ.19/2018 dated April 25, 2018 so that the overpayment of corporate tax is approved in the amount of Rp53,194, for the lack of overpayment of Rp5,517 the company has filed appeal. On October 8, 2019 the company received the final letter of appeal from the tax court and until now is still waiting for final decisions from the tax court.

Corporate Income Tax – 2016 fiscal year

On April 26, 2018, The Company received Tax Overpayment Assestment Letter ("SKPLB") of Corporate Income Tax for 2016 fiscal year amounting to Rp334,616 from the total

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

jumlah total lebih bayar yang diakui perusahaan senilai yang Rp353.321. Pada 7 Juni 2018, Perusahaan telah menerima pembayaran atas lebih bayar pajak tersebut. Perusahaan mengajukan keberatan atas selisih nilai tercatat dengan nilai yang disetujui kantor pajak.

Berdasarkan Keputusan Direktur Jenderal Pajak No. KEP-00684/KEB/WPJ.19/2019 tertanggal 2 Mei 2019 memutuskan keberatan wajib pajak ditolak, kemudian Perusahaan mengajukan permohonan banding pada tanggal 29 Juli 2019 dan sampai saat ini masih dalam proses.

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 2014

Pada tanggal 28 Desember 2017, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") No. 00004/206/14/051/17 atas Pajak Penghasilan Badan untuk tahun pajak 2014 senilai Rp115.958 dari jumlah total kurang bayar yang diakui perusahaan senilai Rp9.247 dan pada tanggal 26 Maret 2018 Perusahaan mengajukan keberatan atas SKPKB tersebut. Pada tanggal 18 Maret 2019 Direktorat Jenderal Pajak Kantor wilayah Pelayanan pajak wajib Pajak Besar Tiga menyampaikan surat teguran No. ST-00327/WPJ.19/KP.0304/2019 terkait utang pajak penghasilan pasal 25/29 badan tahun 2014 atas SKPKB tersebut diatas sebesar Rp106.711, dan telah dibayar pada tanggal 10 April 2019. Perusahaan telah mengajukan surat permohonan pengurangan atau pembatalan surat ketetapan pajak yang tidak benar pada tanggal 11 Oktober 2019 dan sampai saat ini masih dalam proses.

Entitas anak

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 2014
Pada tahun 2014 PT KIE terdapat estimasi tagihan pajak sebesar Rp3.018. Pada tanggal 13 April 2016, Direktorat Jenderal Pajak mengeluarkan SKPLB Pajak Penghasilan No. 0022/406/14/051/16 sehubungan dengan pajak penghasilan badan tahun 2014, yang menetapkan lebih bayar sebesar Rp536 dan telah dikompensasikan pada tahun tersebut namun atas hasil SKPLB tersebut dibebankan pada tahun 2019.

Pajak Penghasilan Badan – tahun buku 2017
Pada tahun 2017 PT KAD terdapat estimasi tagihan pajak sebesar Rp590. Pada 15 April 2019, Direktorat Jenderal Pajak mengeluarkan SKPLB No. 00016/406/17/725/19 Pajak

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

overpayment amounted to Rp353,321. On June 7, 2018, The Company has received the overpayment on corporate income tax. The Company filed an objection for difference between recording amount with amount that tax office approved.

Based on the Decree of the Director General of Tax No. KEP-00684/KEB/WPJ.19 /2019 dated May 2, 2019, decided the taxpayer's objection was rejected, then the Company submitted an appeal on July 29, 2019 and until now still in process.

Corporate Income Tax – 2014 fiscal year

On December 28, 2017, the Company received an Underpayment Tax Assessment Letter ("SKPKB") No. 00004/206/14/051/17 on Corporate Income Tax for the 2014 tax year amounting to Rp115,958 of the total underpaid amount which recognized by the company amounting to Rp9,247 and on March 26, 2018 The Company filed an objection to that SKPKB. On March 18, 2019 the Directorate General of Taxes Regional Office of the Big Three Taxpayer Tax Service submit the reprimand letter No. ST-00327/WPJ.19/KP.0304/2019 related to the income tax payable article 25/29 of 2014 for SKPKB above amounting to Rp106,711, and has been paid on April 10, 2019. The Company has submitted an application letter for reduction or cancellation of an incorrect tax assessment letter on October 11, 2019 and is still in processed.

Subsidiaries

Corporate Income Tax – 2014 fiscal year

In 2014 PT KIE has an estimated tax of return amounted to Rp3,018. On April 13, 2016, the Directorate General of Tax issued an SKPLB No. 0022/406/14/051/16 in connection with the 2014 corporate income tax, which sets an overpayment of Rp536 and has been compensated in that year but the SKPLB results has been expenses in 2019.

Corporate Income Tax – 2017 fiscal year

In 2017 PT KAD has an estimated tax of return amounted to Rp590. On April 15, 2019, the Directorate General of Tax issued SKPLB No. 00016/406/17/725/19 Income Tax relating to

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Penghasilan sehubungan dengan pajak penghasilan badan tahun 2017 PT KAD, yang menetapkan lebih bayar sebesar Rp329. Selsih atas hasil SKPLB tersebut telah dibebankan pada tahun 2019.

f. Surat Tagihan Pajak

Selama tahun 2019, Perusahaan menerima Surat Tagihan Pajak ("STP") PPN dan PPh untuk tahun pajak 2014-2018 senilai Rp8.696. Perusahaan menerima tagihan tersebut dan mencatat pembayaran atas tagihan tersebut dalam laba rugi.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

PT KAD's 2017 corporate income tax, which sets an overpayment of Rp329. The difference of the SKPLB results has been expenses in 2019.

f. Tax Collection Letter

For the year 2019, the Company received Tax Collection Letters ("STP") of VAT and Income Tax for 2014-2018 fiscal year amounting to Rp8,696. The Company accept and record the payment in profit or loss.

29. Sifat dan Transaksi Pihak Berelasi

29. Nature of Relationship and Transactions With Related Parties

a. Sifat hubungan

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

a. Nature of relationships

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

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, kredit investasi/ <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, working capital loans facility, 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, fasilitas kredit modal kerja/ working capital loan facility</i>
	PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	Penempatan giro dan penempatan deposito/ <i>Placement of current accounts and placement of time deposits,</i>
	PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	Penempatan giro dan kredit investasi/ <i>Placement of current account and investment credit Facility</i>
	PT Pertamina (Persero)	Pemasok bahan baku/Raw material supplier
	PT Pertamina Gas	Pemasok bahan baku/Raw material supplier
	PT Hutama Karya (Persero)	Pemasok jasa konstruksi/Construction service Supplier
	PT Asuransi Jasa Indonesia (Persero)	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 PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Sifat hubungan/ Nature of relationships	Entitas berelasi/ Related parties	Jenis transaksi/ Nature of transactions
	PT Pertani (Persero) PT Perusahaan Perdagangan Indonesia PT Perkebunan Nusantara (Persero) PT Perusahaan Listrik Negara (Persero) PT Bhanda Ghara Reksa (Persero) PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk PT Asuransi Jiwasraya (Persero) PT Krakatau Engineering	Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Penyedia listrik/Electricity supplier Penyedia jasa pergudangan dan logistik/Warehouse and logistic services provider Pelanggan/Customer Penempatan dana program kesehatan/Placement for healthcare program Pemasok jasa konstruksi/Construction service Supplier
Entitas induk/ Parent	PT Pupuk Indonesia (Persero)	Dividen/Dividends, Pinjaman Pemegang Saham/ Shareholder Loans
Entitas sepengendali/ Under common control Entities	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 Pangan PT Pupuk Indonesia Logistik PT Pupuk Indonesia Energi PT Padi Energi Nusantara PT Kaltim Daya Mandiri Agro Energy	Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Pelanggan/Customer Penyertaan saham dan pemasok jasa konstruksi/ Investment in shares of stocks and construction Pelanggan dan Pemasok/Customer and Supplier Pemasok bahan baku dan pelanggan/Raw material supplier and customer Penyedia jasa tenaga kerja/Labour service provider Pemasok jasa konstruksi/ Construction services supplier Penyertaan saham dan Pelanggan/ Investment in shares of stock and Customer Pemasok Jasa/ supplier services Penyertaan saham/ Investment in shares of stock Penempatan saham/Investment in shares of Stocks Pemasok bahan penolong/ Supporting material supplier
Entitas anak/ Subsidiaries	PT Kaltim Industrial Estate PT Kaltim Jasa Sekuriti PT Kaltim Adhiguna Dermaga PT Kaltim Amonium Nitrat PT Bintang Sintuk Hotel PT Kaltim Sahid Baritosodakimia PT Kaltim Daya Mandiri	Sewa tanah dan bangunan, jasa konstruksi, jasa pengolahan limbah, penyedia kawasan industri/ Provider of land and building leases, construction services, provider of industrial estates Penyedia jasa pengamanan/ Security service provider Penyedia jasa bongkar muat/ Provider of loading and unloading services Penyertaan saham/ Investment in shares of stocks Penyertaan saham oleh Entitas Anak/ Investment in shares of stocks by Subsidiary Penyertaan saham/ Investment in shares of stocks Pemasok tenaga listrik dan steam/ Electricity and steam supplier
Entitas asosiasi/ Associates		

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Sifat hubungan/ <i>Nature of relationships</i>	Entitas berelasi/ <i>Related parties</i>	Jenis transaksi/ <i>Nature of transactions</i>
Ventura bersama/ <i>Joint ventures</i>	PT Kalimantan Agro Nusantara	Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i>
	PT Pupuk Agro Nusantara	Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i>
	PT Kaltim Jordan Abadi	Penyertaan saham/ <i>Investment in shares of stocks</i>
Program imbalan pasca kerja/ <i>Post-employment benefit program</i>	Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur	Pembayaran iuran program pensiun iuran pasti/ <i>Contribution payments of defined contribution pension plan</i>
	Dana Pensiun PKT Grup	Pembayaran iuran program pensiun iuran pasti/ <i>Contribution payments of defined contribution pension plan</i>

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:

	2019 Rp	2018 Rp
Kas di bank/Cash in banks		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	296,960	953,986
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	75,984	2,028,367
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,738	10,434
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	1,122	445
PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara	957	485
Dolar AS/US Dollar		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	153,442	1,469
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,183	87,808
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	776	496
Total	533,162	3,083,490
Percentase terhadap jumlah aset (%) <i>As a percentage of total assets (%)</i>	1.83%	9.79%
Deposito berjangka/Time deposits		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	595,050	212,500
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	142,525	142,525
PT Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk	25,000	20,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	16,300	1,009,100
Dolar AS/US Dollar		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	166,812	146,258
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	7,715	796
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,336	119,323
Total	956,738	1,650,502
Percentase terhadap jumlah aset (%) <i>As a percentage of total assets (%)</i>	3.29%	5.24%

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp
Piutang usaha/<i>Trade receivables</i>		
PT Pupuk Kujang	49,931	16,494
PT Kaltim Jordan Abadi	42,381	75,564
PT Mega Eltra	36,530	62,547
PT Kaltim Daya Mandiri	2,351	14,738
PT Gresik Cipta Sejahtera	59	4,407
PT Petrokimia Gresik	59	1,122
PT Pupuk Iskandar Muda	50	108,522
PT Rekayasa Industri	39	1,523
Lain-lain/ <i>Others</i>	11,981	8,694
Total	143,381	293,611
Percentase terhadap jumlah aset (%) <i>As a percentage of total assets (%)</i>	0.49%	0.93%
Piutang subsidi/<i>Subsidy receivable</i>		
Pemerintah Republik Indonesia <i>Government of Republic of Indonesia</i>	1,094,399	2,357,920
Percentase terhadap jumlah aset (%) <i>As a percentage of total assets (%)</i>	3.76%	7.48%
Piutang lain-lain/<i>Other receivables</i>		
PT Kalimantan Agro Nusantara	44,189	1,331
PT Kaltim Daya Mandiri	1,299	2,672
PT Bhanda Ghara Reksa (Persero)	--	7,280
Lain-lain/ <i>Others</i>	6,188	1,973
Total	51,676	13,256
Percentase terhadap jumlah aset (%) <i>As a percentage of total assets (%)</i>	0.18%	0.04%
Utang usaha/<i>Trade payables</i>		
PT Asuransi Jasa Indonesia (Persero)	8,992	--
PT Pupuk Indonesia (Persero)	5,842	6,082
PT Petrosida Gresik	2,370	--
PT Bhanda Ghara Reksa (Persero)	2,188	26,682
PT Petrokimia Gresik	1,481	19,185
PT Kaltim Daya Mandiri	467	31,122
PT Rekayasa Industri	401	--
PT Pupuk Sriwijaya	135	10,606
PT Kaltim Daya Mandiri Agro Energy	19	8,255
PT Mega Eltra	14	1,317
PT Pupuk Indonesia Logistik	--	16,270
Lain-lain/ <i>Others</i>	6,348	5,343
Total	28,257	124,862
Percentase terhadap jumlah liabilitas (%) <i>As a percentage of total liabilities (%)</i>	0.41%	0.98%

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp
Beban Akrual/Accrued Expenses		
PT Pertamina (Persero)	373,717	369,865
PT Dana Pensiu Pupuk Kaltim	272,346	469,332
PT Bhanda Ghara Reksa (Persero)	41,786	12,709
PT Kaltim Daya Mandiri	29,443	32,689
PT Pupuk Indonesia (Persero)	19,621	22,635
PT Pertamina Gas	16,195	10,771
PT Pertamina Hulu Mahakam	--	165,458
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	--	1,043
Lain-lain/Others	56,523	8,786
Total	809,631	1,093,288
Percentase terhadap jumlah liabilitas (%) <i>As a percentage of total liabilities (%)</i>	11.76%	8.61%
Pinjaman Jangka Pendek/Short-term Loans		
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	3,506	3,901
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,500	2,000
Total	6,006	5,901
Percentase terhadap jumlah liabilitas (%) <i>As a percentage of total liabilities (%)</i>	0.09%	0.05%
Pinjaman jangka panjang - Kredit modal kerja/ Long-term loan - Working capital loan		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,220,000	770,000
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	250,000	2,150,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	--	1,000,000
Total	1,470,000	3,920,000
Percentase terhadap jumlah liabilitas (%) <i>As a percentage of total liabilities (%)</i>	21.35%	30.89%
Pinjaman Jangka Panjang - Kredit Investasi/ Long term loan - Investment credit		
PT Pupuk Indonesia (Persero)	1,560,000	1,624,000
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,845	--
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	--	1,285,511
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	--	860,982
Total	1,562,845	3,770,493
Percentase terhadap jumlah liabilitas (%) <i>As a percentage of total liabilities (%)</i>	22.70%	29.71%

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp
Penjualan/Sales		
Pemerintah Republik Indonesia		
<i>Government of the Republic of Indonesia</i>	4,027,557	4,867,683
PT Petrokimia Gresik	334,358	814,921
PT Kaltim Jordan Abadi	225,535	188,340
PT Mega Eltra	204,686	184,735
PT Pertani (Persero)	151,872	171,575
PT Perusahaan Perdagangan Indonesia	128,159	144,595
PT Pupuk Kujang Cikampek	84,571	16,494
PT Perkebunan Nusantara (Persero)	41,839	10,000
PT Kaltim Daya Mandiri	40,934	46,115
PT Petrosida Gresik	12,539	52,804
PT Pupuk Indonesia Pangan	7,917	7,667
PT Pupuk Iskandar Muda	7,868	113,351
Lain-lain/Others	25,843	91,634
Total	5,293,678	6,709,914
Percentase terhadap jumlah pendapatan (%)		
<i>As a percentage of total revenue (%)</i>	31.06%	35.38%
Pendapatan bunga/Interest income		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	24,938	6,621
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	13,065	7,421
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4,670	2,900
Total	42,673	16,942
Percentase terhadap jumlah pendapatan bunga (%)		
<i>As a percentage of total interest income (%)</i>	83.53%	72.67%
Pembelian/Purchases		
PT Pertamina (Persero)	5,478,394	4,283,023
PT Kaltim Daya Mandiri	354,830	375,428
PT Pertamina Gas	153,745	110,589
PT Kaltim Daya Mandiri Agro Energy	128,010	132,992
PT Bhanda Ghara Reksa (Persero)	75,549	107,004
PT Pupuk Indonesia Logistik	54,926	91,773
PT Petrosida Gresik	20,992	39,806
PT Mega Eltra	17,517	8,222
PT Pupuk Sriwijaya Palembang	6,190	10,492
PT Pertamina Hulu Mahakam	--	1,010,866
PT Petrokimia Gresik	--	38,955
PT Pupuk Kujang Cikampek	--	1,695
Lain-lain/Others	32,314	12,586
Total	6,322,467	6,223,431
Percentase terhadap jumlah beban pokok pendapatan (%)		
<i>As a percentage of cost of revenue (%)</i>	49.73%	46.35%

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Beban bunga/Interest expenses

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Pupuk Indonesia (Persero)
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk

Total

Percentase terhadap jumlah beban bunga tanpa
keuntungan selisih kurs atas pinjaman (%)
*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.

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
2019 dan 2018, sebagai berikut:

Imbalan kerja jangka pendek/
Short-term employee benefits

	2019 Rp	2018 Rp
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	166,317	214,856
PT Pupuk Indonesia (Persero)	127,919	129,608
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	11,317	43,109
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	1,142	3,350
Total	306,695	390,923
	95.65%	90.02%

*All transactions with related parties have met
the agreed terms and conditions.*

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
December 31, 2019 and 2018, are as follows:*

	2019 Rp	2018 Rp
Imbalan kerja jangka pendek/ <i>Short-term employee benefits</i>	55,778	45,530

30. Perjanjian Penting, Perikatan dan Kontinjensi

**30. Significant Agreements, Commitments and
Contingencies**

a. **Perikatan**

i. **Penugasan dari Pemerintah**

**Pengadaan dan penyaluran pupuk
bersubsidi**

Peraturan Menteri Perdagangan Republik
Indonesia No. 15/M-DAG/PER/4/2013
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 11 Juli 2018, PT Pupuk
Indonesia (Persero) menerbitkan surat
No.U-135/A00.UM/2018 perihal pembagian
wilayah tanggung jawab pengadaan dan
penyaluran pupuk bersubsidi yang berlaku
terhitung 1 Oktober 2018.

a. **Commitments**

i. **Public service obligation**

**Supply and distribution of subsidised
fertiliser**

*Decree of the Minister of Trade Republic of
Indonesia. No. 15/M-DAG/PER/4/2013 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,
line III, up to the line IV established
by PT Pupuk Indonesia (Persero).*

*On July 11, 2018, PT Pupuk Indonesia
(Persero) issued a letter No.U-
135/A00.UM/2018 concerning the division
of responsibility for procurement and
distribution of subsidised fertiliser to apply
as of October 1, 2018*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 22 Oktober 2019, PT Pupuk Indonesia (Persero) menerbitkan surat No.U-4617/A00.PM/2019 perihal pembagian wilayah tanggung jawab pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi yang berlaku terhitung 1 Januari 2020.

Harga eceran tertinggi pupuk bersubsidi:

Peraturan Menteri Pertanian/ Decree of The Minister of Agricultural	Tanggal terbit/ Date of Issuance	Berlaku/ Effective Period	Urea Per kg Rp	NPK Per kg Rp	Organic Per kg Rp	ZA Per kg Rp	SP - 36 Per kg Rp
No.69/Permentan/SR.310/12/2016	28 Des/ Dec 2016	2017	1,800	2,300	500	1,400	2,000
No.47/Permentan/SR.310/12/2017	19 Des/ Dec 2017	2018	1,800	2,300	500	1,400	2,000
No.47/Permentan/SR.310/11/2018	30 Nov/ Nov 2018	2019	1,800	2,300	500	1,400	2,000

Pendapatan subsidi pada tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp4.046.647 dan Rp4.872.856 (Catatan 23).

ii. Pengadaan gas bumi

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

Periode berlaku/ Validity period	Pabrik/Plant	Jumlah/Amount	Pemasok/Supplier
1 Jul/ Jul 2003 - 31 Des/ Dec 2022	Kaltim - 4	51 BBTUD	PT Pertamina (Persero)
1 Jan/ Jan 2012 - 31 Des/ Dec 2021	Kaltim - 1 dan/and 5	88 BBTUD	Pearl Oil (sebuku) Ltd
1 Januari 2019 - 31 Desember 2019	Kaltim 2 dan Kaltim 3	135.53 BBTUD	PT Pertamina (Persero)
1 Januari 2020 - 31 Desember 2021	Kaltim 2, Kaltim 3 dan Kaltim 1A	200.53 BBTUD	PT Pertamina (Persero)
1 Januari 2022 - 31 Desember 2022	Kaltim 2, Kaltim 3, Kaltim 1A dan Kaltim 5	285.33 BBTUD	PT Pertamina (Persero)
1 Januari 2023 - 31 Desember 2028	Kaltim 2, Kaltim 3, Kaltim 1A, Kaltim 5 dan Kaltim 4	335.06 BBTUD	PT Pertamina (Persero)

Perpanjangan Perjanjian pembelian gas bumi yang sudah jatuh tempo masih dalam proses, selama proses perpanjangan perjanjian penetapan harga gas bumi untuk kelanjutan pasokan gas perusahaan mengacu pada surat Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral No. 451/12/MEM.M/2019 tanggal 16 Oktober 2019.

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 2019 dan 2018 sebesar Rp7.290.748 dan Rp7.453.098.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

On October 22, 2019, PT Pupuk Indonesia (Persero) issued a letter No.U-4617/A00.PM/2019 concerning the division of responsibility for procurement and distribution of subsidised fertiliser to apply as of January 1, 2020.

The highest retail prices of subsidised fertilisers:

The subsidy revenue in the year ended December 31, 2019 and 2018 amounted to Rp4,046,647 and Rp4,872,856 respectively (Note 23).

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:

The addendum of the agreement for the purchase of natural gas that is due is still in progress, during the process addendum of the agreement the pricing of natural gas for the continuation of company gas supply, referring to the letter of the Minister of Energy and Mineral Resources No. 451/12 /MEM.M/2019 dated October 16, 2019.

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 December 31, 2019 and 2018 amounted to Rp7,290,748 and Rp7,453,098.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

iii. Fasilitas bank

Sampai dengan 31 Desember 2019, Perusahaan memiliki fasilitas perbankan pinjaman nontunai dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Central Asia Tbk, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional (Dh.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 nontunai dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk sebesar USD112,000,000, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk sebesar USD30,000,000, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk sebesar Rp500.000, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional (Dh.Bank Sumitomo Mitsui Indonesia) sebesar Rp3.990.000 dan Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD sebesar Rp2.000.000.

Pada tanggal 31 Desember 2019, Perusahaan mempunyai beberapa fasilitas pinjaman bank yang belum digunakan, lihat catatan 13 dan 16.

b. Kontinjenesi

Perkara hukum

Sampai dengan 31 Desember 2019 terdapat perkara hukum sebagai berikut:

i. Permasalahan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur

Sebelum 31 Desember 2015, Perusahaan memberikan Program Pensiun Manfaat Pasti ("PPMP") kepada karyawannya yang didanai program yang dikelola oleh Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur.

Pada 31 Desember 2015, Perusahaan mengubah program pensiun menjadi Program Pensiun Iuran Pasti ("PPIP") berdasarkan surat persetujuan dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. KEP-575/NB.1/2015. Sebagai kompensasi atas perubahan program tersebut, Perusahaan telah membayar sebesar Rp517.350 di tahun 2016 yang merupakan liabilitas PPMP per tanggal 31 Desember 2015.

Berdasarkan hasil temuan pemeriksaan OJK No. LHPLF-515/NB.2121/2017 tanggal 28 Agustus 2017, pada pokoknya menyatakan bahwa pada laporan keuangan audit per 31 Desember 2015, OJK

iii. Banking facilities

Up to December 31, 2019, the Company has available banking facilities of non-cash loans from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT Bank Central Asia Tbk (Persero) Tbk, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional (Dh.PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia and Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD. This facility is provided for letter of credit issuance, and bank guarantee.

Facilities limit of non-cash loan from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk amounting to USD112,000,000, PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk amounting to USD30,000,000, PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk amounting to Rp500,000, PT Bank Tabungan Pensiunan Nasional (Dh.PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia amounting to Rp3,990,000 and Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, LTD amounting to Rp2,000,000.

As at December 31, 2019, the Company has several outstanding unused banking facilities, refer to notes 13 and 16.

b. Contingencies

Legal case

Until December 31, 2019, there are outstanding litigation as follows:

i. Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Problems

Prior to December 31, 2015, the Company provided Defined Benefit Pension Plan ("PPMP") to its employee which funded by a plan managed by Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur.

On December 31, 2015, the Company changed its pension plan to a Defined Contribution Pension Plan ("PPIP") based on a letter of approval from the Financial Services Authority ("OJK") No. KEP-575/NB.1/2015. As compensation for the changes to the plan, the Company has paid Rp517,350 in 2016 which represents the PPMP liabilities as of December 31, 2015.

Based on the OJK audit findings No. LHPLF-515 / NB.2121 / 2017 dated August 28, 2017, basically states that In the audit financial report as of December 31, 2015, the OJK indicated overstated valuation of

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

mengindikasikan adanya lebih saji dalam penilaian aset-aset Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur. Dampak dari lebih saji penilaian aset tersebut akan berpengaruh besar terhadap posisi pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur pada saat pengalihan program. Untuk itu, pendiri harus berkomitmen penuh untuk mengatasi persoalan tersebut untuk menjaga dan melindungi kepentingan seluruh peserta Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur. Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur, telah menyiapkan penyajian kembali atas laporan keuangan dan laporan investasi Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur per 31 Desember 2015.

Pada 2 November 2018, Jaksa Agung Muda Perdata dan Tata Usaha Negara Republik Indonesia ("Jamdatun") melalui surat No. B.456/G/Ghp.1/11/2018 juga menyatakan bahwa Perusahaan, selaku pendiri dana pensiun, harus bertanggungjawab terhadap kekurangan pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur per 31 Desember 2015 tersebut. Menindaklanjuti hal tersebut, Perusahaan telah membukukan cadangan defisit pendanaan sebesar Rp469.332 di tahun 2018.

Berdasarkan surat Dewan Komisaris No. S-09/Dekom/II/2019 tanggal 22 Februari 2019 tentang Tanggapan Dewan Komisaris atas Defisit Pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur dan berdasarkan Keputusan Pemegang Saham Perusahaan tentang Pencadangan Defisit Pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur tanggal 13 Maret 2019, rapat menyetujui untuk mencadangkan dan membukukan Defisit Pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur sebesar Rp469.332 yang terdiri dari Defisit Pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur sebesar Rp394.618 dan bunga sebesar Rp74.713. Pembayaran kepada Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur harus terlebih dahulu dilakukan verifikasi oleh tim verifikasi PSL dan atas nilai bunga tersebut harus terlebih dahulu dimintakan reviu oleh Jamdatun sebelum bunga tersebut dibayarkan. Selanjutnya pelaksanaan pencadangan dan pembukuan atas defisit pendanaan Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur akan dibuatkan Pakta Integritas.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur assets. The impact of the valuation of assets overstatement would have a significant effect on the position of the funding of the Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur at the time of the program transfer. For this reason, the founder must be fully committed to addressing this issue to safeguard and protect the interests of all participants of the Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur. Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur, has prepared to reissued the financial statements and investment reports of Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur as of December, 31 2015 has been restated.

On November 2, 2018, the Deputy Attorney General for Civil and State Administration of the Republic of Indonesia ("Jamdatun") through letter No. B.456/G/Ghp.1/11/2018 also states that the Company, as the founder of the pension fund, must be responsible for that deficit funding of Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur as of December 31, 2015. Following this, the Company has recorded a reserve of a funding deficit amounted to Rp469,332 in 2018.

Based on the letter of the Board of Commissioners No. S-09/Dekom/II/2019 dated February 22, 2019 concerning the Board of Commissioners Response to Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Fund Deficit and based on the Company's Shareholders' Decree concerning the Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Fund Deficit on March 13, 2019, the meeting agree to reserve and record a Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur Fund Deficit amounting to Rp469,332 consist of Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur deficit of Rp394,618 and interest amounting to Rp74,713. Payments to the Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur must first be verified by PSL team verification and the interest must be reviewed by Jamdatun before the interest is paid. Furthermore, the implementation of reserving and recording for the funding deficit of Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur will be made an Integrity Pact.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Pada tanggal 31 Mei 2019, Perusahaan telah memberikan uang muka pembayaran kekurangan pendanaan Dana Pensiu Pupuk Kalimantan Timur per 31 Desember 2015 tersebut sebesar Rp196.986

Sampai dengan saat ini perhitungan pendanaan dana pensiu masih dalam proses peninjauan oleh Badan Pengawasan Keuangan dan Pembangunan (BPKP).

31. Informasi Penting lainnya

Perbaikan Kerusakan WHB 101-C Pabrik 5

Kerusakan WHB 101-C Pabrik 5 diketahui pada pertengahan bulan Juli 2017. Atas kerusakan tersebut telah dilakukan perbaikan sementara yang dimulai sejak tanggal 14 Juli 2017 sampai dengan tanggal 6 Oktober 2017. Program perbaikan permanen telah dilakukan oleh Kontraktor (Toyo/IKPT) dimulai pada tanggal 17 Desember 2018 dan telah selesai pada tanggal 2 Maret 2019 sesuai dengan Berita Acara Perbaikan 101-C WHB Pabrik 5.

Berdasarkan pembahasan antara Perusahaan dengan Kontraktor Toyo-IKPT pada tanggal 4 Juni 2018, diperoleh kesepakatan sebagai berikut :

1. Biaya perbaikan sementara pada Juli 2017 ditanggung bersama antara PKT dan Toyo-IKPT (*sharing cost 50% - 50%*).
2. Seluruh biaya perbaikan permanen pada tahun 2018-2019 (pada saat TA) menjadi beban Toyo-IKPT.
3. Kedua belah pihak akan melakukan verifikasi dan validasi data seluruh perbaikan sementara yang sudah dikeluarkan oleh kedua belah pihak.

Kelanjutan proses klaim asuransi maupun pembebanan kepada kontraktor Toyo-IKPT atas perbaikan sementara dilakukan setelah proses verifikasi dan validasi biaya perbaikan 101-C. Sampai dengan tanggal laporan keuangan diterbitkan, proses verifikasi dan validasi masih berlangsung.

32. Instrumen Keuangan dan Manajemen Risiko Keuangan

a. Kebijakan Manajemen Risiko

Dalam transaksi normal Grup, secara umum terekspos risiko keuangan sebagai berikut:

1. Risiko Kredit
2. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

As of May 31, 2019, the Company has provided a down payment for the lack of funding for the Dana Pensiu Pupuk Kalimantan Timur as of 31 December 2015 amounting to Rp196,986.

The review of the calculation of pension funding is still in process by Financial Supervisory and Development Agency (BPKP).

31. Other Significant Information

Maintenance of WHB 101-C Plant 5

WHB 101-C Factory 5 damage was known in mid-July 2017. Temporary repair has been carried out which began on July 14, 2017 until October 6, 2017. The permanent repair program has been carried out by the Contractor (Toyo / IKPT) starting at December 17, 2018 and completed on March 2, 2019, according to Minutes of Repair 101-C WHB Plant 5.

Based on the discussion between the Company and Toyo-IKPT Contractors on June 4, 2018, an agreement was obtained as follows:

- 1. The cost of temporary repairs in July 2017 is shared between the PKT and Toyo-IKPT (sharing costs 50% - 50%).*
- 2. All costs of permanent repairs in 2018-2019 (at the time of TA) are borne by Toyo-IKPT.*
- 3. Both parties will verify and validate data on all temporary repairs that have been issued by both parties.*

Continuing the process of insurance claims and charging to Toyo-IKPT contractors for temporary repairs was carried out after the verification and validation process of the 101-C repair costs. As of the date of the financial statements has been published, the verification and validation is still in process.

32. Financial Instrument and Financial Risks Management

a. Risk Management Policy

In normal transaction, the Group is generally exposed to financial risks as follows:

- 1. Credit Risk*
- 2. Foreign Exchange Rate Risk*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. Risiko Tingkat Suku Bunga
4. Risiko Likuiditas
5. Risiko Harga

Catatan ini menjelaskan mengenai eksposur Grup terhadap masing-masing risiko di atas dan pengungkapan secara kuantitatif termasuk seluruh eksposur risiko serta merangkum kebijakan dan proses-proses yang dilakukan untuk mengukur dan mengelola risiko yang timbul.

Direksi Grup bertanggung jawab dalam melaksanakan kebijakan manajemen risiko keuangan Grup dan secara keseluruhan program manajemen risiko keuangan Perusahaan difokuskan pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Grup.

Kebijakan manajemen Grup mengenai risiko keuangan adalah sebagai berikut:

a. Risiko Kredit

Risiko kredit adalah risiko dimana Grup akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan, klien atau pihak rekanan yang gagal memenuhi liabilitas kontraktual mereka. Instrumen keuangan Grup yang mempunyai potensi atas risiko kredit terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang subsidi, piutang lain-lain dan aset keuangan lainnya. Jumlah eksposur risiko kredit maksimum sama dengan nilai tercatat atas akun-akun tersebut.

Untuk meringankan risiko ini, Grup menetapkan kebijakan untuk transaksi penjualan barang dan jasa kepada pelanggan dengan mengharuskan pemakai jasa /pelanggan untuk memberikan uang muka sebelum bertransaksi, sehingga Grup lebih mudah memantau pendapatannya. Selain itu saldo piutang dipantau secara terus menerus untuk mengurangi kemungkinan piutang yang tidak tertagih. Ketika pelanggan tidak mampu melakukan pembayaran dalam jangka waktu yang telah diberikan, Grup akan menghubungi pelanggan untuk menindaklanjuti piutang yang telah lewat jatuh tempo. Jika pelanggan tidak melunasi piutang yang telah jatuh tempo dalam jangka waktu yang telah ditentukan, Grup akan menghentikan pelayanan jasa kepada pelanggan sebagai akibat gagal bayar.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

3. *Interest Rate Risk*
4. *Liquidity Risk*
5. *Price Risk*

This Note describes the exposure of the Group to each of the above risks and quantitative disclosures including risk exposures and summarizes the policies and processes for measuring and managing the risks that arised.

The Group's Directors are responsible for implementing risk management policies and overall financial risk management program which focuses on uncertainty of financial market and minimize potential losses that will have an impact to the Group's financial performance.

The Group's policy on financial risk management are as follows:

a. *Credit Risk*

Credit risk is the risk that the Group will occur loss arising from their customers, clients or counterparties that fail to discharge their contractual obligations. The Group's financial instruments that have potential credit risk are cash and cash equivalent, trade receivable, subsidy receivables, other receivables and other financial assets. Maximum total credit risks exposure are equal to the carrying amount of the respective accounts.

To minimize the risk, the Group established a policy to deal with the sale of goods and services to customers by requiring service users / customers to pay deposits before entering transaction and hence allow the Group to monitor their income easier. In addition, receivable balances are monitored on a continuous basis to reduce the possibility of uncollectible receivables. When a customer is unable to make payments within the specified time, the Group will contact the customer to follow up on receivables that are past due. If the customer does not pay the receivables within a specified time period, the Group will discontinue services to customers as a result of the default.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Tergantung pada penilaian Grup, penyisihan khusus dibuat jika terdapat bukti objektif tidak tertagih.

Nilai tercatat dari aset keuangan mencerminkan nilai eksposur kredit maksimum. Nilai eksposur kredit maksimum pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

31 Desember 2019	Belum jatuh tempo/		Penurunan Nilai/ Impairment	Total	December 31, 2019
	Not yet due	Past due			
Pinjaman yang diberikan dan piutang:					
Kas dan setara kas	1,652,953	--	--	1,652,953	Loans and Receivables: Cash and cash equivalents
Piutang usaha	281,881	1,033,382	(382,113)	933,150	Trade receivables
Piutang subsidi	1,094,399	--	--	1,094,399	Subsidy receivables
Piutang lain-lain	112,054	117,390	(106,217)	123,227	Other receivables
Aset keuangan lainnya	29,902	--	--	29,902	Other financial assets
Total	3,171,189	1,150,772	(488,330)	3,833,631	Total

31 Desember 2018	Belum jatuh tempo/		Penurunan Nilai/ Impairment	Total	December 31, 2018
	Not yet due	Past due			
Pinjaman yang diberikan dan piutang:					
Kas dan setara kas	4,807,326	--	--	4,807,326	Loans and Receivables: Cash and cash equivalents
Piutang usaha	952,984	787,892	(394,755)	1,346,121	Trade receivables
Piutang subsidi	2,357,920	--	--	2,357,920	Subsidy receivables
Piutang lain-lain	62,489	138,514	(109,950)	91,053	Other receivables
Aset keuangan lainnya	12,495	--	--	12,495	Other financial assets
Total	8,193,214	926,406	(504,705)	8,614,915	Total

b. Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

Risiko nilai tukar mata uang adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa mendatang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Instrumen keuangan Grup yang mempunyai potensi atas risiko nilai tukar mata uang terutama terdiri dari kas dan setara kas dan pinjaman.

Grup mempunyai kebijakan lindung nilai yang formal untuk laju pertukaran mata uang asing. Bagaimanapun, terkait dengan hal-hal yang telah didiskusikan pada paragraf di atas, fluktuasi dalam nilai tukar Rupiah dan Dolar AS menghasilkan lindung nilai natural untuk laju nilai tukar Grup.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Depending on the assessment of the Group, specific allowance is made when there is an objective evidence that it will not be collected.

The carrying amount of the financial asset reflects the value of the maximum credit exposure. The maximum credit exposure value on the statements of financial position are as follows:

31 Desember 2018	Belum jatuh tempo/		Penurunan Nilai/ Impairment	Total	December 31, 2018
	Not yet due	Past due			
Pinjaman yang diberikan dan piutang:					
Kas dan setara kas	4,807,326	--	--	4,807,326	Loans and Receivables: Cash and cash equivalents
Piutang usaha	952,984	787,892	(394,755)	1,346,121	Trade receivables
Piutang subsidi	2,357,920	--	--	2,357,920	Subsidy receivables
Piutang lain-lain	62,489	138,514	(109,950)	91,053	Other receivables
Aset keuangan lainnya	12,495	--	--	12,495	Other financial assets
Total	8,193,214	926,406	(504,705)	8,614,915	Total

b. Foreign Exchange Rate Risk

Foreign exchange rate risk is the risk that the fair value of future cash flow of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group's financial instruments that potentially containing foreign exchange rate risk are cash and cash equivalent and loans.

The Group have any formal hedging policy for foreign exchange exposure. However, in relation to the matters discussed in the preceding paragraph, the fluctuations in the exchange rates between the Rupiah and US Dollar provide some degree of natural hedge for the Group foreign exchange exposure.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Eksposur risiko nilai tukar mata uang Grup terutama disebabkan oleh kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang usaha, pinjaman bank, utang usaha dan beban akrual.

Perusahaan menanggung risiko nilai tukar mata uang asing atas transaksi dan saldo yang didenominasi dalam mata uang selain Rupiah. Mata uang yang menimbulkan risiko ini adalah terutama Dolar AS. Risiko nilai tukar mata uang asing dikelola sebaik mungkin dengan lindung nilai alami yaitu menyeimbangkan nilai kekayaan dan kewajiban masing-masing mata uang.

Dalam mengelola risiko mata uang, Grup melakukan *hedging* untuk transaksi dalam valuta asing tersebut dilakukan dalam jangka pendek. Grup berkeyakinan bahwa tidak terdapat risiko signifikan atas fluktuasi mata uang asing dalam transaksi tersebut.

Dalam mengatasi risiko fluktuasi mata uang asing, pihak Manajemen melakukan hal sebagai berikut:

- Memperoleh modal kerja dalam mata uang asing.
- Melakukan pembelian valas secara spot atau terhadap yang kemudian ditempatkan dalam bentuk deposito berjangka Dolar AS.
- Memperoleh pendapatan dalam mata uang asing yang diharapkan dapat mengkompensasi liabilitas dalam mata uang asing.

Tabel berikut menyajikan aset dan liabilitas keuangan Grup yang terutama berdenominasi dalam mata uang Dolar AS:

	2019			2018			Assets
	Mata Uang	Ekuivalen		Mata Uang	Ekuivalen		
	Asing/ <i>Foreign Currency</i>	Rupiah/ <i>Equivalent Rp</i>		Asing/ <i>Foreign Currency</i>	Rupiah/ <i>Equivalent Rp</i>		
Aset							
Kas dan setara kas	USD	27,061,631	376,184	25,845,491	374,269		Cash and cash equivalent
Piutang usaha	USD	60,702,640	843,828	53,302,258	771,870		Trade receivables
Piutang Lain-lain	USD	2,638,873	36,683	2,679,304	38,799		Other receivables
	GBP	--	--	258	5		
Total Aset			1,256,695		1,184,943		Total Assets

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Exposure of currency exchange risk of the Group is mainly from cash and cash equivalents, temporary deposits, trade receivables, bank loans, trade payables and accrued expenses.

The Company incurs foreign currency risk on the transactions and balances that are denominated in currencies other than Indonesian Rupiah. The currency giving rise to this risk is primarily US Dollar. Exposure to foreign currency risks is managed as far as possible by natural hedges of matching assets and liabilities denominated in foreign currency.

The Group manages the foreign exchange rate risk with hedging, because transactions have short term period. The Group believes that there are no significant risk of foreign exchange fluctuations on its transactions.

In addressing the risk of fluctuations in foreign currency the Management considers the following:

- Obtains working capital in foreign currency.*
- Purchase foreign currency at spot or gradually to be placed in US Dollar time deposits.*
- Obtains revenues in foreign currency which are expected to compensate liabilities on foreign currency.*

The following table presents the Group financial assets and liabilities denominated in foreign currency, mainly in US Dollar:

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019		2018		
	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rp	Mata Uang Asing/ Foreign Currency	Ekuivalen Rupiah/ Equivalent Rp	
Liabilitas					Liabilities
Utang usaha	USD 577,558	8,029	920,112	13,324	Trade payables
	EUR 2,073,997	32,331	2,453,652	40,632	
Beban Akrual	USD 46,336,962	644,131	51,288,207	742,705	Accrued Expenses
	EUR --	--	2,032,274	33,654	
	JPY 8,256,700	1,057	15,624,630	2,047	
	SGD 8,520	88	32,515	345	
Utang bank	USD --	--	210,952,075	3,054,797	Bank loans
Total Liabilitas		685,636		3,887,504	Total Liabilities
Aset (Liabilitas) - Bersih		571,059		(2,702,561)	Net - Asset (Liabilities)

Analisis Sensitivitas

Pergerakan yang mungkin terjadi terhadap nilai tukar Rupiah terhadap mata uang Dolar AS pada tanggal akhir tahun dapat meningkatkan (mengurangi) nilai ekuitas atau laba rugi sebesar nilai yang disajikan pada tabel. Analisis ini dilakukan berdasarkan varian nilai tukar mata uang asing yang dipertimbangkan dapat terjadi pada tanggal laporan posisi keuangan dengan semua variabel lain adalah konstan.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas perubahan kurs Dolar AS terhadap laba bersih dan ekuitas Grup:

Sensitivity Analysis

Movement that may occur towards Indonesian Rupiah exchange rate against US Dollar at year end that could increase (decrease) the equity or profit or loss amount are presented in table. The analysis was conducted based on the variance of foreign currency exchange rates that were considered to happen on the reporting date with all other variables are held constant.

The following table shows the sensitivity of the US Dollar exchange rate on net income and the Group equity:

	Perubahan Nilai Tukar/ Change in Exchange Rates	Sensitivitas/Sensitivity	
		Ekuitas/Equity Rp	Laba (Rugi)/ Profit (Loss) Rp
31 Desember 2019/ December 31, 2019	Menguat/Appreciates	100	(4,132)
	Melemah/Depreciates	100	4,132
31 Desember 2018/ December 31, 2018	Menguat/Appreciates	100	18,601
	Melemah/Depreciates	100	(18,601)

c. Risiko Tingkat Suku Bunga

Risiko suku bunga adalah risiko di mana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar. Eksposur Perusahaan terhadap risiko perubahan suku bunga pasar terutama terkait dengan pinjaman jangka pendek, pinjaman jangka panjang dan utang obligasinya. Fluktuasi suku bunga

c. *Interest Rate Risk*

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in the market interest rates. The Company is exposed to the risk of changes in market interest rates relates primarily to its short-term loans, long-term loans and bonds payable. Interest rate fluctuations influence the cost of new loans and the

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

mempengaruhi biaya atas pinjaman baru dan bunga atas saldo pinjaman Perusahaan yang dikenakan suku bunga mengambang.

Kebijakan Perusahaan terkait dengan risiko suku bunga adalah sebagai berikut:

1. Mengelola biaya bunga melalui kombinasi utang dengan suku bunga tetap dan variabel. Perusahaan mengevaluasi rasio suku bunga tetap terhadap suku bunga mengambang dari utang pinjaman dan utang obligasi sejalan dengan perubahan suku bunga yang relevan di pasar keuangan. Berdasarkan penilaian manajemen, pembiayaan baru akan ditentukan berdasarkan suku bunga tetap atau mengambang.
2. Mengelola eksposur atas tingkat suku bunga yang berasal dari utang pinjaman dan utang obligasi dengan menandatangani kontrak swap tingkat suku bunga ditandatangani ditujukan untuk lindung nilai suku bunga mengambang pinjaman dalam Dolar AS.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 utang Grup adalah utang suku bunga tetap.

Kenaikan suku bunga 2% akan menurunkan ekuitas dan laba rugi untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018 masing-masing sebesar Rp44.756 dan Rp58.533. Penurunan 2% suku bunga untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2019 dan 2018 akan sama tetapi berlawanan efek, atas dasar bahwa semua variabel lainnya tetap konstan.

- d. Risiko Likuiditas
- Risiko likuiditas adalah risiko kerugian yang timbul karena Grup tidak memiliki arus kas yang cukup untuk memenuhi liabilitasnya.

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, Manajemen memantau dan menjaga jumlah kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Grup dan Entitas Anak untuk mengatasi dampak evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

interest on the outstanding floating rate loans of the Company.

The Company's policies related to interest rate risk are as follows:

1. *Managing interest cost through a mix of fixed and variable rate debts. The Company evaluates the fixed to floating rate ratio of its loans and bonds payable in line with movements of relevant interest rates in the financial markets. Based on management's assessment, new financing will be priced either on a fixed or floating rate basis.*
2. *Managing the interest rates exposure arising from loans and bond payable by entered into a signed interest rate swap contracts for hedging floating interest rates in US Dollars purpose.*

As of December 31, 2019 and 2018, debts of the Group's are fixed rate.

A 2% increase in interest rates would have decreased equity and profit or loss for the years ended December 31, 2019 and 2018 by Rp44,756 and Rp58,533 respectively. A 2% decrease in interest rates for the years ended December 31, 2019 and 2018 would have the equal but opposite effect, on the basis that all other variables remained constant.

- d. *Liquidity Risk*
- Liquidity risk in the arising when the cash flow position of the Group is not enough to cover the liabilities which become due.*

In the managing liquidity risk, the Management monitors and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Group and Subsidiaries operations and to mitigate the affects of fluctuation in cash flows. The Management also regularly evaluates the projected and markets for opportunities to obtain optimal funding sources.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Rincian jatuh tempo liabilitas keuangan yang dimiliki adalah sebagai berikut:

31 Desember 2019	3 bulan sampai			Total Rp	December 31, 2019
	Kurang dari 3 bulan/Less than 3 months	1 tahun/ year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years		
	Rp	Rp	Rp		
Utang usaha	103,164	89,345	6,358	198,867	Trade payables
Pinjaman jangka pendek	6,006	--	--	6,006	Short-term loans
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	401,431	--	--	401,431	Other short-term financial liabilities
Beban akrual	1,337,163	--	--	1,337,163	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	--	1,177	3,581,668	3,582,845	Long-term loans
Total	1,847,764	90,522	3,588,026	5,526,312	Total

31 Desember 2018	3 bulan sampai			Total Rp	December 31, 2018
	Kurang dari 3 bulan/Less than 3 months	1 tahun/ year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years		
	Rp	Rp	Rp		
Utang usaha	278,757	41,248	6,041	326,046	Trade payables
Pinjaman jangka pendek	5,901	--	--	5,901	Short-term loans
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	417,786	--	--	417,786	Other short-term financial liabilities
Beban akrual	1,709,527	--	--	1,709,527	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	328,083	1,042,172	7,290,321	8,660,576	Long-term loans
Total	2,740,054	1,083,420	7,296,362	11,119,836	Total

e. Risiko Harga

Risiko harga adalah risiko fluktuasi nilai instrumen keuangan sebagai akibat perubahan harga pasar, terlepas dari apakah perubahan tersebut disebabkan oleh faktor-faktor spesifik dari instrumen individual atau penerbitannya atau faktor-faktor yang mempengaruhi seluruh instrumen yang diperdagangkan di pasar.

Grup terkena dampak risiko harga yang terutama diakibatkan oleh pengadaan bahan baku yang merupakan komponen utama biaya produksi. Harga pengadaan tersebut dipengaruhi oleh beberapa faktor, antara lain permintaan pasokan, kondisi geografis dan nilai tukar. Dampak risiko harga tersebut mengakibatkan kenaikan biaya produksi. Grup tidak serta merta dapat mengalihkan kenaikan harga tersebut kepada pelanggannya.

Kebijakan Grup untuk meminimalkan risiko harga adalah antara lain dengan melakukan kerjasama usaha dan pembelian bersama antara Grup kepada pemasok agar mendapatkan harga yang menguntungkan.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

*Details of the maturities of financial
liabilities are as follows:*

31 Desember 2018	3 bulan sampai			Total Rp	December 31, 2018
	Kurang dari 3 bulan/Less than 3 months	1 tahun/ year	Lebih dari 1 tahun/ More than 1 years		
	Rp	Rp	Rp		
Utang usaha	278,757	41,248	6,041	326,046	Trade payables
Pinjaman jangka pendek	5,901	--	--	5,901	Short-term loans
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	417,786	--	--	417,786	Other short-term financial liabilities
Beban akrual	1,709,527	--	--	1,709,527	Accrued expenses
Pinjaman jangka panjang	328,083	1,042,172	7,290,321	8,660,576	Long-term loans
Total	2,740,054	1,083,420	7,296,362	11,119,836	Total

e. Price Risk

Price risk is a risk of fluctuations in the value of financial instruments as a result of changes in market price, whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issues or factors affecting all instruments traded in the market.

Group are affected by price risk that are primarily attributable to the procurement of raw material which are the major component of production costs. Procurement prices are influenced by several factors, such as rising demand, geografis condition and exchange rates. The impact of this price risk, results in the increasing production costs. The Group are unable to transfer these price increases directly to its customers.

Group set policies to minimize price risk, such as by conducting joint operations and joint purchase between the Company and subsidiaries to suppliers in order to obtain a favorable price.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

b. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan pada periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2019 dan 2018:

	31 Desember 2019/ December 31, 2019		31 Desember 2018/ December 31, 2018		Financial assets: Cash and cash equivalents Trade receivables Subsidy receivables Unbilled subsidy receivables Other receivables Other financial assets Total
	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	Nilai tercatat/ Carrying amount	Nilai wajar/ Fair value	
	Rp	Rp	Rp	Rp	
Aset keuangan:					
Kas dan setara kas	1,652,953	1,652,953	4,807,326	4,807,326	
Piutang usaha	933,150	933,150	1,346,121	1,346,121	
Piutang subsidi	1,094,399	1,094,399	2,357,920	2,357,920	
Piutang subsidi yang belum ditagih	16,603	16,603	35,692	35,692	
Piutang lain-lain	123,227	123,227	91,053	91,053	
Aset keuangan lainnya	29,902	29,902	12,495	12,495	
Total	3,850,234	3,850,234	8,650,607	8,650,607	
Liabilitas keuangan:					
Utang usaha	198,867	198,867	326,046	326,046	
Pinjaman jangka pendek	6,006	6,006	5,901	5,901	
Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	401,431	401,431	417,786	417,786	
Beban akrual	1,337,163	1,337,163	1,709,527	1,709,527	
Pinjaman jangka panjang	3,582,845	3,582,845	8,660,576	8,660,576	
Total	5,526,312	5,526,312	11,119,836	11,119,836	

Nilai wajar kas dan setara kas, piutang, utang dan beban akrual mendekati nilai tercatat karena jangka waktu jatuh tempo yang singkat atas instrumen keuangan tersebut.

Nilai wajar atas sebagian besar aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai tercatat karena dampak pendiskontoan yang tidak signifikan.

Telah menjadi kebijakan Grup bahwa tidak akan ada perdagangan dalam instrumen keuangan yang akan dilakukan.

b. Fair Value of Financial Instruments

The table below shows the carrying values and fair values of the assets and financial liabilities recorded in the statements of financial position for the periods ended December 31, 2019 and 2018:

Fair value of cash and cash equivalents, receivables, payables and accruals expenses approximate their carrying amount largely due to short-term maturities of these instruments.

The fair value of most of the financial assets and liabilities approximates their carrying amount, as the impact of discounting is not significant.

It is has been the Group policy that trading in financial instruments not be undertaken.

33. Sumber Ketidakpastian Estimasi dan Pertimbangan Akuntansi yang Penting

Grup membuat estimasi dan asumsi mengenai masa depan. Estimasi dan pertimbangan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan terus dievaluasi berdasarkan pengalaman historis dan faktor lainnya, termasuk ekspektasi dari peristiwa masa depan yang diyakini wajar. Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik Manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

33. Source of Estimation Uncertainty and Critical Accounting Judgment

The Group makes estimates and assumptions concerning the future. Estimates and considerations used in the preparation of financial statements continue to be evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed reasonable. Although these estimates are based on Management's best knowledge of current events and actions, actual results may differ from those estimates. Assumptions and considerations

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Asumsi dan pertimbangan yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas diungkapkan di bawah ini.

i. Estimasi dan Asumsi Akuntansi yang Penting

Asumsi utama masa depan dan sumber utama ketidakpastian estimasi lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan disusun.

Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

Penyisihan penurunan nilai piutang

Grup mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan tertentu tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya.

Dalam hal tersebut, Grup mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan, kualitas jaminan yang diterima dan status kredit dari pelanggan berdasarkan catatan kredit pihak ketiga yang tersedia dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat cadangan yang spesifik atas jumlah piutang pelanggan guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Grup.

Penyisihan yang spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah cadangan penurunan nilai piutang.

Bila Grup memutuskan bahwa tidak terdapat bukti objektif atas penurunan nilai pada evaluasi individual atas piutang usaha, baik yang nilainya signifikan maupun tidak, Grup menyertakannya dalam kelompok piutang usaha dengan risiko kredit yang serupa karakteristiknya dan melakukan evaluasi kolektif atas penurunan nilai.

Karakteristik yang dipilih mempengaruhi estimasi arus kas masa depan atas kelompok piutang usaha tersebut karena merupakan indikasi bagi kemampuan pelanggan untuk melunasi jumlah terutang.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

have a significant effect on the carrying amount of assets and liabilities disclosed below.

i. Critical Accounting Estimates and Assumptions

The main assumptions of the future and the other main source of estimation uncertainty on reporting date that have significant risk of material adjustment to the carrying value of an asset and a liability for the following year is disclosed below. The Group based its assumptions and estimation on parameters that are available at the time the financial statements drawn up.

Assumptions and the situation regarding future developments may change due to changes in the market or the situation beyond the control of the Group. The changes are reflected in the related assumptions at the time of the occurrence.

The allowance of impairment of receivables

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations.

In these cases, the Group uses judgment, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customers, quality of collateral received and the customer's current credit status based on any available third party credit reports and known market factors, to record specific allowance for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect.

These specific allowances are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment losses on trade receivables.

If the Group determine that no objective evidence of impairment occurred for an individually assessed trade receivables, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

The characteristics chosen are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such trade receivables by being indicative of the customers' ability to pay all amounts due.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Arus kas masa depan pada kelompok piutang usaha yang dievaluasi secara kolektif untuk penurunan nilai diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian historis bagi piutang usaha dengan karakteristik risiko kredit yang serupa dengan piutang usaha pada kelompok tersebut. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 4 dan 5.

**Penyisihan penurunan nilai persediaan usang
dan bergerak lambat**

Penyisihan penurunan persediaan usang dan bergerak lambat diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 2k,7, dan 11.

Estimasi Umur Manfaat Aset Tetap

Grup melakukan penelaahan berkala atas masa manfaat ekonomis aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan. Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material atas perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas. Nilai tercatat aset tetap disajikan di catatan 10.

Imbalan Kerja

Nilai kini liabilitas imbalan pascakerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi.

Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya (penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto. Perubahan asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat imbalan pascakerja.

Grup menentukan tingkat diskonto yang sesuai pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasi yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi Pemerintah yang didominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas yang terkait.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Future cash flows in a group of trade receivables that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of historical loss experience for the trade receivables with credit risk characteristics similar to those in the group. Future details are disclose in Notes 4 and 5.

**Allowance for obsolete and slow moving
inventories**

Allowance for obsolete and slow moving inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The allowance is reevaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. Further details are disclosed in Notes 2k,7, and 11.

Estimated Useful Lifes of Fixed Assets

The Group reviews periodically the estimated useful lifes of fixed assets based on factors such as technical specification and future technological developments. Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned. The carrying amount of fixed asset is presented in note 10.

Employment Benefits

The present value of the post-employment benefits obligations depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using number of assumptions.

The assumptions used in determining the net cost (income) for pensions include the discount rate. Any changes in these assumptions will impact the carrying amount of post employment benefits obligations.

The Group determines the appropriate discount rate at the end of each reporting period. 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 obligations. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of Goverment bonds that are dominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximates the terms of the related obligation.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Asumsi kunci liabilitas imbalan pasca kerja sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini.

ii. Pertimbangan penting dalam penentuan kebijakan akuntansi

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh Manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 50 (Revisi 2014) dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan seperti diungkapkan pada catatan 2e.

34. Informasi Tambahan Terkait Arus Kas

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

	2019 Rp	2018 Rp
Aktivitas investasi		
Penambahan aset tetap melalui utang	35,102	6,318
Penambahan investasi pada entitas asosiasi berasal dari konversi pinjaman yang diberikan	--	12,054
Penambahan investasi pada entitas asosiasi dari akuisisi entitas anak	--	789
Penambahan penyertaan modal dalam proses penerbitan saham	--	5,385,552
Penambahan modal saham dari Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham	5,385,552	--
Aktivitas pendanaan		
Kerugian (keuntungan) selisih kurs atas pinjaman jangka panjang	(92,385)	265,098
Reklasifikasi pinjaman jangka pendek ke pinjaman jangka panjang	--	3,920,000

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

Other key assumptions for post-employment benefit obligations are based in part on current market conditions.

ii. Significant Judgements in Determination of Accounting Policy

These following judgments were made by management in relation to the adoption of accounting policies of the Group which has the most significant impact on the recognized amount in the financial statement.

Classification of Financial Asset and Liability

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 50 (Revised 2014). Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Company's accounting policies disclosed in notes 2e.

34. Additional Information Related To Cash Flows

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:

	2019 Rp	2018 Rp	
Investing activities			
Additional fixed assets through loans			
Additional investment in associate arising from the conversion of loan			
additional investment in associates from the acquisition of subsidiaries			
Stock subscription in issuance process			
Addition share capital from Stock subscription in issuance process			
Financing activities			
Loss (gain) on forex on long-term loans			
Reclassification of short-term loans to long-term loans			

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Tabel di bawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, adalah sebagai berikut:

	2019				
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus Kas/ <i>Cash Flow</i>	Non Kas/ <i>Non-cash</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Pinjaman jangka pendek	5,901	105	--	6,006	Short-term loans
Pinjaman jangka panjang	8,660,576	(4,985,346)	(92,385)	3,582,845	Long-term loans
2018					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus Kas/ <i>Cash Flow</i>	Non Kas/ <i>Non-cash</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Pinjaman jangka pendek	3,000,000	925,901	(3,920,000)	5,901	Short-term loans
Pinjaman jangka panjang	5,775,578	(1,300,100)	4,185,097	8,660,576	Long-term loans

**35. Standar Akuntansi Yang Telah Disahkan
Namun Belum Berlaku Efektif**

DSAK-IAI telah menerbitkan beberapa standar baru, amandemen dan penyesuaian atas standar, serta interpretasi atas standar namun belum berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada 1 Januari 2019.

Standar baru dan amandemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2020, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 71: "Instrumen Keuangan";
- PSAK 72: "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan";
- PSAK 73: "Sewa"
- PSAK 62 (Amandemen 2017): "Kontrak Asuransi tentang Menerapkan PSAK 71: Instrumen Keuangan dengan PSAK 62: Kontrak Asuransi";
- PSAK 15 (Amandemen 2017): "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama tentang Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- PSAK 71 (Amandemen 2018): "Instrumen Keuangan tentang Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif";
- ISAK 35: "Penyajian Laporan Keuangan Entitas Berorientasi Nonlaba";
- PSAK 1 (Amandemen 2019): "Penyajian Laporan Keuangan tentang Judul Laporan Keuangan";

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

The table below present a reconciliation of liabilities arising from financing activities for the year ended December 31, 2019, and 2018 are as follows:

The table below present a reconciliation of liabilities arising from financing activities for the year ended December 31, 2019, and 2018 are as follows:

	2019				
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus Kas/ <i>Cash Flow</i>	Non Kas/ <i>Non-cash</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Pinjaman jangka pendek	5,901	105	--	6,006	Short-term loans
Pinjaman jangka panjang	8,660,576	(4,985,346)	(92,385)	3,582,845	Long-term loans
2018					
	Saldo Awal/ <i>Beginning Balance</i>	Arus Kas/ <i>Cash Flow</i>	Non Kas/ <i>Non-cash</i>	Saldo Akhir/ <i>Ending Balance</i>	
Pinjaman jangka pendek	3,000,000	925,901	(3,920,000)	5,901	Short-term loans
Pinjaman jangka panjang	5,775,578	(1,300,100)	4,185,097	8,660,576	Long-term loans

35. Accounting Standards Issued But Not Yet Effective

DSAK-IAI has issued several new standards, amendments and improvement to standards, and interpretations of the standards but not yet effective for the period beginning on January 1, 2019.

New standards and amendment to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2020, with early adoption is permitted, are as follows :

- PSAK 71: "Financial Instrument";
- PSAK 72: "Revenue from Contract with Customer";
- PSAK 73: "Lease"
- PSAK 62 (Amendment 2017): "Insurance Contract regarding Applying PSAK 71: Financial Instruments with PSAK 62: Insurance Contract";
- PSAK 15 (Amendment 2017): "Investment in Associates and Joint Ventures regarding Long-term Interests in Associates and Joint Ventures";
- PSAK 71 (Amendment 2018): "Financial Instrument regarding Prepayment Features with Negative Compensation";
- ISAK 35: "Presentation of Non-profit oriented entity Financial Statements";
- PSAK 1 (Amendment 2019): "Presentation of Financial Statements regarding Title of Financial Statements";

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- PSAK 1 (Penyesuaian Tahunan 2019): “Penyajian Laporan Keuangan”;
- PPSAK 13: “Pencabutan PSAK 45: Pelaporan Keuangan Entitas Nirlaba”;
- PSAK 25 (Amendemen 2019): “Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan”;
- PSAK 102 (Revisi 2019): “Akuntansi Murabahah”;
- ISAK 101: “Pengakuan Pendapatan Murabahah Tangguh Tanpa Risiko Signifikan terkait Kepemilikan Persediaan”;
- ISAK 102: “Penurunan Nilai Piutang Murabahah”.

Standar baru dan amandemen atas standar yang berlaku efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2021, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 112: “Akuntansi Wakaf”;
- PSAK 22 (Amendemen 2019): “Kombinasi Bisnis tentang Definisi Bisnis”.

Hingga tanggal laporan keuangan konsolidasian ini diotorisasi, Grup masih melakukan evaluasi atas dampak potensial dari penerapan standar baru, amandemen standar dan interpretasi standar tersebut.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

- *PSAK 1 (Improvement 2019): “Presentation of Financial Statements”;*
- *PPSAK 13: “Revocation of PSAK 45: Non-profit Entity Financial Reporting”;*
- *PSAK 25 (Amendment 2019): “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”;*
- *PSAK 102 (Revised 2019): “Accounting for Murabahah”;*
- *ISAK 101: “Revenue Recognition on Deferred Murabahah without Significant Risk related to Inventories Ownership”;*
- *ISAK 102: “Impairment on Murabahah Receivable”.*

New standards and amendment to standards which effective for periods beginning on or after January 1, 2021, with early adoption is permitted, are as follows :

- *PSAK 112: “Accounting for Endowments”;*
- *PSAK 22 (Amendment 2019): “Business Combinations regarding Definition of Business”.*

Until the date of the consolidated financial statements is authorized, the Group is still evaluating the potential impact of the adoption of new standards, amendments to standards and interpretations of these standards.

36. Peristiwa Setelah Tanggal Pelaporan

Perusahaan

1. Perusahaan melakukan konversi pinjaman menjadi Penyertaan modal kepada PT Kalimantan Agro Nusantara sebesar Rp17.728 berdasarkan akta Pernyataan Keputusan Para Pemegang Saham Di Luar Rapat Umum Pemegang Saham PT Kalimantan Agro Nusantara No. 45 tanggal 23 Januari 2020. Penerimaan Pemberitahuan Perubahan Anggaran Dasar tersebut diterima oleh Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0019118.AH.01.11.TAHUN 2020 pada tanggal 30 Januari 2020.
2. Pada awal tahun 2020, Badan Nasional Penanggulangan Bencana Republik Indonesia mengumumkan berlakunya “Status Keadaan Tertentu Darurat Bencana Wabah Penyakit Akibat Virus Corona” setelah ditemukannya beberapa orang yang teridentifikasi terpapar virus corona (Covid-19). Kondisi darurat ini, bersamaan dengan situasi perekonomian

36. Events After Reporting Period

The Company

1. *The Company converted the loan into Investment to PT Kalimantan Agro Nusantara amounting to Rp17,728 based on the deed of the Declaration of Shareholders Outside the General Meeting of Shareholders of PT Kalimantan Agro Nusantara No. 45 dated January 23, 2020. Receipt of Notification of Amendments to the Articles of Association was received by the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0019118.AH.01.11.TAHUN 2020 on January 30, 2020.*
2. *In early 2020, National Agency for Disaster Management of the Republic of Indonesia announced the enactment of “the Specific Emergency Disasters Corona Virus Outbreak Status” after the discovery of several people who were identified as being affected by the corona virus (Covid-19). This emergency condition, together with the global economic*

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

global yang terdampak pandemi Covid-19, menyebabkan penurunan perekonomian dalam negeri di awal tahun 2020, yang antara lain ditandai dengan melemahnya nilai tukar rupiah dan menurunnya harga-harga sekuritas di pasar modal. Manajemen menyatakan bahwa Grup tidak mengalami dampak signifikan per tanggal posisi keuangan atas eksposur kedua hal tersebut. Lebih lanjut, bisnis Perusahaan mengalami dampak yang mencakup:

- a. Dampak pelemahan nilai tukar Rupiah terhadap USD tidak terdampak secara signifikan dikarenakan saat ini aset valuta asing yang dimiliki Perusahaan masih lebih besar dibandingkan liabilitas valuta asing dan Grup telah mengambil langkah mitigasi dengan memaksimalkan transaksi penerimaan mata uang asing melalui pengoptimalan penjualan ekspor khususnya di semester I untuk memenuhi kebutuhan pengeluaran mata uang asing (*natural hedging*) utamanya untuk pemenuhan transaksi jangka pendek atas operasional Grup seperti untuk pembayaran gas, batubara dan bahan baku produk NPK.
- b. Dampak pandemi Covid-19 tidak akan berpengaruh secara signifikan terhadap penjualan karena diyakini sektor pangan yang menjadi sasaran Grup akan tetap dibutuhkan dalam masa seperti ini.

Manajemen berkeyakinan bahwa pandemi Covid-19 saat ini memiliki dampak yang tidak material terhadap kinerja usaha Grup meskipun terdapat ketidakpastian signifikan mengenai dampak kondisi ini terhadap kegiatan usaha Grup dimasa mendatang.

**38. Tanggung Jawab dan Otorisasi Penerbitan
Laporan Keuangan**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk terbit pada tanggal 30 Maret 2020.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

situation affected by the Covid-19 pandemic, caused a downturn in the domestic economy in early 2020, which was characterized by a weakening of the rupiah exchange rate and a decline in the prices of securities on the capital market. Group management states that the Company did not experience a significant impact as of the financial position date due to the insignificant exposure of these matters. Furthermore, the Company's business facing impacts include:

- a. The impact of the weakening of the Rupiah against the USD is not significantly affected because the current foreign exchange assets owned by the Company are still greater than foreign exchange liabilities and Group has taken mitigation measures by maximizing foreign exchange receipts through optimizing export sales, especially in the first semester to meet natural currency hedging needs are primarily for the fulfillment of short-term transactions for the Group's operations such as for payments for gas, coal and raw materials for NPK products.*
- b. The impact of the Covid-19 pandemic will not have a significant effect on sales because encouraging the food sector targeted by Group will still be needed in times like this.*

The management believes that the pandemic Covid-19 at this time has an immaterial impact on the Group's business performance however there is significant uncertainty about the impact of the current conditions on the Group's business in the future.

**38. Responsibility and Authorization for
Issuance of the Financial Statements**

The Management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements that were authorized to be published on March 30, 2020.

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
DAN ENTITAS ANAK**
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN (Lanjutan)**
Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
AND SUBSIDIARIES**
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS (Continued)**
For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

39. Informasi Keuangan Tambahan

39. Supplementary Financial Information

Informasi keuangan Perusahaan (entitas induk) terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lainnya, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk") yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian yang diharuskan menurut Standar Akuntasi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian.

The accompanying financial information of the Company (parent), which comprises the statements of financial position as of December 31, 2019 and 2018, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes equity, and cash flows for the years then ended, (collectively referred to as the "Parent Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting notes and other records used to prepare the consolidated financial statements.

INFORMASI TAMBAHAN/ SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/ PARENT ENTITY ONLY**

Lampiran I

Attachment I

LAPORAN POSISI KEUANGAN

31 Desember 2019 dan 2018

(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

December 31, 2019 and 2018

(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
ASET			
ASSET LANCAR			
Kas dan setara kas	1,497,645	4,659,293	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha			<i>Trade receivables</i>
Pihak berelasi	142,096	293,196	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	773,512	1,026,324	<i>Third parties</i>
Piutang subsidi kepada			<i>Subsidy receivables from</i>
Pemerintah			<i>the Government</i>
Republik Indonesia	1,094,399	2,357,920	<i>of the Republic of Indonesia</i>
Piutang subsidi yang belum ditagih	16,603	35,692	<i>Unbilled subsidy receivables</i>
Piutang lain-lain	119,125	88,332	<i>Other receivables</i>
Persediaan	2,994,661	2,720,309	<i>Inventories</i>
Pajak dibayar di muka	172,273	165,618	<i>Prepaid taxes</i>
Uang muka dan beban dibayar dimuka	369,435	236,190	<i>Advances and prepayments</i>
Total Aset Lancar	7,179,749	11,582,874	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR			
Investasi pada entitas anak, asosiasi dan			<i>Investment in subsidiary, associates</i>
ventura bersama	325,281	325,281	<i>and joint ventures</i>
Aset tetap	20,411,180	18,532,404	<i>Fixed Assets</i>
Aset imbalan pasca kerja	48,648	61,814	<i>Post-employment benefits assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	254,036	191,694	<i>Other non-current assets</i>
Total Aset Tidak Lancar	21,039,145	19,111,193	Total Non-Current Assets
TOTAL ASET	28,218,894	30,694,067	TOTAL ASSETS

INFORMASI TAMBAHAN/ SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/ PARENT ENTITY ONLY**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
(Lanjutan)**

31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(Continued)**

December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
LIABILITAS DAN EKUITAS			LIABILITIES AND EQUITY
LIABILITAS JANGKA PENDEK			CURRENT LIABILITIES
Utang usaha			<i>Trade accounts payable</i>
Pihak berelasi	82,948	208,404	<i>Related parties</i>
Pihak ketiga	170,903	200,585	<i>Third parties</i>
Beban akrual	1,308,457	1,674,035	<i>Accrued expenses</i>
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	393,699	409,309	<i>Short-term employee benefit liabilities</i>
Utang pajak	92,931	365,981	<i>Taxes payable</i>
Bagian lancar atas pinjaman jangka panjang	--	1,370,255	<i>Current portion of long-term loans</i>
Uang muka penjualan	91,342	141,283	<i>Sales advanced</i>
Utang lain-lain	99,930	53,224	<i>Other payables</i>
Total Liabilitas Jangka Pendek	2,240,210	4,423,076	Total Current Liabilities
LIABILITAS JANGKA PANJANG			NON-CURRENT LIABILITIES
Pinjaman jangka panjang - setelah dikurangi bagian jangka pendek	3,580,000	7,290,321	<i>Long-term loans - net of current portion</i>
Liabilitas imbalan kerja	724,394	733,601	<i>Employee benefits liability</i>
Liabilitas pajak tangguhan	308,627	226,074	<i>Deferred tax liabilities</i>
Provisi jangka panjang	406	274	<i>Long-term provisions</i>
Total Liabilitas Jangka Panjang	4,613,427	8,250,270	Total Non-Current Liabilities
TOTAL LIABILITAS	6,853,637	12,673,346	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
Modal saham - modal dasar			<i>Share capital - authorised</i>
27.315.583.352 saham dengan nilai nominal Rp500 per saham; modal ditempatkan dan disetor penuh -			<i>27,315,583,352 shares at par value of Rp500 per share; issued and fully paid-up</i>
17.600.000.000 lembar saham dan 6.828.895.838 lembar saham di tahun 2019 dan 2018	8,800,000	3,414,448	<i>-17,600,000,000 shares and 6,828,895,838 shares in 2019 and 2018</i>
Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham	--	5,385,552	<i>Stock subscription in issuance process</i>
Penghasilan/(beban) komprehensif lainnya	8,734,225	6,508,722	<i>Other comprehensive income/(loss)</i>
Saldo laba:			<i>Retained earnings:</i>
Ditentukan Penggunaannya	3,015,272	1,815,540	<i>Appropriated</i>
Tidak Ditentukan Penggunaannya	815,760	896,459	<i>Unappropriated</i>
TOTAL EKUITAS	21,365,257	18,020,721	TOTAL EQUITY
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS	28,218,894	30,694,067	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

INFORMASI TAMBAHAN/ SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/ PARENT ENTITY ONLY**

Lampiran II

Attachment II

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

*For the Years Ended
December 31, 2019 and 2018
(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)*

	2019	2018	
	Rp	Rp	
Pendapatan	16,908,325	18,815,885	Revenue
Beban Pokok Pendapatan	(12,584,634)	(13,280,772)	Cost Of Revenue
Laba Kotor	4,323,691	5,535,113	Gross Profit
Beban penjualan	(584,875)	(690,072)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(1,069,249)	(1,444,529)	General and administrative expenses
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs	(28,445)	(45,853)	Gain/(loss) on foreign exchange
Pendapatan bunga	43,375	17,573	Interest income
Biaya keuangan	(227,038)	(699,271)	Finance costs
Lain-lain	20,717	(154,679)	Others
LABA SEBELUM PAJAK	2,478,176	2,518,282	PROFIT BEFORE TAX
Beban pajak penghasilan	(713,134)	(714,208)	Income tax expenses
LABA TAHUN BERJALAN	1,765,042	1,804,074	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN			
Pos - Pos yang Tidak Akan			
Direklasifikasi ke Laba Rugi			
Pengukuran kembali imbalan pascakerja	(86,379)	27,088	To Profit or Loss
Cadangan revaluasi aset	2,290,287	--	Remeasurement of post-employment benefits
Pajak penghasilan terkait	21,595	(6,772)	Asset revaluation reserve
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF			Related income tax
LAIN TAHUN BERJALAN -			
SETELAH PAJAK	2,225,503	20,316	
TOTAL PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	3,990,545	1,824,390	OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR - NET OF TAX
			TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Items That Will Not Be Reclassified

To Profit or Loss

Remeasurement of post-employment benefits

Asset revaluation reserve

Related income tax

OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR - NET OF TAX

TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

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

Lampiran III

Attachment III

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
 Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
 (Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

For the Years Ended
 December 31, 2019, and 2018
 (In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/ Attributable to owners of the parent						<i>Balance as of January 1, 2018</i>	
	Modal Saham/ Share Capital Rp	Penyertaan modal dalam proses penerbitan saham/ Stock subscription in issuance process Rp	Saldo Laba/Retained Earning		Penghasilan (beban) komprehensif lain/ Other comprehensive income/(loss) Rp	Total Ekuitas/ Total Equity Rp		
			Ditentukan Rp	Tidak Ditentukan Rp				
Saldo Per 1 Januari 2018	3,414,448	--	6,306,651	772,813	6,464,349	16,958,261	<i>Balance as of January 1, 2018</i>	
Dividen	--	--	--	(761,930)	--	(761,930)	<i>Dividends</i>	
Kapitalisasi saldo laba	--	5,385,552	(5,385,552)	--	--	--	<i>Capitalization of retained earnings</i>	
Cadangan umum	--	--	894,441	(894,441)	--	--	<i>General reserves</i>	
Penyesuaian sisa kerugian aktuarial dikarenakan penyelesaian program imbalan pasti	--	--	--	(24,057)	24,057	--	<i>Adjustment of remaining actuarial loss due to settlement of defined benefit plan</i>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	--	--	--	1,804,074	20,316	1,824,390	<i>Total comprehensive income for the year</i>	
Saldo Per 31 Desember 2018	3,414,448	5,385,552	1,815,540	896,459	6,508,722	18,020,721	<i>Balance as of December 31, 2018</i>	
Dividen	--	--	--	(646,009)	--	(646,009)	<i>Dividends</i>	
Kapitalisasi saldo laba	5,385,552	(5,385,552)	--	--	--	--	<i>Capitalization of retained earnings</i>	
Cadangan umum	--	--	1,199,732	(1,199,732)	--	--	<i>General reserves</i>	
Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan	--	--	--	1,765,042	2,225,503	3,990,545	<i>Total comprehensive income for the year</i>	
Saldo Per 31 Desember 2019	8,800,000	--	3,015,272	815,760	8,734,225	21,365,257	<i>Balance as of December 31, 2019</i>	

INFORMASI TAMBAHAN/ SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR
INDUK PERUSAHAAN SAJA/ PARENT ENTITY ONLY**

Lampiran IV

Attachment IV

LAPORAN ARUS KAS

Untuk Tahun-tahun yang Berakhir pada
Tanggal 31 Desember 2019 dan 2018
(Dalam Jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS

For the Years Ended

December 31, 2019 and 2018

(In Millions Rupiah, unless otherwise stated)

	2019 Rp	2018 Rp	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI:			
Penerimaan kas dari pelanggan	12,935,919	12,902,766	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:
Penerimaan subsidi dari pemerintah	5,308,915	5,387,216	Cash receipts from customers
Penerimaan bunga	43,375	17,573	Subsidy receipts from government
Penerimaan tagihan atas restitusi pajak	--	353,156	Received from interest income
Pembayaran kepada pemasok	(12,052,357)	(12,141,379)	Receipt of claim for tax refund
Pembayaran pajak penghasilan	(1,747,029)	(994,370)	Cash paid to suppliers
Pembayaran kepada karyawan	(1,070,013)	(1,002,620)	Income tax paid
Pembayaran bunga	(308,102)	(422,064)	Cash paid to employees
Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	3,110,708	4,100,276	Interest paid
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI:			
Perolehan aset tetap dan properti investasi	(613,697)	(656,724)	CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:
Penempatan investasi pada entitas asosiasi	--	(37,500)	Acquisition fixed asset and investment property
Pencairan deposito	--	324,800	Placement of investment in associates entities
Penempatan deposito	--	(318,400)	Deposit Disbursement
Pelepasan aset keuangan tidak lancar lainnya	--	18,087	Placement of deposit
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(613,697)	(669,737)	Disposal of other non-current financial assets
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN:			
Penerimaan pinjaman kredit jangka pendek	--	18,652,152	CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:
Pembayaran pinjaman dari kredit jangka pendek	--	(17,732,152)	Proceed from short-term loans
Penerimaan pinjaman kredit jangka panjang	19,846,000	--	Payment of short-term loans
Pembayaran pinjaman kredit jangka panjang	(24,834,192)	(1,300,100)	Proceed from long-term loans
Pembayaran Dividen	(646,009)	(761,930)	Payments of long-term loans
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	(5,634,201)	(1,142,030)	Payment dividend
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS PADA AWAL TAHUN			
Pengaruh Perubahan Kurs Mata Uang Asing	(3,137,190)	2,288,509	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS PADA AKHIR TAHUN	4,659,293	2,355,895	CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF THE YEAR
	(24,457)	14,889	Effect of Foreign Exchange Rate Changes
	1,497,645	4,659,293	CASH AND CASH EQUIVALENTS END OF THE YEAR