

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

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

31 DESEMBER/*DECEMBER* 2023 DAN/*AND* 2022

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

**TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER
2023 DAN 2022, DAN UNTUK TAHUN-TAHUN YANG
BERAKHIR 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

**THE RESPONSIBILITY ON THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023
AND 2022, AND FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR DAN ENTITAS ANAK / AND SUBSIDIARIES

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

On behalf of the Board of Directors, we, the undersigned:

1. Nama : Budi Wahyu Soesilo
Alamat Kantor : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A
Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A,
Jakarta Pusat
Alamat Domisili : Perum Kuantan Regency 2 No. B3
RT 027, RW 007, Bener, Tegalrejo,
Yogyakarta
Telepon : 021-3443344
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Qomaruzzaman
Alamat Kantor : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A Lt.4,
Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A, Jakarta
Pusat
Alamat Domisili : Jl. Jabir Jabir Residence Nomor 2J,
RT 005, RW 007, Pasar Minggu,
Jakarta Selatan
Telepon : 021-3443344
Jabatan : Direktur Keuangan dan Umum

1. Name : Budi Wahyu Soesilo
Office Address : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A
Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A,
Jakarta Pusat
Address of Domicile : Perum Kuantan Regency 2 No. B3
RT 027, RW 007, Bener,
Tegalrejo, Yogyakarta
Telephone : 021-3443344
Position : President Director
2. Name : Qomaruzzaman
Office Address : Plaza Pupuk Kaltim, Gedung A
Lt. 4, Jl. Kebon Sirih Raya No. 6A,
Jakarta Pusat
Address of Domicile : Jl. Jabir Jabir Residence Nomor 2J,
RT 005, RW 007, Pasar Minggu,
Jakarta Selatan
Telephone : 021-3443344
Position : Finance and General Director

menyatakan bahwa:

declare that:

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

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements;
2. PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian financial Accounting Standards;
3. a. All information in the PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
b. PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;
4. We are responsible for PT Pupuk Kalimantan Timur and subsidiaries' internal control system.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement is confirmed to the best of our knowledge and belief.

Atas nama dan mewakili Direksi.

For and on behalf of the Board of Directors.

Jakarta, 31 Maret/March 2024

Budi Wahyu Soesilo

Direktur Utama
President Director



Qomaruzzaman

Direktur Keuangan dan Umum
Finance and General Director



**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM**

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF**

PT PUPUK KALIMANTAN TIMUR

Opini

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Pupuk Kalimantan Timur dan entitas anaknya ("Grup"), yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2023, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, serta catatan atas laporan keuangan konsolidasian, termasuk informasi kebijakan akuntansi material.

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian Grup tanggal 31 Desember 2023, serta kinerja keuangan konsolidasian dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

Basis opini

Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Tanggung jawab kami menurut standar tersebut diuraikan lebih lanjut dalam paragraf "Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian" pada laporan kami. Kami independen terhadap Grup berdasarkan ketentuan etika yang relevan dalam audit kami atas laporan keuangan konsolidasian di Indonesia, dan kami telah memenuhi tanggung jawab etika lainnya berdasarkan ketentuan tersebut. Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of PT Pupuk Kalimantan Timur and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" paragraph of our report. We are independent of the Group in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in Indonesia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan

WTC 3, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta 12920 – Indonesia

T: +62 (21) 5099 2901 / 3119 2901, F: +62 (21) 5290 5555 / 5290 5050, www.pwc.com/id



Tanggung jawab manajemen dan pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola terhadap laporan keuangan konsolidasian

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.

Dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, manajemen bertanggung jawab untuk menilai kemampuan Grup dalam mempertahankan kelangsungan usahanya, mengungkapkan, sesuai dengan kondisinya, hal-hal yang berkaitan dengan kelangsungan usaha, dan menggunakan basis akuntansi kelangsungan usaha, kecuali manajemen memiliki intensi untuk melikuidasi Grup atau menghentikan operasi, atau tidak memiliki alternatif yang realistis selain melaksanakannya.

Pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola bertanggung jawab untuk mengawasi proses pelaporan keuangan Grup.

Tanggung jawab auditor terhadap audit atas laporan keuangan konsolidasian

Tujuan kami adalah untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, dan untuk menerbitkan laporan auditor yang mencakup opini kami. Keyakinan memadai merupakan suatu tingkat keyakinan tinggi, namun bukan merupakan suatu jaminan bahwa audit yang dilaksanakan berdasarkan Standar Audit akan selalu mendeteksi kesalahan penyajian material ketika hal tersebut ada. Kesalahan penyajian dapat disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan dan dianggap material jika, baik secara individual maupun secara agregat, dapat diekspektasikan secara wajar akan memengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh pengguna berdasarkan laporan keuangan konsolidasian tersebut.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.



Sebagai bagian dari suatu audit berdasarkan Standar Audit, kami menerapkan pertimbangan profesional dan mempertahankan skeptisisme profesional selama audit. Kami juga:

- Mengidentifikasi dan menilai risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan, mendesain dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, serta memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat untuk menyediakan basis bagi opini kami. Risiko tidak terdeteksinya kesalahan penyajian material yang disebabkan oleh kecurangan lebih tinggi dari yang disebabkan oleh kesalahan, karena kecurangan dapat melibatkan kolusi, pemalsuan, penghilangan secara sengaja, pernyataan salah, atau pengabaian pengendalian internal.
- Memperoleh suatu pemahaman tentang pengendalian internal yang relevan dengan audit untuk mendesain prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal Grup.
- Mengevaluasi ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan serta kewajaran estimasi akuntansi dan pengungkapan terkait yang dibuat oleh manajemen.
- Menyimpulkan ketepatan penggunaan basis akuntansi kelangsungan usaha oleh manajemen dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, apakah terdapat suatu ketidakpastian material yang terkait dengan peristiwa atau kondisi yang dapat menyebabkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Ketika kami menyimpulkan bahwa terdapat suatu ketidakpastian material, kami diharuskan untuk menarik perhatian dalam laporan auditor kami ke pengungkapan terkait dalam laporan keuangan konsolidasian atau, jika pengungkapan tersebut tidak memadai, harus menentukan apakah perlu untuk memodifikasi opini kami. Kesimpulan kami didasarkan pada bukti audit yang diperoleh hingga tanggal laporan auditor kami. Namun, peristiwa atau kondisi masa depan dapat menyebabkan Grup tidak dapat mempertahankan kelangsungan usaha.

As part of an audit in accordance with Standards on Auditing, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- *Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Group's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.*



- Mengevaluasi penyajian, struktur, dan isi laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan, termasuk pengungkapannya, dan apakah laporan keuangan konsolidasian mencerminkan transaksi dan peristiwa yang mendasarinya dengan suatu cara yang mencapai penyajian wajar.
 - Memperoleh bukti audit yang cukup dan tepat terkait informasi keuangan entitas atau aktivitas bisnis dalam Grup untuk menyatakan opini atas laporan keuangan konsolidasian. Kami bertanggung jawab atas arahan, supervisi dan pelaksanaan audit grup. Kami tetap bertanggung jawab sepenuhnya atas opini audit kami.
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*
 - *Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.*

Kami mengomunikasikan kepada pihak yang bertanggung jawab atas tata kelola mengenai, antara lain, ruang lingkup dan saat yang direncanakan atas audit serta temuan audit signifikan, termasuk setiap defisiensi signifikan dalam pengendalian internal yang teridentifikasi oleh kami selama audit.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

JAKARTA,
31 Maret/March 2024

Toto Harsono, S.E.
Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP.1122



Pupuk Kalimantan Timur
00505/2.1025/AU.1/05/1122-4/1/III/2024

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

Lampiran 1/1 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | <u>31 Desember/ December 2022</u> | |
|---|---------------------------|---|---|--|
| ASET | | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 4a | 3,151,990 | 13,991,571 | Cash and cash equivalents |
| Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun | 4b,24b | 3,575,000 | - | Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year |
| Piutang usaha | | | | Trade receivables |
| - Pihak ketiga | 5 | 1,013,098 | 879,872 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | 5,24b | 113,641 | 305,969 | Related parties - |
| | | | | Subsidy receivables from |
| Piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia | 6,24b | 879,026 | 512,471 | the Government of |
| Piutang subsidi yang belum ditagih | 7,24b | 89,928 | 29,330 | the Republic of Indonesia |
| Piutang lain-lain | | | | Unbilled subsidy receivables |
| - Pihak ketiga | | 5,306 | 10,124 | Other receivables |
| - Pihak berelasi | | 35,656 | 18,257 | Third parties - |
| Persediaan | 8 | 5,188,106 | 4,633,352 | Related parties - |
| Pajak dibayar di muka | 23a | | | Inventories |
| - Pajak penghasilan badan | | 183,650 | - | Prepaid taxes |
| - Pajak lain-lain | | 3,832 | 7,959 | Corporate Income Tax - |
| Uang muka dan beban dibayar di muka | 9 | 70,393 | 95,906 | Other taxes - |
| Aset keuangan lainnya | 16a | <u>477,823</u> | <u>583,769</u> | Advances and prepayments |
| | | | | Other financial assets |
| Jumlah aset lancar | | <u>14,787,449</u> | <u>21,068,580</u> | Total current assets |
| ASET TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama | 10 | 675,865 | 617,355 | Investment in associates and joint ventures |
| Pajak dibayar di muka | 23a | | | Prepaid taxes |
| - Pajak penghasilan badan | | 1,492 | 7,770 | Corporate income tax - |
| - Pajak lain-lain | | 816 | - | Other taxes - |
| Properti investasi | | 186,126 | 168,305 | Investment properties |
| Aset tetap | 11 | 21,876,119 | 21,237,086 | Fixed assets |
| Aset pajak tangguhan | 23d | 3,635 | 3,055 | Deferred tax assets |
| Uang muka dan beban dibayar di muka | 9 | 190,488 | 190,058 | Advances and prepayments |
| Aset tidak lancar lainnya | | <u>197,977</u> | <u>146,027</u> | Other non-current assets |
| Jumlah aset tidak lancar | | <u>23,132,518</u> | <u>22,369,656</u> | Total non-current assets |
| JUMLAH ASET | | <u>37,919,967</u> | <u>43,438,236</u> | TOTAL ASSETS |

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

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

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

Lampiran 1/2 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | <u>31 Desember/ December 2022</u> | |
|---|---------------------------|---|---|--------------------------------------|
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang usaha | | | | Trade payables |
| - Pihak ketiga | 12 | 430,334 | 193,496 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | 12,24b | 434,707 | 40,023 | Related parties - |
| Pinjaman jangka pendek | 13 | 1,593,951 | 4,591 | Short-term loans |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 14a | 1,640,575 | 1,587,481 | Accrued liabilities |
| Provisi | 14b,25a | 1,691,907 | 1,798,474 | Provision |
| Liabilitas imbalan kerja | | | | Short-term employee benefits |
| jangka pendek | 16a | 869,115 | 1,306,274 | liabilities |
| Utang pajak | 23b | | | Taxes payables |
| - Pajak penghasilan badan | | 33,517 | 2,858,001 | Corporate income tax - |
| - Pajak lain-lain | | 99,149 | 138,641 | Other taxes - |
| Pendapatan diterima di muka | | 195,960 | 482,616 | Unearned revenues |
| Utang lainnya | | | | Other payables |
| - Pihak ketiga | | 94,344 | 63,139 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | | 5,343 | 13,170 | Related parties - |
| Liabilitas imbalan | | | | Post-employment |
| pascakerja | 16b | 97,722 | 116,015 | benefits liabilities |
| Bagian lancar atas: | | | | Current portion: |
| - Liabilitas sewa | | 50,604 | 7,137 | Lease liabilities - |
| - Pinjaman jangka panjang | 15 | <u>2,176</u> | <u>-</u> | Long-term loans - |
| Jumlah liabilitas jangka pendek | | <u>7,239,404</u> | <u>8,609,058</u> | Total current liabilities |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Liabilitas jangka panjang setelah | | | | Non-current liabilities, net of |
| dikurangi bagian yang akan | | | | current maturities: |
| jatuh tempo dalam satu tahun: | | | | Lease liabilities - |
| - Liabilitas sewa | | 26,518 | 19,197 | Long-term loans - |
| - Pinjaman jangka panjang | 15 | 849 | 3,025 | Post-employment |
| Liabilitas imbalan | | | | benefits liabilities |
| pascakerja | 16b | 258,717 | 268,133 | Deferred tax liabilities |
| Liabilitas pajak tangguhan | 23d | 181,704 | 154,660 | Long-term provisions |
| Provisi jangka panjang | | <u>11,107</u> | <u>5,593</u> | |
| Jumlah liabilitas jangka panjang | | <u>478,895</u> | <u>450,608</u> | Total non-current liabilities |
| JUMLAH LIABILITAS | | <u>7,718,299</u> | <u>9,059,666</u> | TOTAL LIABILITIES |

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

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

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

Lampiran 1/3 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | <u>31 Desember/ December 2022</u> | |
|---|---------------------------|---|---|---|
| EKUITAS | | | | EQUITY |
| Modal saham – modal dasar | | | | Share capital – authorised |
| 27.315.583.352 lembar; | | | | 27,315,583,352 shares |
| ditempatkan dan disetor | | | | issued and fully paid |
| penuh 17.600.000.000 lembar; | | | | 17,600,000,000 shares; |
| dengan nominal Rp500 (nilai | | | | at par value of Rp500 |
| penuh) per lembar saham | 17 | 8,800,000 | 8,800,000 | (full amount) per share |
| Penghasilan komprehensif lain | 18b | 9,716,032 | 9,705,976 | Other comprehensive income |
| Ekuitas lainnya | | (27,063) | (27,063) | Other equity |
| Saldo laba: | | | | Retained earnings: |
| Ditentukan penggunaannya | | 7,603,722 | 1,760,001 | Appropriated |
| Belum ditentukan penggunaannya | | <u>4,081,292</u> | <u>14,116,592</u> | Unappropriated |
| Jumlah ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | | <u>30,173,983</u> | <u>34,355,506</u> | Total equity attributable to the owners of the parent entity |
| Kepentingan nonpengendali | | <u>27,685</u> | <u>23,064</u> | Non-controlling interest |
| JUMLAH EKUITAS | | <u>30,201,668</u> | <u>34,378,570</u> | TOTAL EQUITY |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | | <u>37,919,967</u> | <u>43,438,236</u> | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

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

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

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

Lampiran 2/1 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 31 Desember/ December 2023 | 31 Desember/ December 2022 | |
|---|---------------------------|---|---|--|
| Pendapatan | 19 | 23,210,384 | 36,940,770 | Revenues |
| Beban pokok pendapatan | 20 | <u>(16,104,690)</u> | <u>(17,106,145)</u> | Cost of revenues |
| Laba kotor | | <u>7,105,694</u> | <u>19,834,625</u> | Gross profit |
| Beban penjualan | 21a | (513,936) | (459,453) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi | 21b | (1,202,717) | (1,212,603) | General and administrative expenses |
| Pendapatan keuangan | | 333,418 | 142,017 | Finance income |
| Beban keuangan | | (41,565) | (76,552) | Finance costs |
| Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | 10 | 64,492 | 68,686 | Shares of net profit of associates and joint ventures |
| Penghasilan lain-lain, bersih | 22 | <u>91,723</u> | <u>579,502</u> | Other income, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | <u>5,837,109</u> | <u>18,876,222</u> | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | 23c | <u>(1,272,742)</u> | <u>(4,278,903)</u> | Income tax expenses |
| Laba tahun berjalan | | <u>4,564,367</u> | <u>14,597,319</u> | Profit for the year |
| Penghasilan komprehensif lain | | | | Other comprehensive income |
| Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi: | | | | Items that will not be reclassified to profit or loss: |
| Cadangan revaluasi aset | 11 | - | 740,174 | Asset revaluation reserve |
| Perubahan nilai wajar dari investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain | | 475 | (31,796) | Changes in the fair value equity investment at fair value through other comprehensive income |
| Bagian penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi dan ventura bersama | 10 | 30,111 | 26 | Share of other comprehensive income from associates and joint ventures |
| Pengukuran kembali imbangan pascakerja | 16b | (26,224) | 8,246 | Remeasurement of post-employment benefits |
| Pajak penghasilan terkait | | <u>5,694</u> | <u>(1,815)</u> | Related income tax |
| Penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak | | <u>10,056</u> | <u>714,835</u> | Other comprehensive income for the year, net of tax |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | | <u>4,574,423</u> | <u>15,312,154</u> | Total comprehensive income for the year |

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

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

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

Lampiran 2/2 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>31 Desember/ December 2023</u> | <u>31 Desember/ December 2022</u> | |
|---|---------------------------|---|---|---|
| Laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada: | | | | Profit for the year attributable to: |
| Pemilik entitas induk | | 4,558,421 | 14,593,719 | Owners of the parent entity |
| Kepentingan nonpengendali | | <u>5,946</u> | <u>3,600</u> | Non-controlling interest |
| | | <u>4,564,367</u> | <u>14,597,319</u> | |
| Jumlah penghasilan komprehensif yang diatribusikan kepada: | | | | Total comprehensive income attributable to: |
| Pemilik entitas induk | | 4,568,477 | 15,308,554 | Owners of the parent entity |
| Kepentingan nonpengendali | | <u>5,946</u> | <u>3,600</u> | Non-controlling interest |
| | | <u>4,574,423</u> | <u>15,312,154</u> | |
| Laba bersih per saham yang diatribusikan kepada: | | | | Earnings per share attributable to: |
| Pemilik entitas induk - dasar dan dilusian (nilai penuh) | 30 | <u>259</u> | <u>829</u> | Owners of the parent entity - basic and diluted (full amount) |

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

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

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

Lampiran 3 Schedule

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

| Catatan/ Notes | <u>Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to the owners of the parent entity</u> | | | | | | | | | |
|---|---|---|-------------------------------------|------------------|--|-------------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| | Modal saham/ Share capital | Ekuitas lainnya/ Other equity | <u>Saldo laba/Retained earnings</u> | | Penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive income | Jumlah/ Total | Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interest | Jumlah ekuitas/ Total equity | | |
| | Ditetapkan penggunaannya/ Appropriated | Belum ditetapkan penggunaannya/ Unappropriated | | | | | | | | |
| Saldo pada 1 Januari 2022 | 8,800,000 | (27,063) | 2,219,204 | 5,687,005 | 8,991,141 | 25,670,287 | 20,602 | 25,690,889 | Balance as at 1 January 2022 | |
| Dividen tunai | 18a | - | - | (6,623,335) | - | (6,623,335) | (1,138) | (6,624,473) | Cash dividends | |
| Transfer cadangan umum | 18a | - | (4,774,096) | 4,774,096 | - | - | - | - | Transfer of general reserves | |
| Cadangan umum | 18a | - | 4,314,893 | (4,314,893) | - | - | - | - | General reserves | |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | | - | - | 14,593,719 | 714,835 | 15,308,554 | 3,600 | 15,312,154 | Total comprehensive income for the year | |
| Saldo pada 31 Desember 2022 | | 8,800,000 | (27,063) | 1,760,001 | 14,116,592 | 9,705,976 | 34,355,506 | 23,064 | 34,378,570 | Balance as at 31 December 2022 |
| Dividen tunai | 18a | - | - | (8,750,000) | - | (8,750,000) | (1,325) | (8,751,325) | Cash dividends | |
| Cadangan umum | 18a | - | 5,843,721 | (5,843,721) | - | - | - | - | General reserves | |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | | - | - | 4,558,421 | 10,056 | 4,568,477 | 5,946 | 4,574,423 | Total comprehensive income for the year | |
| Saldo pada 31 Desember 2023 | | 8,800,000 | (27,063) | 7,603,722 | 4,081,292 | 9,716,032 | 30,173,983 | 27,685 | 30,201,668 | Balance as at 31 December 2023 |

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

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

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

Lampiran 4 Schedule

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

| | <u>31 Desember/ December 2023</u> | <u>31 Desember/ December 2022</u> | |
|--|---|---|---|
| Arus kas dari aktivitas operasi | | | Cash flows from operating activities |
| Penerimaan dari pelanggan | 19,816,802 | 35,952,702 | Receipts from customers |
| Penerimaan subsidi dari Pemerintah | 2,737,095 | 1,628,983 | Subsidy receipts from the Government |
| Penerimaan pendapatan keuangan | 333,418 | 142,017 | Receipts of finance income |
| Pembayaran kepada pemasok | (14,166,171) | (15,589,717) | Payments to suppliers |
| Pembayaran pajak penghasilan badan | (4,242,440) | (3,138,362) | Payments of corporate income tax |
| Pembayaran biaya karyawan | (1,991,151) | (1,586,081) | Payments of employee costs |
| Pembayaran biaya keuangan | (12,688) | (87,872) | Payments of finance costs |
| Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi | <u>2,474,865</u> | <u>17,321,670</u> | Net cash flows provided from operating activities |
| Arus kas dari aktivitas investasi | | | Cash flows from investing activities |
| Pembelian aset tetap dan properti investasi | (2,079,884) | (1,434,544) | Purchases of fixed assets and investment properties |
| Pembayaran uang muka untuk pembelian aset tetap | (143,414) | (166,447) | Payments of advances for purchases of fixed assets |
| Pembayaran atas penambahan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama | - | (35,057) | Payments for additional investment in associates and joint ventures |
| Pinjaman kepada pihak berelasi | (26,500) | - | Loan to related party |
| Penempatan aset keuangan lancar lainnya | (3,575,000) | - | Placement of other current financial assets |
| Penerimaan dividen | 34,919 | 13,837 | Receipts of dividends |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi | <u>(5,789,879)</u> | <u>(1,622,211)</u> | Net cash flows used in investing activities |
| Arus kas dari aktivitas pendanaan | | | Cash flows from financing activities |
| Penerimaan pinjaman jangka pendek | 1,599,085 | 7,356 | Proceeds from short-term loans |
| Pembayaran pinjaman jangka pendek | (9,725) | (3,231) | Repayments of short-term loans |
| Penerimaan pinjaman jangka panjang | 1,813 | 5,382 | Proceeds from long-term loans |
| Pembayaran pinjaman jangka panjang | (1,813) | (994,849) | Repayments of long-term loans |
| Pembayaran liabilitas sewa | (63,589) | (35,115) | Payments of lease liabilities |
| Pembayaran dividen | (8,751,325) | (8,024,473) | Dividends paid |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan | <u>(7,225,554)</u> | <u>(9,044,930)</u> | Net cash flows used in financing activities |
| (Penurunan)/kenaikan bersih kas dan setara kas | (10,540,568) | 6,654,529 | Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents |
| Kas dan setara kas pada awal tahun | 13,991,571 | 6,503,727 | Cash and cash equivalents at beginning of the year |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing | (299,013) | 833,315 | Effect of foreign exchange rate changes |
| Kas dan setara kas pada akhir tahun | <u>3,151,990</u> | <u>13,991,571</u> | Cash and cash equivalents at end of the year |

Tambahan informasi terkait transaksi nonkas disajikan pada Catatan 28

Additional information relating to non-cash transactions is presented in Note 28

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

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

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

Lampiran 5/1 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM

a. Pendirian dan informasi umum

PT Pupuk Kalimantan Timur ("Perusahaan" atau "PKT") didirikan berdasarkan Akta Notaris No. 15 tanggal 7 Desember 1977 oleh Januar Hamid, S.H., Notaris di Jakarta, yang telah diubah berdasarkan Akta Notaris No. 43 tanggal 21 Desember 1978 oleh Notaris yang sama. Akta pendirian dan perubahannya telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam surat Keputusan No. Y.A.5/5/11 tanggal 16 Januari 1979 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara No. 29 tanggal 10 April 1979. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir terkait dengan perubahan Anggaran Dasar Pasal 11 Tugas, Wewenang dan Kewajiban Direksi yang dibuat melalui Akta Notaris No. 3 tanggal 27 Oktober 2020 oleh Lumassia, S.H., Notaris di Jakarta. Akta telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-0404902.AH.01.03 TAHUN 2020 tanggal 6 November 2020.

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.

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

Entitas induk Perusahaan adalah PT Pupuk Indonesia (Persero), perusahaan yang didirikan di Indonesia dan pemegang saham utama adalah Pemerintah Republik Indonesia.

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

| | <u>31 Desember/ December 2023</u> |
|------------------------|---------------------------------------|
| Dewan Komisaris | |
| Komisaris Utama | Andhi Nirwanto |
| Komisaris Independen | Sukardi Rinakit |
| Komisaris Independen | Eka Sastra |
| Komisaris | Musthofa |
| Komisaris | Sigit Hardwinarto |
| Komisaris | Gustaaf AC Patty |

1. GENERAL INFORMATION

a. Establishment and general information

PT Pupuk Kalimantan Timur (the "Company") was established based on Notarial Deed No. 15 dated 7 December 1977, of Januar Hamid, S.H., a Notary in Jakarta, as amended by Notarial Deed No. 43 dated 21 December 1978, of the same Notary. The deed of establishment and its amendments were approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in Decree No. Y.A.5/5/11, dated 16 January 1979, and were published in the supplement of State Gazette No. 29 dated 10 April 1979. The Company's Articles of Association have been amended several times. The most recent amendment of the Article 11 of Association related to a change in the Purpose, Objectives, and Business Activities, which was made by Notarial Deed No. 3, dated 27 October 2020 of Lumassia, S.H., a Notary in Jakarta. The Deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia through Decision Letter No. AHU-0404902.AH.01.03 TAHUN 2020 dated 6 November 2020.

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

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

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

The Company's parent entity is PT Pupuk Indonesia (Persero), a company that is incorporated in Indonesia and the Company's ultimate parent is the Government of the Republic of Indonesia.

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

| | <u>31 Desember/ December 2022</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Board of Commissioners | |
| President Commissioner | Kasdi Subagyono |
| Independent Commissioner | Sukardi Rinakit |
| Independent Commissioner | Eka Sastra |
| Commissioner | Musthofa |
| Commissioner | Sigit Hardwinarto |
| Commissioner | Gustaaf AC Patty |

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

Lampiran 5/2 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan informasi umum (lanjutan)

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut: (lanjutan)

| | 31 Desember/ December 2023 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Dewan Direksi | |
| Direktur Utama | Budi Wahyu Soesilo |
| Direktur Operasi | F. Purwanto |
| Direktur Pengembangan | Hanggara Patrianta |
| Direktur Keuangan dan Umum | Qomaruzzaman |

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

| | 31 Desember/ December 2023 |
|---------------------|---------------------------------------|
| Komite Audit | |
| Ketua | Eka Sastra |
| Anggota | Wahyu Tantular T.K. |
| Anggota | Jemitra |

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Perusahaan dan entitas anak memiliki karyawan tetap masing-masing sebanyak 1.360 dan 1.425 karyawan (tidak diaudit).

Pada laporan keuangan konsolidasian ini, Perusahaan dan entitas anak secara keseluruhan dirujuk sebagai "Grup". Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, struktur Grup adalah sebagai berikut:

| No. | Entitas anak/ Subsidiary | Mulai beroperasi komersial/ Commencement of commercial operation | Jenis usaha/ Business type | Persentase kepemilikan saham/ Percentage of ownership | Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination) | | Lokasi/ Location |
|---|-------------------------------------|---|--|--|---|-------------|--|
| | | | | | 2023 | 2022 | |
| Penyertaan langsung/Direct | | | | | | | |
| 1. | PT Kaltim Industrial Estate | 1991 | 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 | 1,172,767 | 1,098,282 | Bontang, Kalimantan Timur/East Kalimantan |
| Penyertaan tidak langsung/Indirect | | | | | | | |
| 1. | PT Kaltim Jasa Sekuriti | 2002 | Penyediaan jasa pengamanan/ <i>Security service provider</i> | 70.00 | 37,953 | 27,330 | Bontang, Kalimantan Timur/East Kalimantan |
| 2. | PT Kaltim Adhiguna Dermaga | 1988 | Penyedia jasa bongkar muat/ <i>Provider of loading and unloading service</i> | 50.99 | 53,754 | 50,660 | Bontang, Kalimantan Timur/East Kalimantan |

1. GENERAL INFORMATION (continued)

a. Establishment and general information (continued)

The members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as at 31 December 2023 and 2022 were as follows: (continued)

| | 31 Desember/ December 2023 | 31 Desember/ December 2022 | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | Board of Directors |
| | | | <i>President Director</i> |
| | | | <i>Direction of Operation</i> |
| | | | <i>Direction of Development</i> |
| | | | <i>Finance and General Director</i> |

The composition of the Company's Audit Committee as at 31 December 2023 and 2022 was as follows:

| | 31 Desember/ December 2023 | 31 Desember/ December 2022 | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| | | | Audit Committees |
| | | | <i>Chairman</i> |
| | | | <i>Member</i> |
| | | | <i>Member</i> |

As at 31 December 2023 and 2022, the Company and its subsidiaries had 1,360 and 1,425 permanent employees (unaudited), respectively.

In these consolidated financial statements, the Company and its subsidiaries are collectively referred to as the "Group". As at 31 December 2023 and 2022, the structure of the Group was as follows:

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

Lampiran 5/3 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") dan Peraturan-Peraturan serta Pedoman Penyajian dan Peraturan No. VIII.G.7 mengenai Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

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

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 mengharuskan penggunaan estimasi dan asumsi. Hal tersebut juga mengharuskan Manajemen untuk membuat pertimbangan dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Area yang kompleks atau memerlukan tingkat pertimbangan yang lebih tinggi atau area dimana asumsi dan estimasi dapat berdampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian diungkapkan di Catatan 3.

Kecuali dinyatakan pada di bawah ini, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

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

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, including Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS") and the Regulations and Guidelines No. VIII.G.7 concerning Financial Statement Presentation and Disclosures issued by the Financial Services Authority ("OJK").

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

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

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or the areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements, are disclosed in Note 3.

Except as described below, the accounting policies applied are consistent with those of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023 and 2022, which conform to Indonesian Financial Accounting Standards.

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

Lampiran 5/4 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)**

b. Perubahan pada PSAK dan ISAK

Penerapan dari amendemen dan revisi terhadap standar akuntansi, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2023 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perusahaan dan tidak memiliki dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan pada periode berjalan:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang pengungkapan kebijakan akuntansi;
- Amendemen PSAK 16 "Aset Tetap" tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensifkan;
- Amendemen PSAK 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan" tentang definisi estimasi akuntansi;
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang pajak tangguhan terkait aset dan liabilitas yang timbul dari transaksi tunggal;
- Revisi PSAK 107 "Akuntansi Ijarah";
- Amendemen PSAK 46 "Pajak Penghasilan" tentang reformasi pajak internasional ketentuan model pilar dua.

Amendemen dan revisi yang telah diterbitkan, namun berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2024, tapi penerapan dini diperkenankan, adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" terkait liabilitas jangka panjang dengan kovenan;
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang kewajiban diklasifikasikan sebagai lancar atau tidak lancar;
- Amendemen PSAK 73 "Sewa" tentang liabilitas sewa pada transaksi jual dan sewa-balik;
- Revisi PSAK 101 "Penyajian Laporan Keuangan Syariah";
- Revisi PSAK 109 "Akuntansi Zakat, Infaq, dan Sedekah";
- Amendemen PSAK 2 "Laporan Arus Kas" dan amendemen PSAK 60 "Instrumen Keuangan: Pengungkapan" tentang pengaturan pembiayaan pemasok.

Standar baru dan amendemen yang telah diterbitkan, namun berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2025, tapi penerapan dini diperkenankan, adalah sebagai berikut:

- PSAK 74 "Kontrak Asuransi";
- Amendemen PSAK 74, "Kontrak Asuransi" tentang penerapan awal PSAK 74 dan PSAK 71 - informasi komparatif; dan
- Amendemen PSAK 10 "Pengaruh Perubahan Kurs Valuta Asing" tentang kekurangan ketertukaran.

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, Grup sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan amendemen terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup. Mulai 1 Januari 2024, referensi terhadap masing-masing PSAK dan ISAK akan diubah sesuai dengan penerbitan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Institut Akuntan Indonesia.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)**

b. Changes to the SFAS and IFAS

The adoption of the following amendments and revision to accounting standards which are effective from 1 January 2023 did not result in substantial changes to the Company's accounting policies and had no material effect on the amounts reported in the financial statements for the current period:

- Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" regarding disclosure of accounting policies;
- Amendment to SFAS 16 "Property, Plant and Equipment" regarding proceeds before intended use;
- Amendment to SFAS 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" about definition of accounting estimates;
- Amendment to SFAS 46 "Income Tax" about deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction;
- Revision to SFAS 107 "Ijarah Accounting";
- Amendment to SFAS 46 "Income Taxes" about international tax reform – pillar two model rules.

Amendments and revisions issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2024, but early adoption is permitted, are as follows:

- Amendment to SFAS 1, "Presentation of Financial Statements" regarding long-term liabilities with covenants";
- Amendment to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements" about the classification of liabilities as current or non-current;
- Amendment to SFAS 73 "Lease" about lease liability in a sale and leaseback;
- Revision to SFAS 101 "Presentation of Sharia Financial Statements";
- Revision to SFAS 109 "Zakah, Infaq, and Sadaqah Accounting";
- Amendment to SFAS 2 "Statement of Cash Flows" and amendment of SFAS 60 "Financial Instrument: Disclosure" about supplier finance agreements.

New standard and amendments issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2025, but early adoption is permitted, are as follows:

- SFAS 74 "Insurance Contracts";
- Amendment to SFAS 74, "Insurance Contracts" regarding Initial Application of SFAS 74 and SFAS 71 - comparative information; and
- Amendment to SFAS 10 "Foreign Exchange Rates" about lack of exchangeability.

As of the issuance date of these consolidated financial statements, the Group is evaluating the potential impact of these new standards and amendments on the Group's consolidated financial statements. Beginning 1 January 2024, references to the individual SFAS and IFAS will be changed as published by Financial accounting standards board of Indonesian Institute of accountants.

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

Lampiran 5/5 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi

(i) Entitas anak

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas terstruktur) dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan entitas lain ketika Grup terekspos atas, atau memiliki hak untuk, pengembalian yang bervariasi dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut. Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal dimana pengendalian dialihkan kepada Grup. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal dimana Grup kehilangan pengendalian.

Transaksi antar perusahaan, saldo dan keuntungan yang belum direalisasi atas transaksi antara Perusahaan grup dieliminasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi. Jika diperlukan, nilai yang dilaporkan oleh entitas anak telah diubah untuk menyesuaikan dengan kebijakan akuntansi yang diadopsi oleh Grup.

(ii) Entitas asosiasi

Entitas asosiasi adalah seluruh entitas dimana Grup memiliki pengaruh signifikan namun bukan pengendalian, biasanya melalui kepemilikan hak suara antara 20% dan 50%. Investasi pada entitas asosiasi dicatat dengan metode ekuitas. Sesuai metode ekuitas, investasi pada awalnya dicatat pada biaya dan nilai tercatat akan meningkat atau menurun untuk mengakui bagian investor atas laba rugi. Investasi Grup pada entitas asosiasi juga termasuk *goodwill* yang diidentifikasi ketika akuisisi.

Jika kepemilikan kepentingan pada entitas asosiasi berkurang, namun tetap memiliki pengaruh signifikan, hanya suatu bagian proporsional atas jumlah yang telah diakui sebelumnya pada penghasilan komprehensif lain yang direklasifikasikan ke laba rugi.

Bagian Grup atas laba atau rugi entitas asosiasi pasca akuisisi diakui dalam laba rugi dan bagian atas mutasi penghasilan komprehensif lain pasca akuisisi diakui di dalam penghasilan komprehensif lain dan diikuti dengan penyesuaian pada jumlah tercatat investasi. Dividen dari entitas asosiasi diakui sebagai pengurang jumlah tercatat investasi.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

c. Principles of consolidation

(i) Subsidiaries

The subsidiaries are all entities (including structured entities) over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has the rights to, variable returns from its involvement with the entity and when it has the ability to affect those returns through its power over the entity. The subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date on which that control ceases.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated. Unrealised losses are also eliminated. When necessary amounts reported by subsidiaries have been adjusted to conform to the Group's accounting policies.

(ii) Associates

Associates are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of profit or loss. The Group's investment in associates includes goodwill identified on acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in other comprehensive income is reclassified to profit or loss where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profits or losses is recognised in profit or loss, and its share of post acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. Dividends from associates are recognised as a reduction in the carrying amount of the investment.

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

Lampiran 5/6 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

c. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

(ii) Entitas asosiasi (lanjutan)

Pada setiap tanggal pelaporan, Grup menentukan apakah terdapat bukti objektif bahwa telah terjadi penurunan nilai pada investasi pada entitas asosiasi. Jika demikian, maka Grup menghitung besarnya penurunan nilai sebagai selisih antara jumlah yang terpulihkan dan nilai tercatat atas investasi pada perusahaan asosiasi dan mengakui selisih tersebut pada "bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama" di laba rugi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti penurunan nilai atas aset yang ditransfer. Kebijakan akuntansi entitas asosiasi disesuaikan jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dengan kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

Laba atau rugi yang dihasilkan dari transaksi hulu dan hilir antara Grup dengan entitas asosiasi diakui dalam laporan keuangan konsolidasian Grup hanya sebesar bagian investor lain dalam entitas asosiasi.

Keuntungan dan kerugian dilusi yang timbul pada investasi entitas asosiasi diakui dalam laba rugi.

(iii) Pengaturan bersama

Menurut PSAK 66, pengaturan bersama diklasifikasikan sebagai operasi bersama atau ventura bersama bergantung pada hak dan kewajiban kontraktual para investor. Pada tanggal pelaporan, Grup memiliki ventura bersama.

Ventura bersama dicatat menggunakan metode ekuitas. Dalam metode ekuitas, kepentingan dalam ventura bersama diakui pada biaya perolehan dan disesuaikan selanjutnya untuk mengakui bagian Grup atas laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pasca perolehan. Ketika bagian Grup atas rugi dalam ventura bersama sama dengan atau melebihi kepentingannya dalam ventura bersama (dimana termasuk kepentingan jangka panjang, dalam substansinya membentuk bagian dari investasi bersih Grup dalam ventura bersama), Grup tidak mengakui kerugian selanjutnya, kecuali telah menjadi kewajiban atau telah melakukan pembayaran atas nama ventura bersama.

Keuntungan yang belum terealisasi atas transaksi antara Grup dan ventura bersama dieliminasi sebesar kepentingan Grup dalam ventura bersama. Kerugian yang belum terealisasi juga dieliminasi kecuali transaksi tersebut memberikan bukti adanya penurunan nilai aset yang dialihkan. Kebijakan akuntansi ventura bersama telah diubah jika diperlukan untuk memastikan konsistensi dari kebijakan yang diterapkan oleh Grup.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

c. Principles of consolidation (continued)

(ii) Associates (continued)

At each reporting date, the Group determines whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the difference to "share of net profit of associates and joint ventures" in profit or loss. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of associates have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Profits and losses resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associates are recognised in the Group's consolidated financial statements only for the portion of other investors' interest in the associates.

Diluted gains and losses arising from investments in associates are recognised in profit or loss.

(iii) Joint arrangements

Under SFAS 66, investments in joint arrangements are classified as either joint operations or joint ventures depending on the contractual rights and obligations of each investor. At the reporting date, the Group has joint ventures.

Joint ventures are accounted for using the equity method. Under the equity method, interests in joint ventures are initially recognised at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the post-acquisition profits or losses and movements in other comprehensive income. When the Group's share of losses in a joint venture equals or exceeds its interests in the joint ventures (which includes any long-term interest that, in substance, forms part of the Group's net investment in the joint ventures), the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the joint ventures.

Unrealised gains on transactions between the Group and its joint ventures are eliminated for the portion of the Group's interest in the joint ventures. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of the joint ventures have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

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

Lampiran 5/7 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

d. Aset keuangan

Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam dua kategori sebagai berikut:

- (i) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi; dan
- (ii) Aset keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal dan tidak bisa melakukan perubahan setelah penerapan awal tersebut.

Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang bukan termasuk dimiliki untuk diperdagangkan, tergantung apakah Grup telah melakukan pemilihan yang tidak dapat dibatalkan pada saat pengakuan awal untuk instrumen ekuitas yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Grup melakukan reklasifikasi instrumen utang jika dan hanya jika terdapat perubahan model bisnis atas aset keuangan tersebut.

Pada pengakuan awal, Grup mengukur aset keuangan pada nilai wajarnya ditambah, dalam hal aset keuangan tidak diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung dengan perolehan aset keuangan. Biaya transaksi dari aset keuangan yang dicatat pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dibebankan pada laporan laba rugi.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, Grup memiliki aset keuangan yang diklasifikasikan pada biaya perolehan yang diamortisasi dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Instrumen ekuitas

Grup selanjutnya mengukur semua investasi ekuitas pada nilai wajar. Dimana Manajemen Grup telah memilih untuk menyajikan keuntungan dan kerugian nilai wajar dari investasi ekuitas pada penghasilan komprehensif lain. Tidak ada reklasifikasi selanjutnya atas keuntungan dan kerugian dari nilai wajar ke laba rugi setelah penghentian pengakuan investasi. Dividen dari investasi tersebut terus diakui dalam laporan laba rugi sebagai penghasilan lainnya ketika hak Grup untuk menerima pembayaran ditetapkan. Kerugian penurunan nilai (dan pembalikan kerugian penurunan nilai) pada investasi ekuitas yang diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain tidak dilaporkan secara terpisah dari perubahan nilai wajarnya.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

d. Financial assets

Classification, recognition, and measurement

The Group classifies its financial assets into the following two categories:

- (i) Financial assets at amortised cost; and
- (ii) Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL") or fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition and cannot change the classification that is made at initial adoption.

For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend upon whether the Group has made an irrevocable election at the time of initial recognition in order to account for the equity investment at FVOCI.

The Group reclassifies its debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.

At initial recognition, the Group measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

As at 31 December 2023 and 2022, the Group had financial assets which were categorised as at amortised cost and FVOCI.

Equity instruments

The Group subsequently measures all of its equity investments at fair value. Where the Group's management has elected to present fair value gains and losses on equity investments in OCI, there is no subsequent reclassification of the fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the Group's right to receive payments is established. Impairment losses (and reversals of impairment losses) on equity investments that are measured at FVOCI are not reported separately from changes in fair value.

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

Lampiran 5/8 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

d. Aset keuangan (lanjutan)

Penghentian pengakuan

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

Instrumen keuangan disaling hapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika terdapat hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan terdapat maksud untuk menyelesaikan secara bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Hak saling hapus tidak kontingen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan Grup atau pihak lawan.

e. Penurunan nilai aset keuangan

Grup menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Grup menggunakan perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian.

Dalam melakukan penilaian, Grup membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Grup menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian ("KKE") yang menggunakan cadangan KKE seumur hidup berdasarkan basis *forward-looking* untuk seluruh saldo piutang usaha. Selain untuk piutang usaha, Grup menerapkan pendekatan umum untuk mengukur KKE.

Grup menilai berdasarkan basis *forward-looking* untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian terhadap instrumen utangnya dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

d. Financial assets (continued)

Derecognition

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

Offsetting financial instruments

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

The legally enforceable right must not be contingent upon future events and it must be enforceable in the normal course of business and in the event of default due to the insolvency or bankruptcy of the Group or the counterparty.

e. Impairment of financial assets

The Group assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Group uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses.

To make that assessment, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and considers reasonable and supportable information, which is available without undue cost or effort, and is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applies the simplified approach to measure the expected credit loss ("ECL") which uses a lifetime expected loss allowance on a forward-looking basis for all trade receivables. Other than the trade receivables, the Group applies a general model to measure ECL.

The Group assesses on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments that are carried at amortised cost and FVOCI. The impairment methodology that is applied depends upon whether there has been a significant increase in credit risk.

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

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

f. Penjabaran mata uang asing

f. Foreign currency translation

i. Mata uang fungsional dan penyajian

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

i. Functional and presentation currency

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

ii. Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan menjadi mata uang fungsional menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi.

ii. Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing at the date of the transactions.

Pada setiap tanggal pelaporan, setiap aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah disesuaikan untuk mencerminkan kurs penutup. 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 periode pelaporan diakui di dalam laba rugi.

At each reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the prevailing exchange rates at such date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss.

Kurs yang digunakan pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, berdasarkan kurs tengah per 31 Desember 2023 dan 2022 yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam Rupiah penuh):

As at the consolidated statement of financial position dates, the exchange rates that were used, based on the middle rates that were published on 31 December 2023 and 2022 by Bank Indonesia, were as follows (full amounts in Rupiah):

| | 31 Desember/ December 2023 | 31 Desember/ December 2022 | |
|--|---|---|---|
| Euro ("EUR") | 17,140 | 16,713 | Euro ("EUR") |
| Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS" atau "USD") | 15,416 | 15,731 | United States Dollar ("US Dollars" or "USD") |
| Dolar Singapura ("SGD") | 11,712 | 11,659 | Singapore Dollar ("SGD") |
| Yen Jepang ("JPY") | 110 | 118 | Japan Yen ("JPY") |
| Dolar Australia ("AUD") | 10,565 | 10,571 | Australian Dollar ("AUD") |

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

Lampiran 5/10 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

g. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sebagaimana didefinisikan pada PSAK 7 (Revisi 2015).

Saldo dan transaksi yang material antara Grup dengan Pemerintah Negara Republik Indonesia dan entitas berelasi dengan Pemerintah diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan. Grup memilih untuk mengungkapkan transaksi dengan entitas berelasi dengan Pemerintah dengan menggunakan pengecualian dari persyaratan pengungkapan pihak berelasi.

h. 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.

i. Piutang usaha dan piutang lain

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

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

Jumlah kerugian penurunan nilai dibebankan pada laba rugi dan disajikan sebagai "Beban umum dan administrasi". Ketika piutang usaha dan piutang lain-lain, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, diakui pada "Penghasilan lain-lain" pada laba rugi.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

g. Transactions with related parties

The Group has transactions with related parties as defined in SFAS 7 (Revised 2015).

The significant transactions and balances of the Group with the Government of the Republic of Indonesia and Government-related entities are disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements. The Group has elected to disclose the transactions with Government-related entities, using the exemption from general related party disclosure requirements.

h. 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 as the time of placement that are not used as collateral or are not restricted.

i. 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 of the trade receivables is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

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

The amounts of the impairment losses are charged to profit or loss as "General and administrative expenses". When trade and other receivables for which impairment allowances have been recognised become uncollectible in a subsequent period, they are written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts that had previously been written off are recognised in "Other income" in profit or loss.

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

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

j. Piutang subsidi dan piutang subsidi yang belum ditagih dari Pemerintah Indonesia

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

Piutang subsidi dari Pemerintah Indonesia diakui berdasarkan berita acara verifikasi bulanan yang divalidasi oleh Kementerian Pertanian yang pada akhir tahun perlu diaudit oleh Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia ("BPK-RI").

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

k. Persediaan

Persediaan dicatat pada nilai terendah antara harga perolehan atau nilai realisasi bersihnya. Harga perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Harga perolehan barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja serta alokasi biaya *overhead* langsung maupun tidak langsung baik yang bersifat tetap maupun variabel. Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa dikurangi taksiran biaya penyelesaian dan taksiran biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

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* meliputi biaya perolehan persediaan *real estate* ditambah dengan biaya langsung dan tidak langsung yang dapat diatribusikan pada persediaan *real estate*.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

j. Subsidy receivables and unbilled subsidy receivables from the Government of Indonesia

Subsidy receivables represent subsidy receivables balances from the Government of Indonesia for the distribution of subsidised fertiliser urea, NPK and NPK Kakao.

Subsidy receivables from the Government of Indonesia are recognised based on monthly verification minutes validated by the Ministry of Agriculture, at the end of the year needs to be audited by the Audit Board of the Republic of Indonesia ("BPK-RI").

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

k. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of finished goods and work in progress comprises materials, labour and an appropriate proportion of directly attributable fixed and variable overheads. Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business less applicable the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The impairment of obsolete and slow-moving inventories and spare parts, if any, is determined according to a review of the physical condition of the inventories at the end of the reporting period. Any reversal of the decline in the value of inventories due to an increase in net realisable value is recognised as a reduction in the amount of inventory expenses in the period in which the recovery occurs.

Real estate inventories consist of land and buildings, buildings under construction, land under development, and undeveloped land. The initial cost of real estate inventory consists of the cost of real estate, direct and indirect costs related to the real estate assets and borrowing costs determined using the weighted average method.

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

Lampiran 5/12 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

I. Aset tetap

Aset tetap, kecuali tanah, disajikan sebesar harga perolehan dikurangi dengan penyusutan dan kerugian penurunan nilai. Harga perolehan termasuk pengeluaran yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset tersebut.

Grup menganalisis fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam menentukan akuntansi untuk hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat kejadian atau transaksi ekonomi yang mendasarinya. Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Grup, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Grup menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK 73: "Sewa". Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Grup menerapkan PSAK 16: "Aset tetap".

Tanah disajikan sebesar nilai wajar dan tidak disusutkan. Penilaian terhadap aset-aset tersebut dilakukan oleh penilai independen eksternal yang terdaftar di OJK. Penilaian atas aset tersebut dilakukan secara berkala untuk memastikan bahwa nilai wajar aset yang direvaluasi tidak berbeda secara material dengan nilai tercatatnya.

Kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi aset tetap yang menggunakan model revaluasi dikreditkan pada "cadangan revaluasi aset" 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.

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

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

I. Fixed assets

All fixed assets, excluding land, are stated at historical cost less depreciation and impairment losses. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

The Group analyses the facts and circumstances for each type of land right in determining the accounting for each of these land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction. If the land rights do not transfer control of the underlying assets to the Group, but give the rights to use the underlying assets, the Group applies the accounting treatment of these transactions as leases under SFAS 73: "Leases". If land rights are substantially similar to land purchases, the Group applies SFAS 16: "Fixed assets".

Land is shown at fair value and is not depreciated. The valuations of those assets are performed by external independent valuers who are registered with the OJK. The valuations are performed with sufficient regularity to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

Increases in carrying amounts arising from the revaluation of fixed assets that use the revaluations 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.

The initial legal costs that are incurred in obtaining legal rights are recognised as part of the acquisition costs of the land, and these costs are not depreciated. Costs relating to the renewal of land rights are recognised as intangible assets and amortised during the contractual life of the land rights.

Fixed assets are initially recognised at cost and subsequently carried at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Fixed assets are depreciated using the straight-line method over their expected useful lives as follows:

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

Lampiran 5/13 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL **2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION**
(lanjutan) (continued)

I. Aset tetap (lanjutan)

I. Fixed assets (continued)

| | Tahun/ Years | |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Pabrik dan peralatan | 20 | <i>Plants and equipment</i> |
| Bangunan dan sarana | 10 - 20 | <i>Buildings and infrastructure</i> |
| Perlengkapan kantor dan rumah | 4 | <i>Office and household equipment</i> |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 4 - 8 | <i>Vehicles and heavy equipment</i> |
| Mesin bengkel kerja | 8 | <i>Workshop machinery</i> |

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.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that the future economic benefits that are 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.

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.

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

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

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

Aset tetap yang sudah tidak digunakan lagi atau dijual dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi.

Fixed assets which are no longer used or disposed are excluded from the consolidated financial statements. Gains or losses from disposal of fixed assets are recorded in profit or loss.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan 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. Penyusutan dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

Construction in progress is carried at cost including any borrowing costs that are incurred during construction arising from debts that have been used for funding the construction. The accumulated costs are transferred to the respective fixed assets accounts when the construction is substantially completed and ready for its intended use. Depreciation is charged from the date on which the assets are ready for use in the manner intended by management.

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

Lampiran 5/14 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)**

I. Aset tetap (lanjutan)

Biaya bunga dan biaya pinjaman lainnya, seperti biaya diskonto pinjaman baik yang secara langsung atau tidak langsung digunakan untuk pendanaan konstruksi aset kualifikasian, dikapitalisasi hingga aset tersebut selesai dikonstruksi. Untuk biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung pada aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dari biaya pinjaman aktual yang terjadi selama periode berjalan, dikurangi penghasilan yang diperoleh dari investasi sementara atas dana hasil pinjaman tersebut. Untuk pinjaman yang tidak dapat diatribusikan secara langsung pada suatu aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi terhadap jumlah yang dikeluarkan untuk memperoleh aset kualifikasian. Tingkat kapitalisasi dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang biaya pinjaman yang dibagi dengan jumlah pinjaman yang tersedia selama periode, selain pinjaman yang secara spesifik diambil untuk tujuan memperoleh suatu aset kualifikasian. Entitas menghentikan kapitalisasi biaya pinjaman ketika secara substansial seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian telah selesai.

m. 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.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)**

I. Fixed assets (continued)

Interest and other borrowing costs, such as discount fees on loans that have been either directly or indirectly used to finance the construction of a qualifying asset, are capitalised until the date when the construction is complete. For borrowings that are directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined as the actual borrowing cost that has been incurred during the period, less any income that has been 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 that has been expended on the qualifying assets. The capitalisation rate is the weighted average of the total borrowing costs that are applicable to the total borrowings outstanding during the period, other than borrowings that have been made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. An entity shall cease capitalising borrowing costs when substantially all of the activities necessary to prepare the qualifying asset are complete.

m. Impairment of non-financial assets

At the reporting date, the Group reviews the carrying amounts of the non-financial assets to determine whether there is any indication that the carrying amounts 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 the possible reversal of the impairment at each reporting date.

Reversals on impairment losses are recognised if and only if, there has been a change in the estimates that are used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment tests were carried out. Reversals of impairment losses are recognised immediately in profit or loss. A reversal should not result in the carrying amount of an asset exceeding its depreciated cost before the impairment was recognised on the date on which the impairment was reversed.

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

Lampiran 5/15 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

n. Sewa

Grup sebagai penyewa

Pada tanggal permulaan kontrak, Grup menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Grup mempertimbangkan apakah:

- (i) Grup memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- (ii) Grup memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian. Grup memiliki hak ini ketika Grup memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang penentuan bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:
 - Grup memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
 - Grup telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal inepsi atau pada penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Grup mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa.

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa. Aset hak guna diukur pada biaya perolehan, di mana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan, ditambah dengan biaya langsung awal yang dikeluarkan dan estimasi biaya yang akan dikeluarkan untuk membongkar dan memindahkan aset pendasar atau untuk merestorasi aset pendasar ke kondisi yang disyaratkan dan ketentuan sewa, dikurangi dengan insentif sewa yang diterima.

Aset hak guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak guna atau akhir masa sewa.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

n. Leases

Group as lessee

At the inception of a contract, the Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group considers whether:

- (i) The Group has the right to obtain substantially all of the economic benefits from the use of the asset throughout the period of use; and*
- (ii) The Group has the right to direct the use of the asset. The Group has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing the determination of how and for what purpose the asset is used and:*
 - The Group has the right to operate the asset; or*
 - The Group has designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.*

At the inception or on the reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative standalone prices and the aggregate standalone price of the non-lease components.

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability on the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability, adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs that have been incurred and an estimate of the costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, less any lease incentives that have been received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

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

Lampiran 5/16 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)**

n. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Grup menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:

- (i) pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa;
- (ii) pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- (iii) jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
- (iv) harga eksekusi opsi beli jika Grup cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- (v) penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Grup cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

Setiap pembayaran sewa dialokasikan sebagai beban keuangan dan pengurangan liabilitas sehingga menghasilkan tingkat suku bunga yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa. Utang sewa yang terkait, dikurangi dengan beban keuangan, dimasukkan ke dalam "liabilitas sewa". Elemen bunga dari beban keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat bunga periodik yang konstan untuk saldo liabilitas yang tersisa pada setiap periode.

Grup menyajikan aset hak guna dan liabilitas sewa di dalam laporan posisi keuangan.

Jika sewa mengalihkan kepemilikan aset pendasar kepada Grup pada akhir masa sewa atau jika biaya perolehan aset hak guna merefleksikan Grup akan mengeksekusi opsi beli, maka Grup menyusutkan aset hak guna dari tanggal permulaan hingga akhir umur manfaat aset pendasar. Jika tidak, maka Grup menyusutkan aset hak guna dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak guna atau akhir masa sewa.

Sewa jangka pendek

Grup memutuskan untuk tidak mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)**

n. Leases (continued)

Group as lessee (continued)

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, and discounted using the interest rate that is implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using the incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The lease payments that are included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- (i) fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentives that are receivable;
- (ii) variable lease payments that depend upon an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- (iii) amounts that are expected to be payable under a residual value guarantee;
- (iv) the exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise; and
- (v) penalties for the early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.

Each lease payment is allocated between the finance charges and the reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of finance charges, are included in "lease liabilities". 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 liability for each period.

The Group presents right-of-use assets and lease liabilities in the statement of financial position.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the Group will exercise a purchase option, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the Group depreciates the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Short-term leases

The Group has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Group recognises the lease payments that are associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

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

Lampiran 5/17 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

n. Sewa (lanjutan)

Grup sebagai penyewa (lanjutan)

Sewa aset bernilai rendah

Grup memutuskan untuk tidak mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa untuk sewa aset bernilai rendah. Grup mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban.

o. Utang usaha dan utang lainnya

Utang usaha adalah kewajiban untuk membayar barang atau jasa yang telah diperoleh dari pemasok dalam kegiatan usaha normal. Utang usaha dan utang lainnya 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 dan utang lainnya pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan kemudian diukur sebesar harga perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

p. Provisi

Provisi diakui apabila Grup mempunyai kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya dan kewajiban tersebut dapat diestimasi dengan andal. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan. Ketika terdapat beberapa kewajiban yang serupa, kemungkinan penyelesaian mengakibatkan arus kas keluar ditentukan dengan mempertimbangkan kelas kewajiban secara keseluruhan.

q. Pinjaman

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

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

n. Leases (continued)

Group as lessee (continued)

Low-value assets leases

The Group has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for low-value assets. The Group recognises the lease payments associated with these leases as an expense.

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

p. Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (either legal or constructive) as a result of past events, when it is more likely than not that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and when the obligation can be reliably estimated. Provision is not recognised for future operating losses. Where 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.

q. Borrowings

Borrowings are initially recognised at their fair value, net of any transaction costs that are 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 that are 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.

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

Lampiran 5/18 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

q. Pinjaman (lanjutan)

Pinjaman akan dihentikan pengakuannya dari laporan posisi keuangan ketika kewajiban yang tertulis pada kontrak dibatalkan, atau sudah tidak berlaku. Selisih antara nilai tercatat dari liabilitas keuangan yang sudah berakhir atau dialihkan ke pihak lain dan imbalan yang dibayarkan, termasuk aset non kas yang dialihkan atau liabilitas yang ditanggung, diakui dalam laba rugi sebagai penghasilan lain-lain atau beban keuangan.

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

r. Pengakuan pendapatan dan beban

Pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut:

- (i) Identifikasi kontrak dengan pelanggan;
- (ii) Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan;
- (iii) Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan. Jika imbalan yang dijanjikan di kontrak mengandung suatu jumlah yang bersifat variabel, maka Grup membuat estimasi jumlah imbalan tersebut sebesar jumlah yang diharapkan berhak diterima atas penyerahannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan yang akan dibayarkan selama periode kontrak;
- (iv) Alokasi harga transaksi ke setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual berdiri sendiri relatif dari setiap barang atau jasa berbeda yang dijanjikan di kontrak. Ketika tidak dapat diamati secara langsung, harga jual berdiri sendiri relatif diperkirakan berdasarkan biaya yang diharapkan ditambah margin; dan
- (v) Pengakuan pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi dengan menyerahkan barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan (ketika pelanggan telah memiliki kendali atas barang atau jasa tersebut).

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

q. Borrowings (continued)

Borrowings are removed from the statement of financial position when the obligation specified in the contract is discharged or expired. The difference between the carrying amount of a financial liability that has been extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss as other income or finance costs.

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

r. Revenue and expenses recognition

Revenue recognition has to fulfil five steps of assessment as follows:

- (i) Identifying the contract(s) with a customer;*
- (ii) Identifying the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct;*
- (iii) Determining the transaction price. The transaction price is the amount of consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer. If the consideration promised in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it expects to be entitled in exchange for transferring the promised goods or services to a customer that will be paid during the contract period;*
- (iv) Allocating the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative standalone selling prices of each distinct good or service that is promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative standalone selling prices are estimated based on expected cost plus margin; and*
- (v) Recognising revenue when the performance obligation is satisfied by transferring a promised good or service to a customer (which is when the customer obtains control of that good or service).*

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

Lampiran 5/19 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi:

- a) Pada suatu titik waktu (umumnya janji untuk menyerahkan barang ke pelanggan); atau
- b) Suatu periode waktu (umumnya janji untuk menyerahkan jasa ke (pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi dalam suatu periode waktu, Grup memilih ukuran penyelesaian yang sesuai untuk penentuan jumlah pendapatan yang harus diakui karena telah terpenuhinya kewajiban pelaksanaan.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan menggunakan metode akrual.

(i) Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang diakui jika seluruh kondisi berikut terpenuhi:

- Grup telah memindahkan kontrol kepemilikan barang;
- Grup tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas barang ataupun melakukan pengendalian efektif atas barang yang dijual;
- jumlah pendapatan dapat diukur secara andal;
- kemungkinan besar manfaat ekonomik 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.

(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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

r. Revenue and expenses recognition (continued)

A performance obligation may be satisfied:

- a) At a point in time (typically for promises to transfer goods to a customer); or
- b) Over time (typically for promises to transfer services to a customer). For a performance obligation that is satisfied over time, the Group selects an appropriate measure of progress in order to determine the amount of revenue that should be recognised as the performance obligation is satisfied.

Expenses are recognised as incurred on an accrual basis.

(i) Sales of goods

Revenue from sale of goods are recognised when all of the following conditions are fulfilled:

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

The fulfilment of these conditions depends upon the terms of the sales with individual customers. Generally, the risks and rewards are considered to be transferred to the customer when the title and risk 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 that are stipulated in the Decrees of the Minister of Finance, the Minister of Agriculture, and the Minister of Trade of the Republic of Indonesia.

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

Lampiran 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)**

r. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

(iii) Pendapatan jasa

Bila suatu transaksi pendapatan jasa dapat diestimasi dengan andal, pendapatan sehubungan dengan transaksi tersebut diakui dengan mengacu pada tingkat penyelesaian transaksi tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Hasil transaksi dapat diestimasi dengan andal pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:

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

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

s. Imbalan kerja

i. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

ii. Imbalan pensiun, imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya

Grup diharuskan menyediakan imbalan pensiun dengan jumlah minimal sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang (Perpu) Nomor 2 Tahun 2022 tentang cipta kerja, atau Perjanjian Kerja Bersama ("PKB"), mana yang lebih tinggi. Karena peraturan ketenagakerjaan atau PKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau PKB adalah program pensiun imbalan pasti.

Program pensiun imbalan pasti ditentukan berdasarkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima seorang pekerja pada saat pensiun, biasanya tergantung beberapa faktor, misalnya usia, masa kerja dan kompensasi.

**2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)**

r. Revenue and expenses recognition (continued)

(iii) Rendering of services

When the outcome of a transaction involving the rendering of services can be estimated reliably, the revenue that is associated with the transaction is recognised with reference to the stage of completion of the transaction as 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 that are associated with the transaction will flow to the Group;*
- *the stage of completion of the transaction at the end of the reporting period can be measured reliably; and*
- *the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.*

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

s. Employee benefits

i. Short-term employee benefits liabilities

Short-term employee benefits are recognised when they accrue to the employees.

ii. Pension benefits, other post-employment benefits and other long-term benefits

The Group is required to provide a minimum amount of pension benefits in accordance with Labour Law No. 13/2003 and Government Regulation in Lieu of Law (Perpu) Number 2 of 2022 for Job Creation Law, or the Group's Collective Labour Agreement ("CLA"), whichever is higher. Since the labour regulations and the CLA set the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the labour regulations or the CLA represent defined benefit plans.

A defined benefit pension plan program defines an amount of pension benefit that an employee will receive on retirement, usually depending on factors such as age, years of service and compensation.

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

Lampiran 5/21 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

s. Imbalan kerja (lanjutan)

**ii. Imbalan pensiun, imbalan pascakerja lainnya
dan imbalan jangka panjang lainnya** (lanjutan)

Liabilitas imbalan pensiun merupakan nilai kini liabilitas imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi dengan nilai wajar aset program. Liabilitas imbalan pasti dihitung sekali setahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas keluar masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang dimana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Grup memberikan imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya seperti uang penghargaan, santunan kematian, penghargaan pengabdian dan uang pisah. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Santunan kematian diberikan bila pegawai dan anggota keluarga tertentu meninggal dunia. Nilai imbalan yang diberikan didasari pada peraturan Perusahaan atau PKB. Sedangkan imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti.

Biaya bunga bersih dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto terhadap saldo bersih kewajiban imbalan pasti dan nilai wajar aset program. Biaya ini termasuk dalam beban imbalan kerja dalam laporan laba rugi konsolidasian.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas pada pos penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya, kecuali imbalan jangka panjang lainnya dimana keuntungan dan kerugian aktuarial diakui langsung sebagai beban pada laba rugi.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung dalam laba rugi. Keuntungan dan kerugian dari kurtailmen atau penyelesaian program manfaat pasti diakui dalam laba rugi ketika kurtailmen atau penyelesaian tersebut terjadi.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

s. Employee benefits (continued)

**ii. Pension benefits, other post-employment
benefits and other long-term benefits**
(continued)

The pension benefit obligation 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 interest rates of government bonds (considering that, currently there is no deep market for high quality corporate bonds) that are denominated in Rupiah, the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms to the related pension obligation.

The Group also provides other post-employment benefits and other long-term benefits such as long service reward, death allowance, jubilee rewards and separation reward. The long service reward is paid when the employees reach their retirement age. Death allowance is paid when the employee or the qualified family members pass away. The value of benefits provided to the employee is based on the Company Regulation or the CLA. The separation reward benefit is paid to employees in the event of voluntary resignation, subject to a minimum number of years of service. These benefits have been accounted for using the same methodology as for the defined benefit pension plan.

The net interest cost is calculated by applying the discount rate to the net balance of the defined benefit obligation and the fair value of plan assets. This cost is included in employee benefit expense in the consolidated statement of profit or loss.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are charged or credited to equity in other comprehensive income in the period in which they arise, except for other long-term benefits where actuarial gains and losses are directly recognised as expenses in profit or loss.

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.

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

Lampiran 5/22 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

t. 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 penghasilan komprehensif lain atau langsung diakui ke ekuitas. Dalam hal ini, pajak tersebut masing-masing diakui dalam penghasilan komprehensif lain atau ekuitas.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode atau 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 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.

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.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

t. Current and deferred income tax

The tax expenses comprise 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.

The current tax expense is determined according to the taxable income from the period or year, computed using the prevailing tax laws and rates at the reporting date.

Management periodically evaluates the positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which the applicable tax regulations are subject to interpretation with the current tax regulation. If necessary, management establishes a provision, where appropriate on the basis of the amounts that are expected to be paid to the tax authorities.

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

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

Deferred income tax is provided on temporary differences arising on investments in subsidiaries and associates, except for deferred tax liabilities, 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 right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income tax assets and liabilities relate to income taxes that have been 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.

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

Lampiran 5/23 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. INFORMASI KEBIJAKAN AKUNTANSI MATERIAL
(lanjutan)

u. Pelaporan segmen

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada pengambil keputusan operasi utama. Pengambil keputusan operasi utama, yang bertanggung jawab mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi, serta membuat keputusan strategis adalah Direksi.

v. 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.

w. Laba bersih per saham dasar dan dilusian

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dalam periode yang bersangkutan.

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan menyesuaikan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar dengan dampak dari semua efek berpotensi saham biasa yang dilutif yang dimiliki Perusahaan.

x. Distribusi dividen

Distribusi dividen kepada pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian Grup pada periode dimana dividen dideklarasikan dan telah disetujui oleh pemegang saham Perusahaan.

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal pelaporan, serta jumlah pendapatan dan beban selama tahun pelaporan. Estimasi, asumsi dan pertimbangan tersebut dievaluasi secara terus menerus dan berdasarkan pengalaman historis dan faktor-faktor lainnya, termasuk harapan peristiwa di masa datang yang diyakini wajar berdasarkan kondisi yang ada.

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

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION
(continued)

u. Segment reporting

Operating segments are reported in a consistent manner with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, responsible for allocating resources and assessing the performance of the operating segments and making strategic decisions, is the Board of Directors.

v. Share capital

Ordinary shares are classified as equity.

Incremental costs that are directly attributable to the issuance of new shares are shown as deductions in equity, net of tax, from the proceeds.

w. Basic and diluted earnings per share

The amount of basic earnings per share is computed by dividing earnings for the period attributable to owners of the parent by the weighted average number of shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share is calculated by adjusting the weighted average number of ordinary shares outstanding to assume conversion of all dilutive potential ordinary shares owned by the Company.

x. Dividend distributions

Distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Group's consolidated financial statements in the period in which the dividends are declared and approved by the Company's shareholders.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

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

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

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

Lampiran 5/24 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

i. Provisi atas KKE untuk piutang usaha

Grup menyesuaikan pengalaman kerugian kredit historis dengan informasi *forward-looking*. Sebagai contoh, jika prakiraan atas kondisi ekonomi diperkirakan memburuk selama tahun depan, yang dapat menyebabkan meningkatnya jumlah gagal bayar, tingkat gagal bayar historis disesuaikan. Pada setiap tanggal pelaporan, tingkat gagal bayar historis diperbaharui dan perubahan estimasi *forward-looking* dianalisis.

Penilaian atas korelasi antara tingkat gagal bayar historis yang diobservasi, prakiraan atas kondisi ekonomi dan KKE merupakan estimasi yang signifikan. Jumlah KKE paling dipengaruhi oleh perubahan keadaan dan prakiraan kondisi ekonomi. Pengalaman kerugian kredit historis Grup dan prakiraan kondisi ekonomi juga mungkin tidak menggambarkan gagal bayar aktual pelanggan di masa yang akan datang.

ii. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan besaran pengurang investasi (*capital allowance*) dan pengurangan beban tertentu untuk tujuan fiskal selama proses estimasi atas perhitungan beban pajak penghasilan masing-masing perusahaan dalam Grup. Secara khusus, perhitungan beban pajak penghasilan Grup melibatkan penafsiran terhadap peraturan perpajakan dan peraturan lainnya. Banyaknya transaksi dan perhitungan yang dapat menyebabkan ketidakpastian di dalam penentuan kewajiban pajak selama bisnis normal.

Semua pertimbangan dan estimasi yang dibuat manajemen seperti yang diungkapkan di atas dapat dipertanyakan oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") atau auditor pemerintah. Sebagai akibatnya, terjadi ketidakpastian dalam penentuan kewajiban pajak. Resolusi posisi pajak yang diambil oleh Grup, dapat berlangsung bertahun-tahun dan sangat sulit untuk memprediksi hasil akhirnya. Apabila terdapat perbedaan perhitungan pajak dengan jumlah yang telah dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada pajak penghasilan dan pajak tangguhan dalam periode dimana penentuan pajak tersebut dibuat.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

i. Provision for ECL for trade receivables

The Group adjusts its historical credit loss experience with forward-looking information. For instance, if the forecast economic conditions are expected to deteriorate over the next year, which could lead to an increased number of defaults, the historical default rates are adjusted. At every reporting date, the historically observed default rates are updated, and any changes in the forward-looking estimates are analysed.

The assessment of the correlation between historical observed default rates and forecast economic conditions and ECL is a significant estimate. The amount of ECL is sensitive to changes in circumstances and forecast economic conditions. The Group's historical credit loss experience and forecast of economic conditions may also not be representative of the customer's actual default in the future.

ii. Income taxes

Judgements and assumptions are required to determine the capital allowances and deductibility of certain expenses during the estimation of the provision for income tax expenses for each company within the Group. In particular, the calculation of the Group's income tax expenses involves the interpretation of applicable tax laws and regulations. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.

All judgements and estimates taken by management as discussed above may be challenged by the Directorate General of Taxation ("DGT") or the government auditors. As a result, the ultimate tax determination becomes uncertain. The resolution of tax positions taken by the Group, can take several years to complete and in some cases, it is difficult to predict the ultimate outcome. Where the final outcome of these matters is different from the amounts initially recorded, such differences will have an impact on the income tax and deferred income tax provision in the period in which this determination is made.

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

Lampiran 5/25 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (lanjutan)**

ii. Pajak penghasilan (lanjutan)

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari rugi fiskal, besaran *capital allowance* dan perbedaan temporer lainnya, diakui hanya apabila dianggap lebih mungkin daripada tidak bahwa mereka dapat diterima kembali, dimana hal ini tergantung pada kecukupan pembentukan laba kena pajak di masa depan. Sama seperti "penurunan nilai aset nonkeuangan" asumsi atas laba kena pajak masa depan yang dapat dihasilkan sangat dipengaruhi oleh estimasi dan asumsi manajemen atas tingkat produksi yang diharapkan, volume penjualan, harga komoditas dan lain-lain, yang mana terpapar risiko dan ketidakpastian, sehingga terdapat kemungkinan perubahan keadaan akan mengubah proyeksi laba kena pajak di masa mendatang.

iii. Liabilitas imbalan pascakerja

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 bersih mencakup tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat liabilitas imbalan pascakerja.

Grup menentukan tingkat diskonto dan kenaikan gaji masa datang yang sesuai pada akhir periode pelaporan. Tingkat diskonto adalah tingkat suku bunga yang harus digunakan untuk menentukan nilai kini atas estimasi arus kas keluar masa depan yang diharapkan untuk menyelesaikan liabilitas imbalan pascakerja. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Grup mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang imbalan akan dibayar dan memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu liabilitas imbalan pascakerja yang terkait.

Asumsi kunci liabilitas imbalan pascakerja lainnya sebagian ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 16.

iv. Estimasi umur manfaat aset tetap

Grup mengestimasi masa manfaat aset tetap berdasarkan ekspektasi utilisasi aset yang sesuai dengan rencana dan strategi usaha setelah mempertimbangkan perkembangan teknologi di masa depan dan perilaku pasar. Di samping itu, estimasi dari masa manfaat aset tetap juga mempertimbangkan penelaahan Grup secara kolektif terhadap praktik industri, evaluasi teknis internal dan pengalaman untuk aset yang sejenis. Estimasi masa manfaat ditelaah paling sedikit setiap akhir tahun pelaporan dan diperbaharui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan keterbatasan hukum atau pembatasan lainnya atas penggunaan dari aset. Namun, ada kemungkinan, hasil operasi di masa depan dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan-perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan di atas.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

ii. Income taxes (continued)

Deferred tax assets, including those arising from tax losses carried forward, capital allowances and other temporary differences, are recognised only where it is considered probable that they will be recovered, which is dependent on the generation of sufficient future taxable profits. Similar to "impairment of non-financial assets", assumptions about the generation of future taxable profits are heavily affected by management's estimates and assumptions regarding expected production levels, sales volumes, commodity prices, etc., which are subject to risk and uncertainty, and hence there is a possibility that changes in circumstances will alter the projected future taxable profits.

iii. Post-employment benefits liabilities

The present value of the post-employment benefits liabilities depends on a number of factors that are determined on an actuarial basis using a number of assumptions. The assumptions used in determining the net cost/(income) for pensions include the discount rate and future salary increase. Any changes in these assumptions will have an impact on the carrying amount of post-employment benefits liabilities.

The Group determines the appropriate discount rate and future salary increase at the end of each reporting period. The discount rate 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 post-employment benefits liabilities. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and that have terms to maturity approximating the terms of the related post-employment benefits liabilities.

Other key assumptions for post-employment benefits liabilities are based on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 16.

iv. Estimated useful lives of fixed assets

The Group estimates the useful lives of its fixed assets in accordance with its expected asset utilisation as anchored in business plans and strategies that also consider expected future technological developments and market behaviours. In addition, the Group's collective assessment of industry practices, internal technical evaluations and experience with similar assets are also considered when estimating the useful lives of fixed assets. The estimated useful lives are reviewed at least each financial year end and are updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limitations on the use of the assets. It is possible, however, that the future results of operations could be materially affected by any changes in the estimates that have been brought about by changes in the factors mentioned above.

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

Lampiran 5/26 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (lanjutan)**

iv. Estimasi umur manfaat aset tetap (lanjutan)

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaatnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap 4 sampai dengan 20 tahun. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis aset tetap.

Nilai tercatat atas aset tetap pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 11.

v. Pengakuan pendapatan dan piutang subsidi

Pemerintah Republik Indonesia memberikan subsidi pupuk melalui Grup berdasarkan Peraturan Menteri Perdagangan ("Permendag") No. 4 tahun 2023 menggantikan Permendag No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Subsidi pupuk diberikan untuk kebutuhan kelompok tani dan/atau petani di sektor pertanian meliputi pupuk jenis urea, NPK, NPK Kakao dan jenis pupuk bersubsidi yang ditetapkan oleh Kementerian Pertanian.

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

Pada tahun 2023 dan 2022, pendapatan subsidi dibukukan berdasarkan harga pupuk subsidi yang telah diaudit oleh BPK-RI dan estimasi kuantitas penyaluran pupuk yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tersebut yang didasarkan pada kuantitas tersalur bulanan yang telah diverifikasi Kementerian Pertanian. Secara historis, aktual kuantitas penyaluran pupuk yang disetujui dan estimasi dari kuantitas penyaluran tidak berbeda signifikan.

Klasifikasi piutang subsidi antara porsi lancar dan tidak lancar ditentukan berdasarkan estimasi dan pertimbangan manajemen selama setahun ke depan berdasarkan ketersediaan sisa budget Daftar Isian Pelaksanaan Anggaran ("DIPA") dan pos anggaran lainnya tahun berikutnya yang dapat digunakan untuk penagihan piutang subsidi dan konfirmasi dari Kementerian Pertanian per tanggal neraca.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

iv. Estimated useful lives of fixed assets (continued)

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be between 4 and 20 years. Changes in the expected levels of usage and technological developments could have an impact on the economic useful lives of these fixed assets.

The net carrying amounts of the Group's fixed assets at reporting dates are disclosed in Note 11.

v. Recognition of revenue and subsidy receivables

The Government of Indonesia provides a fertilizer subsidy through the Group based on Ministry of Trading ("Permendag") Regulation No. 4 tahun 2023 replaces Permendag No. 15/M-DAG/PER/4/2013. Fertiliser subsidies are given in accordance with the needs of farmer groups and/or farmers in the agricultural sector, including the fertiliser types of urea, NPK, NPK Kakao and other subsidised fertilisers as stipulated by the Ministry of Agriculture.

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

For the years 2023 and 2022, revenue from the government subsidy was recorded in accordance with the subsidised fertiliser price, audited by BPK-RI and the estimates of distributed quantities as stated in the Minutes of the Audit Result which are based on the monthly distributed quantities that have been verified by the Ministry of Agriculture. Historically, the actual approved distributed quantities and estimates of the distributed quantities are not significantly different.

The classification of current and non-current portion of subsidy receivables is determined based on management's estimation and judgement using the availability of the remaining budget of Daftar Isian Pelaksanaan Anggaran ("DIPA") and other budget items for the following year that are available for collection of subsidy receivables and confirmation from the Ministry of Agriculture as of balance sheet date.

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

Lampiran 5/27 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)

vi. Provisi penurunan nilai persediaan usang dan bergerak lambat

Grup melakukan pencadangan penurunan nilai persediaan berdasarkan estimasi persediaan yang akan digunakan pada masa datang dan kondisi dari persediaan. Ketidakpastian terkait dengan faktor-faktor ini dapat menyebabkan nilai realisasi yang berbeda dengan nilai tercatat dari persediaan.

vii. Nilai wajar aset tetap yang menggunakan model revaluasi

Tanah dinyatakan berdasarkan nilai wajar. Penentuan nilai wajar dilakukan oleh penilai publik independen.

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

Rincian dari pendekatan dan data input signifikan yang digunakan dalam melakukan revaluasi tanah diungkapkan dalam Catatan 11.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

vi. Provision for obsolete and slow moving inventories

The Group provides provision for impairment of inventories based on estimated future usage and the condition of the inventories. The uncertainty associated with these factors may result in the realisable amount being different from the reported carrying amount of the inventories.

vii. Fair value of fixed assets that use revaluation model

Land is stated at fair value. The determination of the fair value was performed by an independent public appraiser.

Management, with the assistance of an independent public appraiser, determines the data inputs and assumptions, assesses the valuation methods and holds discussions with the appraisers as part of the valuation process. The approaches and methods that are used in the revaluation depend upon the group of assets. While it is believed that the Group's data and assumptions are reasonable and appropriate, significant changes in data inputs, or significant changes in assumptions, may materially affect the value of the assets that use the revaluation model.

The details of the valuation approach and the significant data inputs that are used in the revaluation of land are disclosed in Note 11.

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

Lampiran 5/28 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI PENTING
(lanjutan)**

viii. Provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan apakah kemungkinan besar terdapat kewajiban kini pada tanggal posisi keuangan bagi Grup untuk mengakui provisi. Secara khusus, pengakuan provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi melibatkan penafsiran terhadap dampak perubahan peraturan dan perselisihan kontraktual.

Berdasarkan Keputusan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral ("ESDM") No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 ("Kep134") tentang Pengguna dan Harga Gas Bumi Tertentu mengatur harga gas bumi tertentu dimana Menteri atau regulator berhak melakukan evaluasi terhadap harga gas bumi tertentu tersebut. Dikarenakan Perusahaan belum menerima surat pemberitahuan dari Menteri atau regulator terkait harga gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, Perusahaan melakukan estimasi atas provisi kurang bayar tarif gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, menggunakan asumsi formula harga gas bumi dan penentuan wilayah kerja ("WK") yang terdampak penyesuaian harga gas bumi. Pertimbangan dan asumsi yang digunakan Perusahaan dapat berbeda ketika Perusahaan menerima keputusan dari Menteri atau regulator atas penyesuaian harga gas bumi untuk tahun 2022 dan 2023. Sebagai akibatnya, terdapat ketidakpastian atas hasil akhir penentuan harga gas bumi.

Lihat Catatan 14b dan 25 untuk pengungkapan provisi sehubungan dengan pengadaan gas bumi.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)**

**viii. Provision with respect to the procurement of
natural gas**

Judgements and assumptions are required to determine whether it is more likely than not that a present obligation exists at the financial position date for the Company to recognise a provision. In particular, the recognition of the Group's provision with respect to the procurement of natural gas involves the interpretation of regulatory changes and contractual disputes.

Based on the Decree of the Minister of Energy and Mineral Resources ("MOEMR") No. 134.K/HK.02/MEM.M/2021 ("Kep134") regarding the Use and the Price of Natural Gas in the Industry Sector regulates the certain natural gas price, which the Minister or regulator evaluates the price of certain natural gas. Since the Company has not yet received any further notification from the Minister or regulator regarding the natural gas price for gas procurement in 2022 and 2023, the Company has estimated the provision for underpayment of natural gas rates for natural gas distribution in 2022 and 2023, using assumptions of natural gas prices formula and determination of working areas ("WK") that are affected by the natural gas price adjustment. Judgements and assumptions used by the Company may differ when the Company receives the decision from the Minister or regulator for the adjustment of natural gas prices for 2022 and 2023. As a result, there is an uncertainty for the ultimate natural gas price.

Refer to Notes 14b and 25 for the disclosure of provision with respect to the procurement of natural gas.

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

Lampiran 5/29 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS DAN DEPOSITO BERJANGKA 4. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND TIME DEPOSITS

a. Kas dan setara kas

a. Cash and cash equivalents

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-------------------------|--------------------------|---|
| Kas | <u>910</u> | <u>866</u> | Cash on hand |
| Kas di bank | | | Cash in banks |
| <u>Entitas berelasi dengan</u> | | | <u>Government-related entities</u> |
| <u>Pemerintah</u> (Catatan 24b) | | | (Note 24b) |
| Rupiah | 790,084 | 1,829,013 | Rupiah |
| Dolar AS | 2,156,135 | 9,078,436 | US Dollars |
| <u>Pihak ketiga</u> | | | <u>Third parties</u> |
| Rupiah | | | Rupiah |
| PT Bank Central Asia Tbk | 10,802 | 62,504 | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara | 1,078 | 913 | PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara |
| PT Bank Muamalat Indonesia Tbk | 105 | 560 | PT Bank Muamalat Indonesia Tbk |
| PT MNC Bank Internasional Tbk | 22 | 20 | PT MNC Bank Internasional Tbk |
| PT Bank BTPN Tbk | 2 | 2 | PT Bank BTPN Tbk |
| Dolar AS | | | US Dollars |
| PT Bank Central Asia Tbk | 167 | 147 | PT Bank Central Asia Tbk |
| | <u>2,958,395</u> | <u>10,971,595</u> | |
| Deposito berjangka | | | Time deposits |
| <u>Entitas berelasi dengan</u> | | | <u>Government-related entities</u> |
| <u>Pemerintah</u> (Catatan 24b) | | | (Note 24b) |
| Rupiah | 183,803 | 1,547,478 | Rupiah |
| Dolar AS | - | 1,419,015 | US Dollars |
| <u>Pihak ketiga</u> | | | <u>Third parties</u> |
| Rupiah | | | Rupiah |
| PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara | 8,000 | 8,000 | PT BPD Kalimantan Timur dan Kalimantan Utara |
| PT Bank Central Asia Tbk | 2,000 | - | PT Bank Central Asia Tbk |
| PT MNC Bank Internasional Tbk | - | 45,785 | PT MNC Bank Internasional Tbk |
| | <u>193,803</u> | <u>3,020,278</u> | |
| Provisi penurunan nilai | (1,118) | (1,168) | Provision for impairments |
| Jumlah | <u>3,151,990</u> | <u>13,991,571</u> | Total |

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

The ranges of the contractual interest rates and the time periods on time deposits were as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
| Rupiah | 2.50% - 6.50% | 2.30% - 5.00% | Rupiah |
| Dolar AS | 5.00% | 2.00% | US Dollars |
| Jangka waktu | 1 - 3 | 1 - 3 | Time period |
| | bulan/month | bulan/month | |

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

Lampiran 5/30 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | |
|--|--|
| 4. KAS DAN SETARA KAS DAN DEPOSITO BERJANGKA (lanjutan) | 4. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND TIME DEPOSITS (continued) |
| b. Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun | b. Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year |
| 2023 | 2022 |
| Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun <u>Entitas berelasi dengan</u> <u>Pemerintah (Catatan 24b)</u> Rupiah | Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year <u>Government-related entities</u> (Note 24b) Rupiah |
| 3,575,000 | - |
| Jumlah | Total |
| 3,575,000 | = |
| Kisaran tingkat suku bunga kontraktual deposito berjangka adalah sebagai berikut: | <i>The ranges of the contractual interest rates on time deposits were as follows:</i> |
| 2023 | 2022 |
| Rupiah | Rupiah |
| 5.00% - 7.00% | - |
| 5. PIUTANG USAHA | 5. TRADE RECEIVABLES |
| 2023 | 2022 |
| Pihak ketiga | 911,680 |
| Provisi penurunan nilai | (31,808) |
| 1,026,622 | 879,872 |
| (13,524) | 309,530 |
| 1,013,098 | (3,561) |
| Pihak berelasi (Catatan 24b) | 309,530 |
| Provisi penurunan nilai | (3,561) |
| 114,438 | 305,969 |
| (797) | Total |
| 113,641 | 1,185,841 |
| Jumlah | Total |
| 1,126,739 | 1,185,841 |

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

Lampiran 5/31 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Nilai tercatat piutang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Rupiah | 504,996 | 927,702 | Rupiah |
| Dolar AS | 636,064 | 293,508 | US Dollars |
| Jumlah | <u>1,141,060</u> | <u>1,221,210</u> | Total |

5. TRADE RECEIVABLES (continued)

The carrying amounts of the trade receivables based on the currencies are as follows:

Rincian umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The ageing of trade receivables is as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Belum jatuh tempo | 1,124,403 | 1,185,228 | Not yet due |
| Sudah jatuh tempo: | | | Past due: |
| 1 - 3 bulan | 1,863 | 3,428 | 1 - 3 months |
| 3 - 6 bulan | 795 | 65 | 3 - 6 months |
| 6 - 12 bulan | - | 1,778 | 6 - 12 months |
| > 1 tahun | 13,999 | 30,711 | > 1 year |
| Jumlah | <u>1,141,060</u> | <u>1,221,210</u> | Total |

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements in provision for impairment were as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Saldo awal | 35,369 | 38,612 | Beginning balance |
| Penghapusan | (17,774) | (122) | Write-off |
| Pemulihan | (3,518) | (3,622) | Recovery |
| Penambahan | 244 | 501 | Additions |
| Saldo akhir | <u>14,321</u> | <u>35,369</u> | Ending balance |

Grup menerapkan cadangan kerugian ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha. Untuk mengukur KKE, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

The Group applies the lifetime expected loss provision for all trade receivables. To measure the ECL, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai piutang secara individual dilakukan untuk pelanggan yang telah mengalami kesulitan pembayaran sesuai dengan periode yang telah ditentukan.

Calculation of allowance for impairment losses for individual receivables is provided for customers that have difficulties in fulfilling their obligations according to the defined period.

Perhitungan cadangan kerugian penurunan nilai piutang secara kolektif dilakukan untuk pelanggan yang secara nilai tidak signifikan dan ada kemungkinan gagal bayar. Perhitungan ini mempertimbangkan tren pembayaran piutang yang dilakukan oleh konsumen, informasi yang relevan tentang kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi.

Calculation of allowance for impairment losses for collective receivables is provided for customers that have insignificant balances and with possibilities of a payment default. This calculation considers trends of payments made by customers, relevant information about past events, current conditions and forecasts of economic conditions.

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

Lampiran 5/32 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG SUBSIDI DARI PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA

Saldo piutang subsidi merupakan saldo piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia atas penyaluran pupuk bersubsidi (urea dan NPK) oleh Perusahaan. Berikut rincian piutang subsidi:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Tahun: | | |
| - 2021 | - | 3,997 |
| - 2022 | - | 562,982 |
| - Estimasi piutang subsidi dari Pemerintah - 2023 | <u>975,719</u> | <u>-</u> |
| Sub-total | <u>975,719</u> | <u>566,979</u> |
| Dikurangi: | | |
| Utang Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") Keluaran atas piutang subsidi yang belum dibayarkan | <u>(96,693)</u> | <u>(54,508)</u> |
| Jumlah | <u>879,026</u> | <u>512,471</u> |
| Dikurangi: | | |
| Bagian lancar | <u>879,026</u> | <u>512,471</u> |
| Bagian tidak lancar | <u>-</u> | <u>-</u> |

Piutang subsidi dari Pemerintah merupakan piutang subsidi atas penyaluran pupuk subsidi untuk tahun 2023 dan 2022 berdasarkan hasil audit oleh BPK-RI yang tertuang pada Berita Acara Hasil Pemeriksaan tertanggal 22 Maret 2024 (untuk tahun 2023) dan 24 Februari 2023 (untuk tahun 2022), dikurangi jumlah subsidi yang telah dibayarkan oleh Pemerintah pada tahun 2023 dan 2022. Untuk kuantum penyaluran, manajemen menggunakan penyaluran pupuk berdasarkan Berita Acara Hasil Pemeriksaan oleh BPK-RI.

Mutasi saldo piutang subsidi adalah sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo awal | 566,979 | 322,126 |
| Penyesuaian subsidi | (5,054) | (2,674) |
| Penyesuaian PPN subsidi | 1,308 | 2,602 |
| Pengakuan subsidi | | |
| Pemerintah (Catatan 19) | 3,108,704 | 1,851,286 |
| PPN subsidi terkait | 341,957 | 198,980 |
| Penerimaan dari Pemerintah | (2,737,095) | (1,628,983) |
| PPN subsidi terkait | <u>(301,080)</u> | <u>(176,358)</u> |
| | 975,719 | 566,979 |
| Dikurangi: | | |
| Utang PPN Keluaran atas piutang subsidi yang belum dibayarkan | <u>(96,693)</u> | <u>(54,508)</u> |
| Jumlah | <u>879,026</u> | <u>512,471</u> |
| Dikurangi: | | |
| Bagian lancar | <u>879,026</u> | <u>512,471</u> |
| Bagian tidak lancar | <u>-</u> | <u>-</u> |

6. SUBSIDY RECEIVABLES FROM THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF INDONESIA

The balance of the subsidy receivables is the balance of the subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia for distributing subsidised fertilisers (urea and NPK) by the Company. The details of the subsidy receivables are as follows:

| | Year: |
|--|--------------------------------------|
| | 2021 - |
| | 2022 - |
| | Estimated - |
| | subsidy receivables from |
| | the Government - 2023 |
| | Sub-total |
| | Less: |
| | Value Added Tax ("VAT") out payables |
| | from unpaid subsidy receivables |
| | Total |
| | Less: |
| | Current portion |
| | Non-current portion |

Subsidy receivables from the Government represent subsidy receivables from subsidised fertiliser distribution in 2023 and 2022 determined based on the audit result by BPK-RI as stated on Minutes of Audit Result dated on 22 March 2024 (for the year 2023) and 24 February 2023 (for the year 2022), deducted with the amount of subsidy paid by the Government in 2023 and 2022. For the distributed quantity, management uses the total quantity as stated in the Minutes of Audit Result by BPK-RI.

The movements of the subsidy receivables were as follows:

| | |
|--|------------------------------|
| | Beginning balance |
| | Adjustment of subsidy |
| | Adjustment of VAT subsidy |
| | Recognition of Government |
| | subsidy (Note 19) |
| | Related subsidy VAT |
| | Receipts from Government |
| | Related subsidy VAT |
| | Less: |
| | VAT out payables from unpaid |
| | subsidy receivables |
| | Total |
| | Less: |
| | Current portion |
| | Non-current portion |

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

Lampiran 5/33 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

6. PIUTANG SUBSIDI DARI PEMERINTAH REPUBLIK INDONESIA (lanjutan)

Utang PPN keluaran atas subsidi yang belum dibayarkan merupakan hutang PPN atas penjualan subsidi yang penyelesaiannya akan dilakukan melalui saling hapus dengan porsi PPN dari 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 debitur merupakan Pemerintah Republik Indonesia.

6. SUBSIDY RECEIVABLES FROM THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF INDONESIA (continued)

VAT out payables from the unpaid subsidy receivables are the VAT payables from subsidy sales, the settlement of which will be performed by offsetting VAT portion from the settlement of the subsidy receivables.

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

7. PIUTANG SUBSIDI YANG BELUM DITAGIH

Piutang subsidi yang belum ditagih adalah sebagai berikut:

7. UNBILLED SUBSIDY RECEIVABLES

Unbilled subsidy receivables were as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|----------------------|----------------------|--|
| Piutang subsidi belum ditagihkan | 99,820 | 32,556 | Unbilled subsidy receivables |
| Dikurangi: | | | Less: |
| Utang PPN Keluaran atas piutang subsidi yang belum ditagih | <u>(9,892)</u> | <u>(3,226)</u> | VAT out payables from unbilled subsidy receivables |
| Jumlah | <u>89,928</u> | <u>29,330</u> | Total |

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

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

8. PERSEDIAAN

8. INVENTORIES

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Barang jadi | 3,272,794 | 2,101,265 | Finished goods |
| Suku cadang dan bahan pembantu | 1,195,604 | 1,253,185 | Spare parts and supporting materials |
| Bahan baku | 1,039,248 | 1,627,024 | Raw materials |
| Real estate | <u>86,954</u> | <u>85,408</u> | Real estate |
| | <u>5,594,600</u> | <u>5,066,882</u> | |
| Provisi penurunan nilai | <u>(406,494)</u> | <u>(433,530)</u> | Provision for impairment |
| Jumlah | <u>5,188,106</u> | <u>4,633,352</u> | Total |

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

Lampiran 5/34 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. PERSEDIAAN (lanjutan)

Mutasi provisi atas penurunan nilai adalah sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo awal | 433,530 | 418,753 |
| Penghapusan | (30,388) | - |
| Penambahan | <u>3,352</u> | <u>14,777</u> |
| Jumlah | <u>406,494</u> | <u>433,530</u> |

Manajemen berkeyakinan bahwa provisi atas persediaan usang adalah cukup.

Persediaan Grup telah diasuransikan terhadap risiko kehilangan, kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp4.685.580 dan USD21.930.000 pada tanggal 31 Desember 2023 (31 Desember 2022: Rp5.558.720 dan USD21.930.000). Manajemen berpendapat bahwa persediaan telah diasuransikan secara memadai untuk menutupi risiko kehilangan dan kerusakan.

8. INVENTORIES (continued)

Movements in the provision for impairment are as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo awal | 433,530 | 418,753 |
| Penghapusan | (30,388) | - |
| Penambahan | <u>3,352</u> | <u>14,777</u> |
| Jumlah | <u>406,494</u> | <u>433,530</u> |

Management believes that the provision for impairment is adequate.

The Group's inventories were covered by insurance against the risk of loss, fire and other risks with total coverage of Rp4,685,580 and USD21,930,000 as at 31 December 2023 (31 December 2022: Rp5,558,720 and USD21,930,000). Management considers that the inventories are adequately insured in order to cover the risk of loss and damage.

9. UANG MUKA DAN BEBAN DIBAYAR DI MUKA

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------|----------------|
| Uang muka | | |
| Uang muka kepada pemasok | 209,432 | 242,207 |
| Uang muka kepada kontraktor dan subkontraktor | 27,634 | 2,867 |
| Uang muka kepada pihak ketiga lainnya | <u>395</u> | <u>303</u> |
| | <u>237,461</u> | <u>245,377</u> |
| Beban dibayar di muka | | |
| Asuransi | 11,390 | 30,303 |
| Sewa | 10,450 | 8,617 |
| Lain-lain | <u>1,580</u> | <u>1,667</u> |
| | <u>23,420</u> | <u>40,587</u> |
| Jumlah | <u>260,881</u> | <u>285,964</u> |

**Dikurangi:
Bagian lancar**

Bagian tidak lancar

Manajemen berpendapat bahwa seluruh uang muka tersebut dapat dipulihkan.

9. ADVANCES AND PREPAYMENTS

Advances
Advances to suppliers
Advances to contractors
and subcontractors
Advances to other
third parties

Prepayments
Insurance
Rent
Others

Total

**Less:
Current portion**

Non-current portion

Management believes that all advances are recoverable.

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

Lampiran 5/35 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA BERSAMA **10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES**

| | | 2023 | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|--|--------------------------|--|--|---|------------------------|---|
| | | Perubahan selama tahun berjalan/ Changes during the year | | | | | | |
| Nama Perusahaan/ Name of Company | % | Nilai tercatat awal tahun/ Carrying value at the beginning of the year | Penambahan/ Additions | Bagian (rugi)/ laba bersih/ Share of net (loss)/ income | Bagian Penghasilan/ (rugi) komprehensif lain/ Share of other comprehensive income/(loss) | Penyesuaian dan lainnya/ Adjustment and others | Dividen/ Dividends | Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year |
| Entitas asosiasi/Associates | | | | | | | | |
| PT Kaltim Amonium Nitrat | 35.00 | 129,590 | - | (3,720) | 29,790 | - | - | 155,660 |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 44.00 | 212,714 | - | 32,545 | (24) | 22 | (32,528) | 212,729 |
| PT Bintang Sintuk Hotel | 20.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| PT Kaltim Medika Utama | 26.29 | 16,797 | - | 1,885 | - | - | (3,587) | 15,095 |
| | | <u>359,101</u> | <u>-</u> | <u>30,710</u> | <u>29,766</u> | <u>22</u> | <u>(36,115)</u> | <u>383,484</u> |
| Ventura bersama/Joint ventures | | | | | | | | |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | 58.93 | 214,612 | - | 34,398 | 345 | - | - | 249,355 |
| PT Pupuk Agro Nusantara | 51.00 | 43,642 | - | (616) | - | - | - | 43,026 |
| | | <u>258,254</u> | <u>-</u> | <u>33,782</u> | <u>345</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>292,381</u> |
| Jumlah/Total | | <u>617,355</u> | <u>-</u> | <u>64,492</u> | <u>30,111</u> | <u>22</u> | <u>(36,115)</u> | <u>675,865</u> |
| | | 2022 | | | | | | |
| | | Perubahan selama tahun berjalan/ Changes during the year | | | | | | |
| Nama Perusahaan/ Name of Company | % | Nilai tercatat awal tahun/ Carrying value at the beginning of the year | Penambahan/ Additions | Bagian (rugi)/ laba bersih/ Share of net (loss)/ income | Bagian penghasilan komprehensif lain/ Share of other comprehensive income | Penyesuaian dan lainnya/ Adjustment and others | Dividen/ Dividends | Nilai tercatat akhir tahun/ Carrying value at the end of the year |
| Entitas asosiasi/Associates | | | | | | | | |
| PT Kaltim Amonium Nitrat | 34.96 | 112,207 | 19,620 ^(a) | (2,237) | - | - | - | 129,590 |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 44.00 | 190,184 | - | 33,802 | 2 | (21) | (11,253) | 212,714 |
| PT Bintang Sintuk Hotel | 20.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| PT Kaltim Medika Utama | 26.29 | - | 15,437 ^(b) | 1,360 | - | - | - | 16,797 |
| | | <u>302,391</u> | <u>35,057</u> | <u>32,925</u> | <u>2</u> | <u>(21)</u> | <u>(11,253)</u> | <u>359,101</u> |
| Ventura bersama/Joint ventures | | | | | | | | |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | 58.93 | 178,397 | - | 36,191 | 24 | - | - | 214,612 |
| PT Pupuk Agro Nusantara | 51.00 | 44,072 | - | (430) | - | - | - | 43,642 |
| | | <u>222,469</u> | <u>-</u> | <u>35,761</u> | <u>24</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>258,254</u> |
| Jumlah/Total | | <u>524,860</u> | <u>35,057</u> | <u>68,686</u> | <u>26</u> | <u>(21)</u> | <u>(11,253)</u> | <u>617,355</u> |

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

Lampiran 5/36 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA
BERSAMA (lanjutan)**

- (a) Penambahan investasi senilai Rp19.620 di tahun 2022 merupakan penambahan modal disetor pada PT Kaltim Amonium Nitrat berdasarkan Pernyataan Keputusan Pemegang Saham di Luar Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa tanggal 30 Juni 2022.
- (b) Penambahan investasi senilai Rp15.437 merupakan akuisisi saham dari Pemegang Saham lainnya yang telah disepakati oleh seluruh Pemegang Saham PT Kaltim Medika Utama melalui PT Kaltim Industrial Estate, entitas anak, berdasarkan Akta Jual Beli dan Peminjaman atas Saham tanggal 11 Oktober 2022.

**10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES
(continued)**

- (a) Additional investment amounting to Rp19,620 in 2022 represented the additional paid capital to PT Kaltim Amonium Nitrat based on the Deed of Statement of Shareholders' Decree Outside the Extraordinary General Shareholders Meeting dated 30 June 2022.
- (b) Additional investment amounting to Rp15,437 represented the acquisition of shares from another Shareholder that has been agreed by all Shareholders of PT Kaltim Medika Utama through PT Kaltim Industrial Estate, a subsidiary, based on the Notarial Deed of Sale and Purchase and Transfer of Shares dated 11 October 2022.

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:

| | 2023 | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|--|---|---|------------------------|------------------------------|--|
| | Aset lancar/ Current assets | Aset tidak lancar/ Non-current assets | Liabilitas lancar/ Current liabilities | Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities | Pendapatan/ Revenue | (Rugi)/laba (Loss)/profit | Penghasilan/ (rugi) komprehensif/ Comprehensive income/(loss) |
| Entitas asosiasi/Associates | | | | | | | |
| PT Kaltim Amonium Nitrat | 1,097,405 | 130,556 | 110,729 | 672,001 | - | (10,596) | 85,209 |
| PT Bintang Sintuk Hotel | 7,256 | 7,243 | 2,851 | 2,391 | 13,898 | 2,239 | - |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 259,114 | 332,953 | 95,689 | 18,531 | 681,170 | 84,280 | (54) |
| PT Kaltim Medika Utama | 115,126 | 122,298 | 99,253 | 34,204 | 322,675 | 7,167 | - |
| Jumlah/Total | 1,478,901 | 593,050 | 308,522 | 727,127 | 1,017,743 | 83,090 | 85,155 |
| Ventura bersama/Joint ventures | | | | | | | |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | 130,615 | 502,717 | 144,574 | 65,620 | 461,341 | 72,665 | 45 |
| PT Pupuk Agro Nusantara | 16,987 | 68,743 | 1 | 1,363 | - | (1,209) | - |
| Jumlah/Total | 147,602 | 571,460 | 144,575 | 66,983 | 461,341 | 71,456 | 45 |
| | 2022 | | | | | | |
| | Aset lancar/ Current assets | Aset tidak lancar/ Non-current assets | Liabilitas lancar/ Current liabilities | Liabilitas tidak lancar/ Non-current liabilities | Pendapatan/ Revenue | (Rugi)/laba (Loss)/profit | Penghasilan/ komprehensif/ Comprehensive income |
| Entitas asosiasi/Associates | | | | | | | |
| PT Kaltim Amonium Nitrat | 881,385 | 44,375 | 3,842 | 551,312 | - | (6,391) | - |
| PT Bintang Sintuk Hotel | 4,337 | 5,272 | 2,989 | 3,270 | 12,839 | 1,743 | - |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 272,221 | 295,647 | 68,288 | 16,091 | 572,642 | 76,823 | 5 |
| PT Kaltim Medika Utama | 146,973 | 91,542 | 109,968 | 45,526 | 325,272 | 5,175 | - |
| Jumlah/Total | 1,304,916 | 436,836 | 185,087 | 616,199 | 910,753 | 77,350 | 5 |
| Ventura bersama/Joint ventures | | | | | | | |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | 179,471 | 493,887 | 167,546 | 141,630 | 400,839 | 61,414 | 41 |
| PT Pupuk Agro Nusantara | 17,628 | 68,444 | 499 | - | 188 | (843) | - |
| Jumlah/Total | 197,099 | 562,331 | 168,045 | 141,630 | 401,027 | 60,571 | 41 |

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

Lampiran 5/37 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**10. INVESTASI PADA ENTITAS ASOSIASI DAN VENTURA
BERSAMA (lanjutan)**

Seluruh entitas asosiasi dan ventura bersama tersebut merupakan perusahaan swasta yang tidak terdaftar di bursa dan tidak terdapat harga pasar yang dikutip yang tersedia untuk sahamnya.

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

**10. INVESTMENT IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES
(continued)**

All of the associates and joint ventures are unlisted private companies, and there is no quoted market price available for their shares.

The reconciliation of the summarised financial information presented to the carrying amounts of the interests in associates and joint ventures is as follows:

| | 2023 | | | | | | |
|--|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|
| | PT Kaltim Amonium Nitrat | PT Kaltim Daya Mandiri | PT Bintang Sintuk Hotel | PT Kaltim Medika Utama | PT Kalimantan Agro Nusantara | PT Pupuk Agro Nusantara | |
| Ringkasan informasi keuangan | | | | | | | Summarised financial information |
| Pada awal tahun | 370,606 | 483,489 | 3,350 | 63,892 | 364,182 | 85,573 | At beginning of the year |
| Penyesuaian | 12 | (15,941) | 3,668 | 46,551 | (13,754) | 2 | Adjustment |
| Penambahan | - | - | - | - | - | - | Additions |
| Dividen | - | (73,927) | - | (13,643) | - | - | Dividend |
| (Rugi)/laba tahun berjalan | (10,596) | 84,280 | 2,239 | 7,167 | 72,665 | (1,209) | (Loss)/profit for the year |
| Penghasilan komprehensif lain | 85,209 | (54) | - | - | 45 | - | Other comprehensive Income |
| Pada akhir tahun | <u>445,231</u> | <u>477,847</u> | <u>9,257</u> | <u>103,967</u> | <u>423,138</u> | <u>84,366</u> | At end of the year |
| Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | <u>155,653</u> | <u>210,253</u> | <u>1,851</u> | <u>27,333</u> | <u>249,355</u> | <u>43,027</u> | Share of net assets of associates and joint ventures |
| Penyesuaian lainnya | <u>7</u> | <u>2,476</u> | <u>(1,851)</u> | <u>(12,238)</u> | <u>-</u> | <u>(1)</u> | Other adjustments |
| Nilai buku | <u>155,660</u> | <u>212,729</u> | <u>-</u> | <u>15,095</u> | <u>249,355</u> | <u>43,026</u> | Carrying value |
| | 2022 | | | | | | |
| | PT Kaltim Amonium Nitrat | PT Kaltim Daya Mandiri | PT Bintang Sintuk Hotel | PT Kaltim Medika Utama | PT Kalimantan Agro Nusantara | PT Pupuk Agro Nusantara | |
| Ringkasan informasi keuangan | | | | | | | Summarised financial information |
| Pada awal tahun | 320,940 | 429,494 | 1,607 | 108,742 | 302,727 | 86,416 | At beginning of the year |
| Penyesuaian | - | 2,742 | - | (19,129) | - | - | Adjustment |
| Penambahan | 56,057 | - | - | - | - | - | Additions |
| Dividen | - | (25,575) | - | (30,896) | - | - | Dividend |
| (Rugi)/laba tahun berjalan | (6,391) | 76,823 | 1,743 | 5,175 | 61,414 | (843) | (Loss)/profit for the year |
| Penghasilan komprehensif lain | - | 5 | - | - | 41 | - | Other comprehensive Income |
| Pada akhir tahun | <u>370,606</u> | <u>483,489</u> | <u>3,350</u> | <u>63,892</u> | <u>364,182</u> | <u>85,573</u> | At end of the year |
| Bagian atas aset bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | <u>129,564</u> | <u>212,735</u> | <u>670</u> | <u>16,797</u> | <u>214,612</u> | <u>43,642</u> | Share of net assets of associates and joint ventures |
| Penyesuaian lainnya | <u>26</u> | <u>(21)</u> | <u>(670)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | Other adjustments |
| Nilai buku | <u>129,590</u> | <u>212,714</u> | <u>-</u> | <u>16,797</u> | <u>214,612</u> | <u>43,642</u> | Carrying value |

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

Lampiran 5/38 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP

11. FIXED ASSETS

| | | 2023 | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--|
| | Saldo awal/ Beginning balance | Penambahan/ Additions | Pelepasan/ Disposals | Reklasifikasi/ Reclassification | Revaluasi/ Revaluation | Saldo akhir/ Ending balance | |
| Biaya perolehan | | | | | | | Acquisition costs |
| <u>Kepemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Tanah | 10,663,316 | - | - | 26,702 | - | 10,690,018 | Land |
| Pabrik dan peralatan | 18,751,994 | 175,320 | - | 934,913 | - | 19,862,227 | Plants and equipment |
| Bangunan dan sarana | 2,461,465 | 628 | - | 336,643 | - | 2,798,736 | Buildings and infrastructures |
| Perlengkapan kantor dan rumah | 376,400 | 44,522 | - | 225 | - | 421,147 | Office and household equipment |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 202,761 | 14,162 | (6,570) | 6,151 | - | 216,504 | Vehicles and heavy equipment |
| Mesin bengkel kerja | 117,884 | 463 | - | 568 | - | 118,915 | Workshop machinery |
| Aset dalam penyelesaian | 1,391,161 | 1,832,593 | (144) | (1,305,202) | - | 1,918,408 | Construction in progress |
| | <u>33,964,981</u> | <u>2,067,688</u> | <u>(6,714)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>36,025,955</u> | |
| Aset hak guna | | | | | | | Right-of-use assets |
| Tanah | 578 | - | (289) | - | - | 289 | Land |
| Bangunan dan sarana | 25,999 | 35,128 | - | - | - | 61,127 | Buildings and infrastructures |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 51,131 | 79,249 | (1,184) | - | - | 129,196 | Vehicles and heavy equipment |
| | <u>34,042,689</u> | <u>2,182,065</u> | <u>(8,187)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>36,216,567</u> | |
| Akumulasi penyusutan langsung | | | | | | | Direct accumulated depreciation |
| <u>Kepemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Pabrik dan peralatan | (10,879,095) | (1,318,595) | - | - | - | (12,197,690) | Plants and equipment |
| Bangunan dan sarana | (1,345,720) | (95,518) | - | - | - | (1,441,238) | Buildings and infrastructures |
| Perlengkapan kantor dan rumah | (289,696) | (39,527) | - | - | - | (329,223) | Office and household equipment |
| Kendaraan dan alat-alat berat | (172,539) | (8,917) | 6,570 | - | - | (174,886) | Vehicles and heavy equipment |
| Mesin bengkel kerja | (84,657) | (7,916) | - | - | - | (92,573) | Workshop machinery |
| | <u>(12,771,707)</u> | <u>(1,470,473)</u> | <u>6,570</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(14,235,610)</u> | |
| Aset hak guna | | | | | | | Right-of-use assets |
| Bangunan dan sarana | (5,601) | (29,685) | - | - | - | (35,286) | Buildings and infrastructures |
| Kendaraan dan alat-alat berat | (28,295) | (42,441) | 1,184 | - | - | (69,552) | Vehicles and heavy equipment |
| | <u>(12,805,603)</u> | <u>(1,542,599)</u> | <u>7,754</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(14,340,448)</u> | |
| Nilai tercatat neto | <u>21,237,086</u> | | | | | <u>21,876,119</u> | Net carrying amount |
| | | 2022 | | | | | |
| | Saldo awal/ Beginning balance | Penambahan/ Additions | Pelepasan/ Disposals | Reklasifikasi/ Reclassification | Revaluasi/ Revaluation | Saldo akhir/ Ending balance | |
| Biaya perolehan | | | | | | | Acquisition costs |
| <u>Kepemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Tanah | 9,923,142 | - | - | - | 740,174 | 10,663,316 | Land |
| Pabrik dan peralatan | 18,102,742 | 46,019 | (405,421) | 1,008,654 | - | 18,751,994 | Plants and equipment |
| Bangunan dan sarana | 2,426,593 | 47 | (1,152) | 35,977 | - | 2,461,465 | Buildings and infrastructures |
| Perlengkapan kantor dan rumah | 315,723 | 40,382 | (918) | 21,213 | - | 376,400 | Office and household equipment |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 192,146 | 13,313 | (2,432) | (266) | - | 202,761 | Vehicles and heavy equipment |
| Mesin bengkel kerja | 132,782 | 397 | (1,211) | (14,084) | - | 117,884 | Workshop machinery |
| Aset dalam penyelesaian | 1,025,371 | 1,417,380 | (96) | (1,051,494) | - | 1,391,161 | Construction in progress |
| | <u>32,118,499</u> | <u>1,517,538</u> | <u>(411,230)</u> | <u>-</u> | <u>740,174</u> | <u>33,964,981</u> | |
| Aset hak guna | | | | | | | Right-of-use assets |
| Tanah | 289 | 289 | - | - | - | 578 | Land |
| Bangunan dan sarana | 15,362 | 23,776 | (13,139) | - | - | 25,999 | Buildings and infrastructures |
| Kendaraan dan alat-alat berat | 56,452 | 9,028 | (14,349) | - | - | 51,131 | Vehicles and heavy equipment |
| | <u>32,190,602</u> | <u>1,550,631</u> | <u>(438,718)</u> | <u>-</u> | <u>740,174</u> | <u>34,042,689</u> | |
| Akumulasi penyusutan langsung | | | | | | | Direct accumulated depreciation |
| <u>Kepemilikan langsung</u> | | | | | | | <u>Direct ownership</u> |
| Pabrik dan peralatan | (9,822,794) | (1,179,659) | 123,358 | - | - | (10,879,095) | Plants and equipment |
| Bangunan dan sarana | (1,240,754) | (106,118) | 1,152 | - | - | (1,345,720) | Buildings and infrastructures |
| Perlengkapan kantor dan rumah | (246,793) | (29,184) | 902 | (14,621) | - | (289,696) | Office and household equipment |
| Kendaraan dan alat-alat berat | (168,944) | (8,099) | 2,432 | 2,072 | - | (172,539) | Vehicles and heavy equipment |
| Mesin bengkel kerja | (90,128) | (8,289) | 1,211 | 12,549 | - | (84,657) | Workshop machinery |
| | <u>(11,569,413)</u> | <u>(1,331,349)</u> | <u>129,055</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(12,771,707)</u> | |
| Aset hak guna | | | | | | | Right-of-use assets |
| Bangunan dan sarana | (10,416) | (8,324) | 13,139 | - | - | (5,601) | Buildings and infrastructures |
| Kendaraan dan alat-alat berat | (29,888) | (12,756) | 14,349 | - | - | (28,295) | Vehicles and heavy equipment |
| | <u>(11,609,717)</u> | <u>(1,352,429)</u> | <u>156,543</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(12,805,603)</u> | |
| Nilai tercatat neto | <u>20,580,885</u> | | | | | <u>21,237,086</u> | Net carrying amount |

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

Lampiran 5/39 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Beban penyusutan atas aset tetap adalah sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Beban pokok pendapatan (Catatan 20) | 1,437,386 | 1,289,140 |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 21b) | 63,233 | 39,928 |
| Beban penjualan (Catatan 21a) | <u>41,980</u> | <u>23,361</u> |
| Jumlah | <u>1,542,599</u> | <u>1,352,429</u> |

Grup mempunyai beberapa bidang tanah dengan sertifikat Hak Guna Bangunan yang mempunyai sisa manfaat antara 1 dan 20 tahun dan dapat diperpanjang. Manajemen meyakini bahwa tidak akan ada kesulitan dalam memperpanjang hak atas tanah tersebut.

Aset tetap berupa alat berat digunakan sebagai jaminan atas pinjaman (Catatan 15).

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, tidak terdapat biaya pinjaman yang dikapitalisasi menjadi aset.

Aset tetap Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran, kerusakan mesin pabrik dan risiko lainnya dengan jumlah pertanggungan sebesar Rp878.996 dan USD1.934.415.286 pada 31 Desember 2023 (31 Desember 2022: Rp610.561 dan USD1.934.415.286). Manajemen berpendapat bahwa aset tetap telah diasuransikan secara memadai pada tanggal 31 Desember 2023.

Pada tanggal 31 Desember 2023, harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh namun masih digunakan adalah sebesar Rp7.783.219 (2022: Rp5.724.243).

Konstruksi dalam proses pada 31 Desember 2023 sebagian besar terdiri dari pembangunan gudang pupuk, peningkatan dermaga dan perbaikan besar pabrik. Konstruksi tersebut diperkirakan selesai antara tahun 2023-2027 dengan persentase penyelesaian pada 31 Desember 2023 adalah 19% - 94%.

Revaluasi Tanah

Pada 31 Desember 2023, tidak terdapat kenaikan signifikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi kelompok aset yang direvaluasi dicatat sebagai "Cadangan Revaluasi Aset".

Pada tahun 2022, Grup melakukan revaluasi aset tetap tanah. Revaluasi dilakukan atas dasar penilaian dari Kantor Jasa Penilaian Publik ("KJPP") Dasa'at, Yudistira dan Rekan (sebelumnya KJPP Yanuar Bey dan Rekan) No. LPA. 00025/2.0041-12/PI/04/0142/1/I/2023 tanggal 20 Januari 2023.

11. FIXED ASSETS (continued)

Depreciation for fixed assets was allocated as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cost of revenues (Note 20) | 1,437,386 | 1,289,140 |
| General and administrative expenses (Note 21b) | 63,233 | 39,928 |
| Selling expenses (Note 21a) | <u>41,980</u> | <u>23,361</u> |
| Total | <u>1,542,599</u> | <u>1,352,429</u> |

The Group owns several pieces of land with Hak Guna Bangunan ("Building Use Rights"), which have remaining useful lives of between 1 and 20 years and can be extended. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the land rights.

Fixed assets such as heavy equipment are used as collateral for loans (Note 15).

As at 31 December 2023 and 2022, the Group's management is of the opinion that there was no indication of impairment in the fixed assets value.

As at 31 December 2023 and 2022, there were no capitalised borrowing costs of assets.

The Group's fixed assets were insured against loss from fire, machinery breakdowns and other risks, with total coverage of Rp878,996 and USD1,934,415,286 at 31 December 2023 (31 December 2022: Rp610,561 and USD1,934,415,286). Management believes that the fixed assets were adequately insured as at 31 December 2023.

As at 31 December 2023, the acquisition costs of the fixed assets that have been fully depreciated but are still being used amounted to Rp7,783,219 (2022: Rp5,724,243).

Construction in progress as at 31 December 2023 mainly comprised construction of fertiliser warehouse, wharf improvement and major overhaul of the factories. The construction estimated to be completed between 2023-2027 with percentage of completion as at 31 December 2023 is between 19% - 94%.

Revaluation of Land

As at 31 December 2023, there were no significant increases in the carrying amounts of the class of revalued assets has been recorded as the "Asset Revaluation Reserve".

In 2022, the Group performed revaluation of its land. The revaluation was carried out on the basis of the notes in Independent Public Appraisers ("KJPP") Dasa'at, Yudistira dan Rekan (previously KJPP Yanuar Bey and Partners) No. LPA. 00025/2.0041-12/PI/04/0142/1/I/2023 dated 20 January 2023.

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

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Standar Penilaian yang digunakan adalah Standar Penilaian Indonesia edisi VII - 2018, dengan menggunakan pendekatan pasar dan pendapatan untuk revaluasi tanah di tahun 2022.

Pendekatan pasar yang digunakan untuk mengukur nilai wajar tanah mempertimbangkan penjualan dari aset sejenis atau pengganti dan data pasar yang terkait, serta menghasilkan estimasi nilai melalui proses perbandingan. Pada dasarnya, properti yang dinilai (obyek penilaian) dibandingkan dengan properti yang sebanding, baik dari transaksi yang telah terjadi maupun properti yang masih dalam tahap penawaran penjualan dari suatu proses jual beli, yang disesuaikan untuk perbedaan pada sifat, lokasi dan kondisi dari tanah yang dinilai. Nilai revaluasi tanah yang menggunakan pendekatan pasar pada tanggal 31 Desember 2022 sebesar Rp7.148.964. Pada tanggal 31 Desember 2023 tidak terdapat perubahan nilai wajar dari tanah.

Pendekatan pendapatan digunakan untuk mengukur sebagian nilai wajar tanah yang belum dan sudah siap pakai, dimana data harga pasar yang wajar tidak tersedia cukup atau sulitnya mencari data pembandingan tanah sejenis. Oleh karena itu, Perusahaan menggunakan metode penilaian pendekatan pendapatan bukan pendekatan pasar untuk beberapa tanah yang dimiliki oleh Perusahaan. Pendekatan pendapatan ini dilakukan dengan menggunakan metode diskonto arus kas dengan teknik pengembangan lahan, dimana nilai lahan tersebut menggunakan nilai pasar pembandingan yang telah disesuaikan, kemudian dikurangi dengan estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan. Teknik penilaian yang telah direvisi menggunakan input-input yang signifikan yang tidak dapat di observasi. Oleh karena itu, nilai wajarnya direklasifikasi ke tingkat 3.

11. FIXED ASSETS (continued)

The Assessment Standards used were the Indonesian Appraisal Standards VII Edition - 2018, using the market and income approaches for the land revaluation in 2022.

The market approach used to measure the fair value of land considers the sales of similar assets or replacement assets and related market information, which provides value estimation by means of a comparison process. Generally, the properties being valued (the valuation objects) are properties that are compared to other similar properties that have either completed the transaction process or been offered for sale, adjusted for differences in the nature, location or condition of the specific land. The revaluation value of land using the market approach as of 31 December 2022 is amounting to Rp7,148,964. As at 31 December 2023, there is no change of fair value of land.

The income approach used to measure a portion of the fair value of land not ready and ready to use, where the market price data is insufficient or it is difficult to find comparative data for similar land. Therefore, the Company used income approach valuation method instead of market approach for some lands owned by the Company. This income approach is carried out using the discounted cash flow method with land development techniques, in which the land value uses the adjusted market comparable value, then deducted by the estimated development and land preparation costs. The revised valuation technique uses significant unobservable inputs. Accordingly, the fair value was reclassified to level 3.

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

Lampiran 5/41 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

11. ASET TETAP (lanjutan)

Rekonsiliasi atas saldo awal terhadap saldo akhir dari pengukuran nilai wajar dengan menggunakan informasi signifikan yang tidak dapat diobservasi (Tingkat 3) adalah sebagai berikut:

| | Tanah yang belum dan sudah siap pakai/Land not ready and ready to use |
|--|---|
| Saldo per 1 Januari 2022 | - |
| Transfer ke tingkatan 3 | 3,370,454 |
| Keuntungan yang diakui pada laporan pendapatan komprehensif | 143,898 |
| Saldo per 31 Desember 2022 | 3,514,352 |

Input penilaian signifikan yang tidak dapat diobservasi dan digunakan adalah sebagai berikut:

- Harga per m² yang berkisar antara Rp2.236.000 (nilai penuh) sampai dengan Rp2.970.000 (nilai penuh);
- Estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan per m² yang berkisar antara Rp362.505 (nilai penuh) sampai dengan Rp947.675 (nilai penuh); dan
- Tingkat diskonto yang digunakan adalah 10,65%.

Peningkatan/(penurunan) signifikan dalam estimasi harga per m², estimasi biaya pengembangan dan persiapan lahan per m², dan tingkat diskonto secara tersendiri dapat menghasilkan nilai wajar yang secara signifikan lebih tinggi/(rendah).

Pada tanggal 31 Desember 2023, nilai tercatat tanah apabila menggunakan model biaya adalah sebesar Rp543.879 (2022: Rp517.177).

Secara total kenaikan nilai tercatat yang timbul dari revaluasi kelompok aset yang direvaluasi dicatat sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" pada tahun 2022 adalah sebesar Rp740.174.

Surplus revaluasi telah dikreditkan pada penghasilan komprehensif lain dan disajikan sebagai "Cadangan Revaluasi Aset" pada penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 23 Juli 2022, terjadi *over-firing* di dinding *primary reformer* di Pabrik Kaltim 5 Amonia yang menyebabkan *primary reformer* perlu diperbaiki dan rangkaian produksi amonia mengalami deformasi. Atas *over-firing* tersebut, Perusahaan mencatat beban penghapusan aset tetap senilai Rp282.063 dalam laba rugi untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2022 sebagai bagian dari estimasi nilai tercatat dari *primary reformer* yang rusak (Catatan 22).

Pabrik tersebut telah beroperasi pada bulan Desember 2022. Kemudian, pada tanggal 27 Januari 2023, Perusahaan menerima persetujuan dari perusahaan asuransi atas pembayaran klaim pertama sebesar Rp59.225. Pada bulan Desember 2023, Perusahaan menerima persetujuan dari perusahaan asuransi atas perhitungan final nilai penggantian klaim sebesar Rp233.540 (Catatan 24b). Perusahaan mencatat klaim asuransi sebagai penghasilan lain-lain (Catatan 22). Pembayaran klaim dibayarkan pada tanggal 4 Januari 2024.

11. FIXED ASSETS (continued)

Reconciliation of the beginning balance to the closing balance of the fair value measurements using significant unobservable inputs (Level 3) is as follow:

| | Balance as at |
|--|--------------------------------|
| | 1 January 2022 |
| | Transfers to Level 3 |
| | Gain recognised |
| | in other comprehensive income |
| | Balance as at 31 December 2022 |

Significant unobservable inputs used are as follows:

- Price per m² ranging from Rp2,236,000 (full amount) to Rp2,970,000 (full amount);
- Estimated costs of development and land preparation per m² ranging from Rp362,505 (full amount) to Rp947,675 (full amount); and
- Discount rate used is 10.65%.

Significant increases/(decreases) in estimated price per m², estimated costs of development and land preparation, and discount rate would result in a significantly higher/(lower) fair value.

As at 31 December 2023, the carrying value of land using the cost model amounted to Rp543,879 (2022: Rp517,177).

The total increase in the carrying amounts of the class of revalued assets has been recorded as the "Asset Revaluation Reserve" in 2022 amounting to Rp740,174.

The revaluation surplus was credited to other comprehensive income and is presented as the "Asset Revaluation Reserve" in other comprehensive income.

On 23 July 2022, there was an *over-firing* on the wall of the *primary reformer* at the Kaltim 5 Ammonia Factory, which caused the *primary reformer* to be repaired and the ammonia production circuit was temporarily halted. Due to the *over-firing*, the Company recorded a loss from disposal of fixed assets of Rp282,063 in profit or loss for the year ended 31 December 2022 as part of the estimated carrying amount of the damaged *primary reformer* (Note 22).

The plant has been operated in December 2022. Subsequently, on 27 January 2023, the Company received approval from the insurance company for the first claim payment amounting to Rp59,225. In December 2023, the Company received approval from the insurance company for the final calculation of the claim reimbursement amounting to Rp233,540 (Note 24b). The Company recognised insurance claim as other income (Note 22). The claim payment was paid on 4 January 2024.

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

Lampiran 5/42 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA

12. TRADE PAYABLES

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| Pihak ketiga | 430,334 | 193,496 | Third parties |
| Pihak berelasi (Catatan 24b) | 434,707 | 40,023 | Related parties (Note 24b) |
| Jumlah | <u>865,041</u> | <u>233,519</u> | Total |

Rincian berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

The details that are based on the currencies are as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Rupiah | 446,675 | 226,206 | Rupiah |
| Dolar AS | 418,205 | 7,313 | US Dollars |
| Euro | 161 | - | Euro |
| Jumlah | <u>865,041</u> | <u>233,519</u> | Total |

Saldo utang usaha pihak ketiga merupakan utang atas pembelian bahan baku, bahan penolong, suku cadang, aset tetap dan jasa.

Trade payables to third parties are payable from the procurement of raw materials, supporting materials, spare parts, fixed assets and services.

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK

13. SHORT-TERM LOANS

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Liabilitas <i>supplier financing</i> | 1,591,431 | - | Supplier financing liabilities |
| Kredit modal kerja | 2,520 | 4,591 | Working capital loans |
| Jumlah | <u>1,593,951</u> | <u>4,591</u> | Total |

Penjelasan terkait pinjaman jangka pendek adalah sebagai berikut:

The details for short-term loans are as follows:

a. Liabilitas *supplier financing*

a. Supplier financing liabilities

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------------------------|-------------------------|-----------------|----------------------------|
| Dolar AS | | | US Dollars |
| <u>Entitas berelasi dengan</u> | | | <u>Government-related</u> |
| <u>Pemerintah (Catatan 24b)</u> | | | <u>entities (Note 24b)</u> |
| PT Bank Rakyat Indonesia | | | PT Bank Rakyat Indonesia |
| (Persero) Tbk ("BRI") | 920,619 | - | (Persero) Tbk ("BRI") |
| PT Bank Negara Indonesia | | | PT Bank Negara Indonesia |
| (Persero) Tbk ("BNI") | 670,812 | - | (Persero) Tbk ("BNI") |
| Jumlah | <u>1,591,431</u> | <u>-</u> | Total |

Liabilitas *supplier financing* adalah liabilitas kepada bank yang timbul akibat pembayaran yang dilakukan oleh bank atas permintaan Perusahaan terkait dengan transaksi pembelian gas yang telah jatuh tempo dan kemudian Perusahaan melakukan pembayaran kepada bank dengan jangka waktu yang lebih panjang, sesuai dengan ketentuan perjanjian antara Perusahaan dengan bank. Selama tahun 2023, bank telah melakukan pembayaran secara langsung kepada pemasok atas instruksi Perusahaan dengan menggunakan fasilitas *supplier financing* sebesar USD103.232.363 (ekuivalen dengan Rp1.591.431). Seluruh liabilitas *supplier financing* telah dilunasi oleh Perusahaan kepada bank pada bulan Januari 2024.

Supplier financing liabilities are liabilities to the bank which arose as a result of payments made by the bank at the Company's request in connection with gas purchase transactions that have matured and then the Company makes payments to the bank over a longer period, in accordance with the terms of the agreement between the Company and the bank. During 2023, the bank has made direct payments to suppliers on the Company's instructions using supplier financing facilities amounting to USD103,232,363 (equivalent to Rp1,591,431). Subsequently, all supplier financing liabilities have been paid by the Company to the bank in January 2024.

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

Lampiran 5/43 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

a. Liabilitas supplier financing (lanjutan)

Informasi signifikan terkait dengan fasilitas *supplier financing* adalah sebagai berikut:

| <u>Kreditur/Creditors</u> | <u>Jadwal pembayaran/ Repayment schedule</u> | <u>Tingkat suku bunga per tahun/ Interest rates per annum</u> | <u>Jumlah fasilitas/ Facility amount</u> |
|---------------------------|--|---|--|
| BNI | Maks. 98 hari setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 98 days after withdrawal date</i> | 5.3% | USD43,513,981 |
| BRI | Maks. 159 hari setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 159 days after withdrawal date</i> | 5.2%-5.75% | USD59,718,382 |

b. Kredit modal kerja

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|---------------------|---------------------|---|
| Rupiah | | | Rupiah |
| Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b) PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri") | 1,666 | - | <u>Government-related entities (Note 24b) PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Mandiri")</u> |
| BNI | 854 | 4,591 | BNI |
| Jumlah | <u>2,520</u> | <u>4,591</u> | Total |

Informasi signifikan terkait dengan fasilitas kredit modal kerja adalah sebagai berikut:

| <u>Kreditur/Creditors</u> | <u>Jadwal pembayaran/ Repayment schedule</u> | <u>Tingkat suku bunga per tahun/ Interest rates per annum</u> | <u>Jumlah fasilitas/ Facility amount</u> |
|---------------------------|---|---|--|
| BNI | Maks. 12 bulan setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 12 months after withdrawal date</i> | 8.43% 11.50% | Rp750,000 Rp4,000 |
| BRI | Maks. 180 hari setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 180 days after withdrawal date</i> | 11.45% | Rp2,800,000 |
| Mandiri | Maks. 6 bulan setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 6 months after withdrawal date</i> | Ditetapkan pada saat penarikan/ <i>Established at the time of withdrawal</i> | Rp2,300,000 |

Selain itu, pada tanggal 31 Desember 2023, Grup juga memiliki fasilitas pinjaman bank jangka pendek yang belum digunakan, dengan rincian sebagai berikut:

In addition, as at 31 December 2023, the Group has unused short-term bank loan facilities, with details as follows:

| <u>Kreditur/Creditors</u> | <u>Jadwal pembayaran/ Repayment schedule</u> | <u>Tingkat suku bunga per tahun/ Interest rates per annum</u> | <u>Jumlah fasilitas/ Facility amount</u> |
|---------------------------|---|---|--|
| PT Bank BTPN Tbk | Maks. 6 bulan setelah tanggal penarikan/ <i>Max. 6 months after withdrawal date</i> | 8.45% | Rp3,990,000 |
| BCA | Berdasarkan surat penarikan/ <i>Based on withdrawal letter</i> | Ditetapkan pada saat penarikan/ <i>Established at the time of withdrawal</i> | Rp2,000,000 |

Dana yang diperoleh dari pinjaman bank jangka pendek digunakan untuk modal kerja dan pendanaan kegiatan umum.

The funds received from short-term bank loans are used for working capital and general corporate funding.

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

Lampiran 5/44 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PINJAMAN JANGKA PENDEK (lanjutan)

b. Kredit modal kerja (lanjutan)

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman bank, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, di mana telah ditaati oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. 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.

13. SHORT-TERM LOANS (continued)

b. Working capital loans (continued)

In accordance with the banks loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, with which the Group was in compliance as at 31 December 2023 and 2022. The Group is also required to comply with certain terms and conditions in relation to its Articles of Association, the nature of its business, dividends, corporate actions, financing activities and other matters. The Group has complied with the relevant terms and conditions.

14. LIABILITAS YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN PROVISI

a. Liabilitas yang masih harus dibayar

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Pembelian bahan baku | 1,330,511 | 1,084,372 |
| Pembelian aset tetap | 76,880 | 207,010 |
| Distribusi produk | 113,106 | 75,101 |
| Pembelian suku cadang | 22,049 | 43,999 |
| Lain-lain | 98,029 | 176,999 |
| Jumlah | 1,640,575 | 1,587,481 |

a. Accrued liabilities

*Purchases of raw materials
Purchases of fixed assets
Product distribution
Purchases of spare parts
Others*

Total

b. Provisi

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Provisi pembelian gas (Catatan 25a) | 1,691,907 | 1,798,474 |
| Jumlah | 1,691,907 | 1,798,474 |

b. Provision

Provision for purchases of gas (Note 25a)

Total

Perubahan provisi adalah sebagai berikut:

The movement in the provisions are as follows:

| | 2023 | | | | | |
|--|---|---|--|---|------------------|--|
| Saldo awal/ Beginning balance | Dibebankan pada laporan laba rugi/ Charged to profit or loss | Realisasi selama tahun berjalan/ Realisation during the year | Selisih kurs/ Foreign exchanges | Saldo akhir Ending balance | | |
| Provisi pembelian Gas (Catatan 25a) | 1,798,474 | 278,790 | (356,483) | (28,874) | 1,691,907 | <i>Provision for purchases of gas (Note 25a)</i> |
| Jumlah | 1,798,474 | 278,790 | (356,483) | (28,874) | 1,691,907 | Total |

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

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. LIABILITAS YANG MASIH HARUS DIBAYAR DAN PROVISI (lanjutan) **14. ACCRUED LIABILITIES AND PROVISION (continued)**

b. Provisi (lanjutan)

b. Provision (continued)

Perubahan provisi adalah sebagai berikut: (lanjutan)

The movement in the provisions are as follows:
(continued)

| | 2022 | | | | |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------------|-----------|---|
| Saldo awal/ Beginning balance | Dibebankan pada laporan laba rugi/ Charged to profit or loss | Realisasi selama tahun berjalan/ Realisation during the year | Saldo akhir/ Ending balance | | |
| Provisi pembelian gas (Catatan 25a) | - | 1,798,474 | - | 1,798,474 | Provision for purchases of gas (Note 25a) |
| Jumlah | 1,798,474 | | 1,798,474 | | Total |

15. PINJAMAN JANGKA PANJANG

15. LONG-TERM LOANS

| | 2023 | 2022 | |
|---|--------------|--------------|---|
| Pinjaman bank | | | Bank loans |
| Entitas berelasi dengan Pemerintah (Catatan 24b) | | | Government-related entities (Note 24b) |
| Kredit investasi | | | Credit investment loans |
| Mandiri - IDR | 3,025 | 3,025 | Mandiri - IDR |
| Jumlah | 3,025 | 3,025 | Total |
| Dikurangi: | | | Less: |
| Bagian jangka pendek | (2,176) | - | Current portion |
| Bagian jangka panjang | 849 | 3,025 | Non-current portion |

| Kreditur/ Creditor | Entitas/ Entity | Jenis fasilitas/ Facility type | Jumlah fasilitas/ Facility amount | Periode jatuh tempo/ Maturity period | Saldo terutang/ Outstanding balance | Suku bunga tahunan/ Annual interest rate | Jaminan/ Collateral |
|-----------------------|--------------------|---|--------------------------------------|---|--|---|--------------------------------|
| Mandiri | KAD | Kredit Investasi (KI)/ Investment credit | Rp5,416 | 5 April/ April 2025 | Rp3,025 | 10.00% | Alat berat/ Heavy equipment |
| Mandiri | KAD | Kredit Investasi (KI)/ Investment credit | Rp1,112 | 11 Agustus/ August 2025 | - | 11.25% | Alat berat/ Heavy equipment |

Sesuai dengan ketentuan dalam perjanjian pinjaman bank, Grup diharuskan untuk menjaga beberapa rasio keuangan tertentu, yang telah dipenuhi oleh Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022. 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 bank's loan agreement, the Group is required to maintain certain financial ratios, and the Group has fulfilled this as at 31 December 2023 and 2022. 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 has fulfilled the relevant terms and conditions.

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

Lampiran 5/46 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES

a. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek

a. Short-term employee benefits liabilities

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-----------------------|-------------------------|---|
| Jasa operasi | 486,738 | 715,316 | Bonuses |
| Dana program tabungan hari tua karyawan dan kesehatan pensiun | 171,671 | 404,948 | Employee retirement savings and pension health programmes |
| Insentif kinerja | 116,094 | 92,536 | Performance incentives |
| Tantiem | 86,210 | 88,562 | Tantiem |
| Lain-lain | <u>8,402</u> | <u>4,912</u> | Others |
| Jumlah | <u>869,115</u> | <u>1,306,274</u> | Total |

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No.10381.SP-BTG.2019 tertanggal 22 Maret 2019 dan No.EBP/PHT-000002848/HA tertanggal 26 September 2020, Perusahaan memiliki Kerjasama Pengelolaan Dana Program Tabungan Hari Tua Karyawan ("THT") dan Program Kesehatan Pensiun ("Prokespen") masing-masing dengan PT Asuransi Jiwa Taspen ("Taspen Life") dan PT Asuransi Jiwa IFG ("IFG Life"), dimana atas iuran pasti program THT dan Prokespen, Perusahaan dan karyawan menanggung masing-masing sebesar 18% dan 13% dari gaji pokok karyawan.

Based on the Cooperation Agreement No.10381.SP-BTG.2019 dated 22 March 2019 and No.EBP/PHT-000002848/HA dated 26 September 2020, the Company has a Fund Management Cooperation for the Employee Retirement Savings Program ("THT") and the Pension Health Program ("Prokespen") with PT Asuransi Jiwa Taspen ("Taspen Life") and PT Asuransi Jiwa IFG ("IFG Life") respectively, where for the defined contribution of the THT and Prokespen programmes, the Company and its employees bear 18% and 13%, respectively, from employees' basic salaries.

Pada tanggal 18 Maret 2022, Perusahaan dan Taspen Life menerbitkan berita acara atas berakhirnya kontrak terhitung efektif tanggal 21 Maret 2022. Nilai tunai iuran pasti dan pengembangannya sebesar Rp351.352 dicairkan kepada Perusahaan pada tanggal 21 Maret 2022. Kemudian, pada tanggal 14 September 2022, Perusahaan dan IFG Life menerbitkan berita acara atas berakhirnya kontrak, dengan nilai tunai iuran pasti dan pengembangannya sebesar Rp62.316 dicairkan kepada Perusahaan selama September - Desember 2022. Dana tersebut sementara ditiptipkan kepada Perusahaan untuk ditempatkan kembali pada institusi keuangan lainnya yang dapat mengelola dana tersebut. Oleh karena itu, pada tanggal 31 Desember 2022, Perusahaan mencatat dana titipan tersebut sebagai "Aset keuangan lainnya" (Rp413.668), "Liabilitas imbalan kerja jangka pendek" (Rp404.948) dan "Utang lainnya" (Rp8.720).

On 18 March 2022, the Company and Taspen Life issued an official report on the termination of the contract effective on 21 March 2022. The cash value of the defined contribution and its development amounting to Rp351,352 was disbursed to the Company on 21 March 2022. Then, on 14 September 2022, the Company and IFG Life issued an official report on the termination, with the cash value of the defined contribution and its development amounting to Rp62,316 was disbursed to the Company during September - December 2022. The funds are temporarily deposited to the Company to be placed back in other financial institutions that can manage the funds. Therefore, as at 31 December 2022, the Company recorded that fund as "Other financial assets" (Rp413,668), "Short-term employee benefits liabilities" (Rp404,948) and "Other payables" (Rp8,720).

Berdasarkan Perjanjian Kerja Sama No. 00211/D/HK/D11200/SP/2023 dan No. 00212/D/HK/D11200/SP/2023 tertanggal 14 Juli 2023, Perusahaan memiliki Kerjasama Pengelolaan Tabungan Hari Tua (THT) dan Pengembangan Dana Program Kesehatan Pensiun (Prokespen) Karyawan PT Pupuk Kalimantan Timur masing-masing dengan PT BNI Life Insurance ("BNI Life") dan PT Perta Life Insurance ("PertaLife"), di mana atas iuran THT dan Prokespen, Perusahaan dan Karyawan menanggung masing-masing sebesar 18% dan 13% dari gaji pokok Karyawan. Berdasarkan perjanjian tersebut, pada bulan Juli 2023 perusahaan telah menempatkan dana pengembalian dari Taspen ke BNI Life dan PertaLife.

Based on the Cooperation Agreement No. 00211/D/HK/D11200/SP/2023 and No. 00212/D/HK/D11200/SP/2023 dated 14 July 2023, the Company has Cooperation in Management of Old Age Savings (THT) and Program Fund Development Pension Health (Prokespen) of PT Pupuk Kalimantan Timur employees respectively with PT BNI Life Insurance ("BNI Life") and PT Perta Life Insurance ("PertaLife"), where the Company and Employees each bear THT and Prokespen contributions amounting to 18% and 13% of the Employee's basic salary, respectively. Based on the agreement, in July 2023 the company placed the refund funds from Taspen into BNI Life and PertaLife.

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

Lampiran 5/47 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

a. Liabilitas imbalan kerja jangka pendek (lanjutan)

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, masih terdapat sisa dana pengembalian dari IFG Life yang belum ditempatkan oleh Perusahaan sebesar Rp171.671. Oleh karena itu pada tanggal 31 Desember 2023, Perusahaan mencatat dana titipan tersebut sebagai "Aset keuangan lainnya" (Rp171.671) dan "Liabilitas imbalan kerja jangka pendek" (Rp171.671).

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya

1. Program imbalan pascakerja

Grup menyelenggarakan program imbalan pascakerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya yang diklasifikasikan sebagai program iuran pasti.

(i) Program iuran pasti dikelola Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur ("Dapen PKT") dan Dana Pensiun PKT Group ("Dapen PKT Group")

Program Pensiun Iuran Pasti ("PIIP") merupakan program yang didanai oleh pemberi kerja dan karyawan sebesar 20% dari gaji pokok dan tunjangan tetap karyawan (masing-masing sebesar 16% dan 4% ditanggung oleh pemberi kerja dan karyawan) dan disetor kepada Dapen PKT dan Dapen PKT Group sebagai pihak yang ditunjuk untuk mengelola dana tersebut.

(ii) Manfaat kesehatan pascakerja

Perusahaan juga memiliki skema imbalan kesehatan pascakerja. Manfaat kesehatan pascakerja meliputi para pensiunan Perusahaan dan pasangannya sejak pensiunan memasuki usia pensiun sampai meninggal dunia. Manfaat program ini dikategorikan sebagai program iuran pasti.

(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.

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

a. Short-term employee benefits liabilities (continued)

As of the date of publication of this consolidated financial report, there are still remaining refund funds from IFG Life that have not been placed by the Company amounting to Rp171,671. Therefore, on December 31, 2023, the Company recorded the entrusted funds as "Other financial assets" (Rp171,671) and "Short-term employee benefits liabilities" (Rp171,671).

b. Post-employment benefits and other long-term benefits

1. Post-employment benefit plans

The Group has post-employment benefits plans and provides other long-term employee benefits that are classified as defined contribution plans.

(i) Defined contribution administered under Dana Pensiun Pupuk Kalimantan Timur ("Dapen PKT") and Dana Pensiun PKT Group ("Dapen PKT Group")

Program Pensiun Iuran Pasti ("PIIP") is a defined contribution programme that will be funded by the employer and the employee amounting to 20% of employees' basic salaries and fixed allowances (16% and 4% born by employer and employee, respectively) and paid to Dapen PKT and Dapen PKT Group, the appointed party to manage the fund.

(ii) Post-retirement healthcare benefits

The Company also operates post-employment medical benefit schemes. The post-retirement healthcare benefits involve the Company's retired employees and their spouses from the date of the employees' retirement until death. This benefit programme is categorised as a defined contribution plan.

(iii) Other post-employment benefits

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

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

Lampiran 5/48 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

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

2. Program imbalan kerja jangka panjang lainnya

Imbalan pascakerja lainnya dan imbalan jangka panjang lainnya pada tanggal 31 Desember 2023, dan 2022 dihitung oleh aktuaris independen, Konsultan Aktuaria Steven & Mourits dan PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, masing-masing tanggal 17 Januari 2024 dan 20 Januari 2023.

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Post-employment benefits and other long-term benefits (continued)

The Group provides other long-term employee benefits in the form of long service leave and long service awards.

2. Other long-term employee benefits

The other post-employment benefits and other long-term benefits as at 31 December 2023 and 2022 were calculated by an independent actuary, Steven & Mourits Actuarial Consulting and PT Dayamandiri Dharmakonsilindo, dated 17 January 2024 and 20 January 2023, respectively.

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|
| <u>Liabilitas di posisi</u> | | | <u>Liabilities on financial</u> |
| <u>keuangan untuk:</u> | | | <u>position for:</u> |
| Imbalan pascakerja ("IPK") | 333,145 | 354,636 | Post-employment benefits ("PEB") |
| Imbalan jangka panjang lainnya ("IJPL") | <u>23,294</u> | <u>29,512</u> | Other long-term benefits ("OLTEB") |
| | <u>356,439</u> | <u>384,148</u> | |
| Dikurangi: | | | Less: |
| Bagian jangka pendek | <u>97,722</u> | <u>116,015</u> | Current portion |
| Bagian jangka panjang | <u>258,717</u> | <u>268,133</u> | Non-current portion |
| <u>(Dikreditkan)/dibebankan</u> | | | <u>(Credited)/charged to</u> |
| <u>pada laba rugi:</u> | | | <u>profit or loss:</u> |
| IPK | 69,056 | (3,376) | PEB |
| Aset program | - | - | Plan assets |
| IJPL | <u>9,275</u> | <u>11,669</u> | OLTEB |
| Jumlah | <u>78,331</u> | <u>8,293</u> | Total |
| <u>(Dikreditkan)/dibebankan pada</u> | | | <u>(Credited)/charged to</u> |
| <u>penghasilan</u> | | | <u>other comprehensive</u> |
| <u>komprehensif lain:</u> | | | <u>income:</u> |
| IPK | <u>26,224</u> | <u>(8,246)</u> | PEB |

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

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

b. Post-employment benefits and other long-term benefits (continued)

Rincian estimasi liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya untuk masing-masing program yang diselenggarakan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

The details of the estimated post-employment benefits liabilities and other long-term benefits for each of the programmes that are operated by the Group as at 31 December 2023 and 2022 were as follows:

| | 2023 | | Jumlah/ Total | |
|---|---|---|--------------------------|---|
| | IPK/PEB | IJPL/OLTEB | | |
| | Nilai kini kewajiban/ Present value of obligations | Nilai kini kewajiban/ Present value of obligations | | |
| Pada 1 Januari 2023 | 354,636 | 29,512 | 384,148 | As at 1 January 2023 |
| Biaya jasa kini | 46,469 | 14,340 | 60,809 | Current service costs |
| Biaya bunga bersih | 22,587 | 1,066 | 23,653 | Net interest costs |
| Keuntungan aktuarial bersih yang diakui | - | (6.131) | (6.131) | Net actuarial gain |
| Jumlah yang diakui dalam laba rugi | <u>69.056</u> | <u>9,275</u> | <u>78.331</u> | Total recognised in profit or loss |
| Pengukuran kembali: Kerugian aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan | 7,513 | - | 7,513 | Remeasurements: Actuarial loss from changes in financial assumptions |
| Kerugian aktuarial dari penyesuaian pengalaman | <u>18.711</u> | <u>-</u> | <u>18.711</u> | Actuarial loss from experience adjustments |
| Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain | <u>26,224</u> | <u>-</u> | <u>26,224</u> | Total recognised in other comprehensive income |
| Pembayaran dari program: | | | | Payments from plans: |
| Pembayaran iuran | (686) | - | (686) | Contribution payments |
| Imbalan yang dibayar | <u>(116.085)</u> | <u>(15.493)</u> | <u>(131,578)</u> | Benefit payments |
| Jumlah pembayaran dari program | <u>(116.771)</u> | <u>(15.493)</u> | <u>(132,264)</u> | Total payments from plans |
| Liabilitas imbalan pascakerja pada 31 Desember 2023 | <u><u>333.145</u></u> | <u><u>23.294</u></u> | <u><u>356.439</u></u> | Post-employment benefits liabilities as at 31 December 2023 |

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

Lampiran 5/50 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Rincian estimasi liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya untuk masing-masing program yang diselenggarakan Grup pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut: (lanjutan)

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Post-employment benefits and other long-term benefits (continued)

The details of the estimated post-employment benefits liabilities and other long-term benefits for each of the programmes that are operated by the Group as at 31 December 2023 and 2022 were as follows: (continued)

| | 2022 | | Jumlah/ Total | |
|---|---|---|--------------------------|---|
| | IPK/PEB | IJPL/OLTEB | | |
| | Nilai kini kewajiban/ Present value of obligations | Nilai kini kewajiban/ Present value of obligations | | |
| Pada 1 Januari 2022 | 460,187 | 25,678 | 485,865 | As at 1 January 2022 |
| Biaya jasa kini | 44,456 | 14,116 | 58,572 | Current service costs |
| Biaya bunga bersih | 24,724 | 794 | 25,518 | Net interest costs |
| Biaya jasa lalu | (72,556) | 418 | (72,138) | Past service costs |
| Keuntungan aktuarial bersih yang diakui | - | (3.659) | (3.659) | Net actuarial gain |
| Jumlah yang diakui dalam laba rugi | (3.376) | 11.669 | 8.293 | Total recognised in profit or loss |
| Pengukuran kembali: Keuntungan aktuarial yang timbul dari perubahan asumsi keuangan | (8,116) | - | (8,116) | Remeasurements: Actuarial gain from changes in financial assumptions |
| Keuntungan aktuarial dari penyesuaian pengalaman | (130) | - | (130) | Actuarial gain from experience adjustments |
| Jumlah yang diakui dalam penghasilan komprehensif lain | (8,246) | - | (8,246) | Total recognised in other comprehensive income |
| Pembayaran dari program: Pembayaran iuran | (599) | - | (599) | Payments from plans: Contribution payments |
| Imbalan yang dibayar | (93,330) | (7,835) | (101,165) | Benefit payments |
| Jumlah pembayaran dari program | (93,929) | (7,835) | (101,764) | Total payments from plans |
| Liabilitas imbalan pascakerja pada 31 Desember 2022 | <u>354.636</u> | <u>29,512</u> | <u>384.148</u> | Post-employment benefits liabilities as at 31 December 2022 |

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

Lampiran 5/51 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

b. Imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya (lanjutan)

Asumsi utama yang digunakan oleh aktuaris untuk menentukan liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya adalah sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Tingkat diskonto per tahun: | | |
| - Imbalan pascakerja | 6.44% - 7.14% | 5.77% - 7.30% |
| - Imbalan jangka panjang lainnya | 6.50% - 6.60% | 5.70% - 6.55% |
| Tingkat kenaikan gaji | 3.00% - 8.00% | 3.00% - 8.00% |
| Tingkat mortalitas | 100% TMI-IV-2019 | 100% TMI-IV-2019 |
| Usia pensiun normal (dalam tahun) | 56 | 56 |

Analisa sensitivitas

Analisis sensitivitas didasarkan pada perubahan atas satu asumsi aktuarial dimana asumsi lainnya dianggap konstan. Dalam prakteknya, hal ini jarang terjadi dan perubahan beberapa asumsi mungkin saling berkorelasi. Dalam perhitungan sensitivitas kewajiban imbalan pasti atas asumsi aktuarial utama, metode yang sama (perhitungan nilai kini kewajiban imbalan pasti dengan menggunakan metode *projected unit credit* di akhir periode pelaporan) telah diterapkan seperti dalam penghitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

b. Post-employment benefits and other long-term benefits (continued)

The principal assumptions that have been used by the actuaries in determining the post-employment benefits liabilities and other long-term benefits are as follows:

| |
|---|
| Discount rate per annum: |
| Post-employment - benefits-liabilities |
| Other long-term benefits - Salary growth rate |
| Mortality rate |
| Normal pension age (in years) |

Sensitivity analysis

The sensitivity analysis is based on a change in one assumption while holding all of the other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. When calculating the sensitivity of the defined benefit obligation to significant actuarial assumptions the same method (present value of the defined benefit obligation calculated with the projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied for calculating the pension liability that is recognised within the consolidated statement of financial position.

| | <u>2023</u> | | | |
|-----------------------|---|---|--|--------------------|
| | Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligations | | | |
| | <u>Perubahan asumsi/ Change in assumptions</u> | <u>Kenaikan asumsi/ Increase in assumptions</u> | <u>Penurunan asumsi/ Decrease in assumptions</u> | |
| Tingkat Diskonto | 1.00% | Penurunan sebesar/ Decrease by 6,19% | Kenaikan sebesar/ Increase by 7,06% | Discount Rate |
| Tingkat Kenaikan Gaji | 1.00% | Kenaikan sebesar/ Increase by 7,40% | Penurunan sebesar/ Decrease by 6,59% | Salary Growth Rate |

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

Lampiran 5/52 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. LIABILITAS IMBALAN KERJA (lanjutan)

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 Undang-Undang Cipta Kerja No. 11 Tahun 2020 dan undang-undang yang berlaku.

Analisa jatuh tempo

Analisis jatuh tempo yang diharapkan dari liabilitas imbalan pascakerja dan imbalan jangka panjang lainnya yang tidak terdiskonto adalah sebagai berikut:

16. EMPLOYEE BENEFITS LIABILITIES (continued)

Management believes that the estimated liabilities of the employee benefits from all of the Group's pension programmes, based on the estimated calculations as provided by the actuaries, exceed the minimum liabilities that are stated by Job Creation Law No. 11 Year 2020 and the prevailing regulations.

Maturity analysis

The expected maturity analysis of the post-employment benefits liabilities and other long-term employment benefits is as follows:

| | 2023 | | | | |
|--------|--|--|---|--------------------------|-------|
| | Kurang dari 1 tahun/ Less than a year | Antara 1-5 tahun/ Between 1-5 years | Lebih dari 5 tahun/ Over 5 years | Jumlah/ Total | |
| IPK | 82,364 | 102,055 | 1,833,756 | 2,018,175 | PEB |
| IJPL | 15,358 | 57,004 | 296,413 | 368,775 | OLTEB |
| Jumlah | <u>97,722</u> | <u>159,059</u> | <u>2,130,169</u> | <u>2,386,950</u> | Total |

17. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham perusahaan pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 adalah sebagai berikut:

17. SHARE CAPITAL

The composition of the Company's shareholdings as at 31 December 2023 and 2022 was as follows:

| | 2023 dan/and 2022 | | | |
|--|--|--|--------------------------|--|
| | Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of share issued and fully paid | Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership % | Jumlah/ Total | |
| PT Pupuk Indonesia (Persero) | 17,599,812,013 | 99.999 | 8,799,906 | PT Pupuk Indonesia (Persero) |
| Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim | 187,987 | 0.001 | 94 | Yayasan Kesejahteraan Hari Tua Pupuk Kaltim |
| Jumlah | <u>17,600,000,000</u> | <u>100</u> | <u>8,800,000</u> | Total |

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

Lampiran 5/53 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**18. SALDO LABA, DIVIDEN DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN**

a. Saldo laba dan dividen

Mengacu kepada Undang-Undang Perseroan Terbatas, Perusahaan diwajibkan untuk menyisihkan cadangan dari keuntungan wajib paling sedikit sebesar 20% dari jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh.

Sebagaimana telah diputuskan dalam Rapat Umum Tahunan Pemegang Saham mengenai pengesahan Laporan Keuangan Konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2022 (yang dilakukan di tahun 2023) dan 31 Desember 2021 (yang dilakukan di tahun 2022), saldo laba Perusahaan dialokasikan untuk tujuan sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Dividen tunai | 8,750,000 | 6,623,335 | Cash dividends |
| Cadangan umum | <u>5,843,721</u> | <u>4,314,893</u> | General reserves |
| Jumlah | <u>14,593,721</u> | <u>10,938,228</u> | Total |

Berdasarkan Risalah Rapat Umum Pemegang Saham bulan Juni 2022, pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai atas tahun 2021 sebesar Rp1.849.239 dan dibayarkan pada tanggal 22 Juli 2022.

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham tertanggal 22 November 2022, pemegang saham juga menyetujui pemindahan saldo laba yang sudah ditentukan penggunaannya sebesar Rp4.774.096 ke saldo laba yang belum ditentukan penggunaannya dan kemudian dibagikan sebagai dividen tunai sebesar Rp4.774.096 dan dibayarkan tanggal 21 Desember 2022.

Berdasarkan Keputusan Pemegang Saham tertanggal 8 Juni 2023, pemegang saham menyetujui pembagian dividen tunai untuk tahun buku 2022 sebesar Rp8.750.000 dan sisanya ditetapkan sebagai cadangan umum. Kas dividen tersebut telah dibayar pada tanggal 3 Juli 2023 sebesar Rp3.500.057 dan tanggal 6 Oktober 2023 sebesar Rp5.249.943.

**18. RETAINED EARNINGS, DIVIDENDS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME**

a. Retained earnings and dividends

Under Indonesian Limited Company Law, the Company is required to set up a statutory reserve from profits amounting to at least 20% of issued and fully paid share capital.

As resolved during the respective Shareholders' Annual General Meetings concerning the legalisation of the Consolidated Financial Statements for the years ended 31 December 2022 (conducted in 2023) and 31 December 2021 (conducted in 2022), the Company has allocated its retained earnings for the following purposes:

Based on the Minutes of the General Meeting of Shareholders in June 2022, the shareholders approved a cash dividend declared for the year 2021 amounting to Rp1,849,239, which and was paid on 22 July 2022.

Based on the Shareholder's Decision dated 22 November 2022, the shareholders also approved the transfer of the appropriated retained earnings to unappropriated retained earnings amounting to Rp4,774,096 and then distributed as cash dividends amounting to Rp4,774,096 and was paid on 21 December 2022.

Based on the Shareholder's Decision dated 8 June 2023, the shareholder's approved a cash dividend declared for the year 2022 amounting to Rp8,750,000 and the remaining designated as general reserves. The cash dividend was paid on 3 July 2023 Rp3,500,057 and on 6 October 2023 Rp5,249,943.

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

Lampiran 5/54 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**18. SALDO LABA, DIVIDEN DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN (lanjutan)**

**18. RETAINED EARNINGS, DIVIDENDS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME (continued)**

b. Penghasilan komprehensif lain

b. Other comprehensive income

| | Pengukuran kembali imbalan pascakerja/ <i>Remeasurement of post-employment benefits</i> | Cadangan revaluasi aset/ <i>Asset revaluation reserve</i> | Lainnya/ <i>Others</i> | Jumlah/Total | |
|--------------------------------|--|--|---------------------------|--------------|---|
| Saldo pada 1 Januari 2022 | (492,371) | 9.405,965 | 77,547 | 8.991,141 | <i>Balance as at 1 January 2022</i> |
| Mutasi laba rugi | 6,431 | 740,174 | (31,770) | 714,835 | <i>Movement profit or loss</i> |
| Saldo pada 31 Desember 2022 | (485,940) | 10.146,139 | 45,777 | 9.705,976 | <i>Balance as at 31 December 2022</i> |
| Mutasi laba rugi | (20,530) | - | 30,586 | 10,056 | <i>Movement profit or loss</i> |
| Saldo pada 31 Desember 2023 | (506,470) | 10.146,139 | 76,363 | 9.716,032 | <i>Balance as at 31 December 2023</i> |

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

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PENDAPATAN

Pendapatan, merupakan jumlah penjualan pupuk dan nonpupuk, untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2023 dan 2022 dengan rincian sebagai berikut:

19. REVENUES

The revenues, consisting of fertiliser and non-fertiliser sales, for the years ended 31 December 2023 and 2022 were as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|------------------------------|------------------------------|--|
| Penjualan pupuk | | | Fertiliser sales |
| Subsidi | | | Subsidy |
| - Subsidi Pemerintah (Catatan 6) | 3,108,704 | 1,851,286 | Government's subsidy - (Note 6) |
| - Urea | 1,294,586 | 1,158,761 | Urea - |
| - Nonurea | 205,178 | 29,661 | Non-urea - |
| - Mutasi penjualan subsidi yang belum ditagih (Catatan 7) | <u>60,598</u> | <u>(40,961)</u> | Movement of unbilled subsidy - (Note 7) |
| | <u>4,669,066</u> | <u>2,998,747</u> | |
| Nonsubsidi | | | Non-subsidy |
| - Urea ekspor | 5,540,412 | 11,679,870 | Export Urea - |
| - Urea sektor perkebunan | 4,938,714 | 6,599,419 | Plantation sector Urea - |
| - Urea sektor industri | 2,083,783 | 1,675,974 | Industry sector Urea - |
| - Nonurea | <u>227,830</u> | <u>1,716,840</u> | Non-urea - |
| | <u>12,790,739</u> | <u>21,672,103</u> | |
| | <u>17,459,805</u> | <u>24,670,850</u> | |
| Penjualan nonpupuk | | | Non-fertiliser sales |
| Amonia | 5,336,986 | 11,775,399 | Ammonia |
| Jasa pengangkutan | 63,714 | 95,133 | Freight services |
| Lain-lain | <u>349,879</u> | <u>399,388</u> | Others |
| | <u>5,750,579</u> | <u>12,269,920</u> | |
| Jumlah | <u>23,210,384</u> | <u>36,940,770</u> | Total |

Rincian pelanggan yang memiliki transaksi pendapatan lebih dari 10% dari jumlah pendapatan usaha adalah sebagai berikut:

Details of customers with revenue transactions that represent more than 10% of the total revenue are as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| Mitsui & Co Ltd | <u>3,099,876</u> | <u>5,372,561</u> | Mitsui & Co Ltd |

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

Lampiran 5/56 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PENDAPATAN (lanjutan)

Rincian penjualan berdasarkan pelanggan adalah sebagai berikut:

19. REVENUES (continued)

Details of the sales, based on the customers are as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Pemerintah (Catatan 24b) | 3,169,302 | 1,810,325 | Government (Note 24b) |
| Pihak berelasi (Catatan 24b) | 1,562,548 | 4,177,126 | Related parties (Note 24b) |
| Pihak ketiga | <u>18,478,534</u> | <u>30,953,319</u> | Third parties |
| Jumlah | <u>23,210,384</u> | <u>36,940,770</u> | Total |

a. Penjualan produk

a. Sales of products

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Pihak berelasi (Catatan 24b) | | | Related parties (Note 24b) |
| Penjualan pupuk: | | | Fertiliser sales: |
| - Subsidi | 304,899 | 236,889 | Subsidi - |
| - Nonsubsidi | 550,816 | 1,873,448 | Non-subsidi - |
| Penjualan nonpupuk | <u>706,833</u> | <u>2,066,789</u> | Non-fertiliser sales |
| | <u>1,562,548</u> | <u>4,177,126</u> | |
| Pihak ketiga | | | Third parties |
| Penjualan pupuk: | | | Fertiliser sales: |
| - Subsidi | 1,194,865 | 951,533 | Subsidi - |
| - Nonsubsidi | 12,239,923 | 19,798,655 | Non-subsidi - |
| Penjualan nonpupuk | <u>5,043,746</u> | <u>10,203,131</u> | Non-fertiliser sales |
| | <u>18,478,534</u> | <u>30,953,319</u> | |
| Jumlah | <u>20,041,082</u> | <u>35,130,445</u> | Total |

b. Penggantian biaya subsidi dari Pemerintah

Penggantian biaya subsidi dari Pemerintah untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 dengan rincian sebagai berikut:

b. Reimbursement of subsidy from the Government

The reimbursement of the subsidy from the Government for the years ended 31 December 2023 and 2022 is as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Subsidi pupuk: | | | Subsidi of fertiliser: |
| Urea | 2,208,102 | 1,765,431 | Urea |
| NPK | 458,417 | - | NPK |
| NPK Kakao | <u>442,185</u> | <u>85,855</u> | NPK Kakao |
| | 3,108,704 | 1,851,286 | |
| Penyesuaian piutang subsidi dari Pemerintah, yang belum ditagih | | | Adjustment of unbilled subsidy from receivables from the Government - net |
| - bersih | <u>60,598</u> | <u>(40,961)</u> | |
| Jumlah | <u>3,169,302</u> | <u>1,810,325</u> | Total |

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

Lampiran 5/57 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. BEBAN POKOK PENDAPATAN

20. COST OF REVENUES

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| Beban produksi: | | | Production costs: |
| Bahan baku dan penolong | 12,704,260 | 13,716,158 | Raw materials and supports |
| Penyusutan (Catatan 11) | 1,437,386 | 1,289,140 | Depreciation (Note 11) |
| Jasa | 1,261,713 | 1,073,911 | Services |
| Biaya tenaga kerja | 1,113,942 | 1,212,448 | Labour costs |
| Pemeliharaan | 396,155 | 276,532 | Maintenance |
| Overhead lainnya | <u>362,763</u> | <u>163,296</u> | Other overheads |
| | 17,276,219 | 17,731,485 | |
| Persediaan barang jadi pada awal tahun | 2,101,265 | 1,475,925 | Finished goods at beginning of the year |
| Persediaan barang jadi pada akhir tahun | <u>(3,272,794)</u> | <u>(2,101,265)</u> | Finished goods at end of the year |
| Jumlah | <u>16,104,690</u> | <u>17,106,145</u> | Total |

Rincian pemasok yang memiliki transaksi pembelian lebih dari 10% dari jumlah beban pendapatan usaha adalah sebagai berikut:

Detail of supplier with purchase transactions that represents more than 10% of the total cost of revenue is as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| PT Pertamina (Persero) | <u>10,090,683</u> | <u>11,203,270</u> | PT Pertamina (Persero) |
| Lihat Catatan 24 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi. | | | Refer to Note 24 for details of related parties balances and transactions. |

21. BEBAN PENJUALAN DAN BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

21. SELLING EXPENSES AND GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

a. Beban Penjualan

a. Selling Expenses

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Angkut dan distribusi | 201,807 | 127,094 | Freight and distribution |
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan | 104,603 | 126,405 | Salaries, wages and employee welfare |
| Sewa | 69,978 | 52,251 | Rental |
| Penyusutan (Catatan 11) | 41,980 | 23,361 | Depreciation (Note 11) |
| Pameran dan promosi | 22,581 | 19,607 | Exhibitions and promotions |
| Jasa | 19,758 | 32,832 | Services |
| Asuransi | 17,923 | 14,611 | Insurance |
| Perjalanan dinas | 9,809 | 10,463 | Business travelling |
| Pemeliharaan | 3,465 | 6,945 | Maintenance |
| Lain-lain | <u>22,032</u> | <u>45,884</u> | Others |
| Jumlah | <u>513,936</u> | <u>459,453</u> | Total |

b. Beban Umum Dan Administrasi

b. General And Administrative Expenses

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan | 497,082 | 459,765 | Salaries, wages and employee welfare |
| Jasa | 164,065 | 105,569 | Services |
| Pembinaan lingkungan | 120,902 | 71,833 | Environmental development |
| Penyusutan (Catatan 11) | 63,233 | 39,928 | Depreciation (Note 11) |
| Pemeliharaan dan perbaikan | 61,353 | 57,111 | Repairs and maintenance |
| Pajak dan kontribusi | 44,839 | 204,759 | Taxes and contributions |
| Perjalanan dinas | 31,938 | 24,742 | Business travelling |
| Penelitian dan penyuluhan | 21,099 | 8,479 | Research and counselling |
| Pendidikan dan pelatihan | 19,156 | 19,768 | Training and education |
| Sewa | 7,250 | 14,742 | Rental |
| Lain-lain | <u>171,800</u> | <u>205,907</u> | Others |
| Jumlah | <u>1,202,717</u> | <u>1,212,603</u> | Total |

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

Lampiran 5/58 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED**

31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. PENGHASILAN LAIN-LAIN, BERSIH

22. OTHER INCOME, NET

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|----------------------|-----------------------|---|
| (Rugi)/laba selisih kurs | (247,098) | 821,738 | Foreign exchange (loss)/gain |
| Pendapatan klaim asuransi aset tetap (Catatan 11) | 292,765 | - | Insurance claim income of fixed assets (Note 11) |
| Kerugian penghapusan aset tetap (Catatan 11) | - | (282,063) | Loss on write-off of fixed assets (Note 11) |
| Lain-lain | <u>46,056</u> | <u>39,827</u> | Others |
| Jumlah | <u>91,723</u> | <u>579,502</u> | Total |

23. PERPAJAKAN

23. TAXATION

a. Pajak dibayar di muka

a. Prepaid taxes

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|-----------------------|----------------------|--|
| Pajak penghasilan badan ("PPH Badan") | | | Corporate income tax ("CIT") |
| <u>Perusahaan</u> Pasal 28a Tahun 2023 | 183,650 | - | <u>The Company</u> Article 28a Year 2023 |
| <u>Entitas anak</u> Pasal 28a Tahun 2021 Tahun 2022 | 1,492 - | 6,054 1,716 | <u>Subsidiaries</u> Article 28a Year 2021 Year 2022 |
| | <u>185,142</u> | <u>7,770</u> | |
| Pajak lainnya | | | Other taxes |
| <u>Perusahaan</u> PPN | 1,308 | 2,764 | <u>The Company</u> VAT |
| <u>Entitas anak</u> PPN Pasal 23/26 | 3,340 - | 5,139 56 | <u>Subsidiaries</u> VAT Article 23/26 |
| | <u>4,648</u> | <u>7,959</u> | |
| Jumlah | <u>189,790</u> | <u>15,729</u> | Total |
| Bagian lancar | <u>187,482</u> | <u>7,959</u> | Current portion |
| Bagian tidak lancar | <u>2,308</u> | <u>7,770</u> | Non-current portion |

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

Lampiran 5/59 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. PERPAJAKAN (lanjutan)

23. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| PPh Badan | | | CIT |
| <u>Perusahaan</u> | | | <u>The Company</u> |
| Pasal 29 | | | Article 29 |
| Tahun 2018 | - | 15,955 | Year 2018 |
| Tahun 2022 | - | 2,689,450 | Year 2022 |
| Pasal 25 | 31,587 | 152,581 | Article 25 |
| <u>Entitas anak</u> | | | <u>Subsidiaries</u> |
| Pasal 25 | 11 | 10 | Article 25 |
| Pasal 29 | 1,919 | 5 | Article 29 |
| | <u>33,517</u> | <u>2,858,001</u> | |
| Pajak lainnya | | | Other taxes |
| <u>Perusahaan</u> | | | <u>The Company</u> |
| PPN dan pajak lainnya | 96,369 | 136,680 | VAT and other taxes |
| <u>Entitas anak</u> | | | <u>Subsidiaries</u> |
| PPN dan pajak lainnya | 2,780 | 1,961 | VAT and other taxes |
| | <u>99,149</u> | <u>138,641</u> | |
| Jumlah | <u>132,666</u> | <u>2,996,642</u> | Total |

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expenses

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| <u>Perusahaan</u> | | | <u>The Company</u> |
| Kini | 1,230,876 | 4,291,345 | Current |
| Tangguhan | 32,511 | (87,371) | Deferred |
| Penyesuaian tahun lalu | - | 69,720 | Adjustments in respect of the prior year |
| <u>Entitas anak</u> | | | <u>Subsidiaries</u> |
| Kini | 8,403 | 5,640 | Current |
| Tangguhan | (353) | (431) | Deferred |
| Penyesuaian tahun lalu | 1,305 | - | Adjustments in respect of the prior year |
| Jumlah | <u>1,272,742</u> | <u>4,278,903</u> | Total |

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

Lampiran 5/60 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. PERPAJAKAN (lanjutan)

23. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan laba kena pajak adalah sebagai berikut:

Reconciliation between the profit before income tax and the taxable income is as follows:

| | 2023 | 2022 | |
|--|------------------|-------------------|---|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 5,837,109 | 18,876,222 | Consolidated profit before income tax |
| D disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasi | (36,440) | (33,112) | Adjusted for consolidated eliminations |
| | <u>5,800,669</u> | <u>18,843,110</u> | |
| Dikurangi: | | | Less: |
| Laba sebelum pajak penghasilan | | | Profit before income tax subsidiaries - |
| - entitas anak | (81,363) | (71,350) | |
| | <u>5,719,306</u> | <u>18,771,760</u> | |
| Koreksi fiskal | | | Fiscal correction |
| Perbedaan permanen: | | | Permanent differences: |
| Penghasilan yang telah dikenakan PPh final | (345,413) | (147,159) | Income subject to final income tax |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan | 368,778 | 484,374 | Non-deductible expenses |
| Perbedaan waktu: | | | Timing differences: |
| Imbalan pascakerja | (51,972) | (131,959) | Post-employment benefits |
| Provisi penurunan nilai aset keuangan | (406) | 1,064 | Provision for impairment of financial assets |
| Provisi penurunan nilai persediaan | (27,036) | 14,571 | Provision for impairment of inventories |
| Jasa operasi | (229,981) | 309,981 | Bonuses |
| Penghapusan aset tetap | - | 75,996 | Write-off fixed assets |
| Penyusutan dan amortisasi | 146,301 | 89,276 | Depreciation and amortisation |
| Insentif | 22,027 | 22,568 | Incentives |
| Tantiem | (2,712) | 37,119 | Tantiem |
| Penurunan nilai investasi | (4,000) | (21,477) | Impairment of investment |
| | <u>5,594,892</u> | <u>19,506,114</u> | Taxable income |
| Beban pajak kini | | | Current income tax of the Company |
| Perusahaan | 1,230,876 | 4,291,345 | |
| Pembayaran pajak dibayar di muka | (1,414,526) | (1,601,895) | Prepayment of income taxes |
| | <u>(183,650)</u> | <u>2,689,450</u> | Estimated (overpayment)/underpayment of the income tax |
| Taksiran (lebih)/kurang bayar pajak penghasilan | | | The Company - |
| - Perusahaan | <u>(183,650)</u> | <u>2,689,450</u> | Subsidiaries - |
| - Entitas anak | <u>1,919</u> | <u>5</u> | |

Perhitungan pajak penghasilan kini didasarkan pada estimasi penghasilan kena pajak. Jumlahnya dapat disesuaikan saat Surat Pemberitahuan Tahunan diajukan kepada kantor pajak. Laba kena pajak hasil rekonsiliasi menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan pajak penghasilan badan.

The current income tax computations are based on the estimated taxable income. The amounts may be adjusted when the Annual Tax Returns are filed to the tax office. The taxable profit resulting from the reconciliation becomes the basis for filling out the annual corporate income tax return.

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

Lampiran 5/61 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. PERPAJAKAN (lanjutan)

23. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan konsolidasian Grup dengan jumlah teoritis beban pajak penghasilan yang dihitung berdasarkan laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian Grup sebagai berikut:

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

| | 2023 | 2022 | |
|--|------------------|------------------|--|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 5,837,109 | 18,876,222 | <i>Consolidated profit before income tax</i> |
| Pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak yang berlaku | 1,284,164 | 4,152,769 | <i>Tax calculated at applicable tax rates</i> |
| Penghasilan yang telah dikenakan PPh final | (98,077) | (51,701) | <i>Income subject to final income tax</i> |
| Beban yang tidak dapat dikurangkan | 85,035 | 111,134 | <i>Non-deductible expenses</i> |
| Bagian laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | (14,188) | (15,111) | <i>Share in net profit of associates and joint venture</i> |
| Aset pajak tangguhan yang tidak diakui | (964) | (1,209) | <i>Unrecognised deferred tax assets</i> |
| Beban yang telah dikenakan PPh final | 15,467 | 13,301 | <i>Expense subject to final income tax</i> |
| Penyesuaian beban pajak tahun sebelumnya | 1,305 | 69,720 | <i>Adjustments in respect of prior years</i> |
| Beban pajak penghasilan | 1,272,742 | 4,278,903 | Income tax expenses |

d. (Liabilitas)/aset pajak tangguhan

d. Deferred tax (liabilities)/assets

| | 2023 | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| 1 Januari/ January 2023 | Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss | Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income | 31 Desember/ December 2023 | |
| Perusahaan | | | | The Company |
| Provisi penurunan nilai aset keuangan | 1,832 | (89) | - | <i>Provision for impairment of financial assets</i> |
| Provisi persediaan | 95,332 | (5,948) | - | <i>Provision for impairment of inventories</i> |
| Aset tetap | (536,599) | 32,186 | - | <i>Fixed assets</i> |
| Imbalan pascakerja | 81,816 | (11,433) | 5,467 | <i>Employee benefits</i> |
| Penurunan nilai investasi | 7,429 | (880) | - | <i>Impairment of investments</i> |
| Jasa operasi | 156,196 | (50,596) | - | <i>Bonuses</i> |
| Insentif | 20,169 | 4,846 | - | <i>Incentives</i> |
| Tantiam | 19,165 | (597) | - | <i>Tantiam</i> |
| Jumlah | (154,660) | (32,511) | 5,467 | (181,704) |
| Entitas anak | 3,055 | 353 | 227 | 3,635 |
| | | | | Total Subsidiaries |

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

Lampiran 5/62 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

23. PERPAJAKAN (lanjutan)

23. TAXATION (continued)

d. (Liabilitas)/aset pajak tangguhan (lanjutan)

d. Deferred tax (liabilities)/assets (continued)

| | 2022 | | Dibebankan ke penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income | 31 Desember/ December 2022 | |
|--|----------------------------|---|---|----------------------------------|---|
| | 1 Januari/ January 2022 | Dikreditkan/ (dibebankan) ke laba rugi/ Credited (charged) to profit or loss | | | |
| Perusahaan | | | | | The Company |
| Provisi penurunan nilai aset keuangan | 1,598 | 234 | - | 1,832 | Provision for impairment of financial assets |
| Provisi persediaan | 92,126 | 3,206 | - | 95,332 | Provision for impairment of inventories |
| Aset tetap | (572,959) | 36,360 | - | (536,599) | Fixed assets |
| Imbalan pascakerja | 104,087 | (20,099) | (2,172) | 81,816 | Employee benefits |
| Penurunan nilai investasi | 12,154 | (4,725) | - | 7,429 | Impairment of investments |
| Penyelesaian manfaat pasti karyawan kontrak | 8,932 | (8,932) | - | - | Settlement of contracted employees benefit |
| Jasa operasi | 88,000 | 68,196 | - | 156,196 | Bonuses |
| Insentif | 15,204 | 4,965 | - | 20,169 | Incentives |
| Tantiem | 10,999 | 8,166 | - | 19,165 | Tantiem |
| Jumlah | (239,859) | 87,371 | (2,172) | (154,660) | Total |
| Entitas anak | 2,267 | 431 | 357 | 3,055 | Subsidiaries |

e. Administrasi pajak

Undang-undang perpajakan yang berlaku di Indonesia mengatur bahwa masing-masing entitas dalam Grup menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu. Berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, DJP dapat menetapkan atau mengubah jumlah pajak terutang dalam jangka waktu lima tahun.

e. Tax administration

The taxation laws of Indonesia require that each company in the Group within Indonesia submits an individual tax return on the basis of self assessment. Under the prevailing regulations the DGT may assess or amend taxes within five years.

f. Surat ketetapan pajak

PPh Badan dan pajak lainnya 2018

Pada tanggal 16 Maret 2023, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar ("SKPKB") dan Surat Tagihan Pajak ("STP") atas PPh badan 2018 sebesar Rp47.603 (termasuk denda penalti sebesar Rp14.472) dan pajak lainnya sebesar Rp31.750 (termasuk denda Rp10.427). Tidak ada perbedaan antara liabilitas yang sebelumnya dicatat oleh Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2022 dengan hasil SKPKB dan STP atas PPh badan 2018. Sedangkan, nilai hasil SKPKB dan STP atas pajak lainnya 2018 lebih rendah dari liabilitas yang dicatat Perusahaan pada 31 Desember 2022. Sehingga, Perusahaan mencatat pemulihan pajak sebesar Rp54.530 dalam beban umum dan administrasi di tahun 2023. Perusahaan telah menerima seluruh hasil koreksi auditor pajak. SKPKB dan STP tersebut telah dibayarkan oleh Perusahaan pada tanggal 21 Maret 2023.

f. Tax assessment letter

2018 CIT and other taxes

On 16 March 2023, the Company received an Underpayment Tax Assessment Letter ("SKPKB") and Notice of Tax Collection ("STP") for CIT 2018 with an amount of Rp47,603 (including the corresponding penalties amounting to Rp14,472) and other taxes with an amount of Rp31,750 (including the corresponding penalties Rp10,427). There was no difference between liabilities recorded by the Company as of 31 December 2022 with SKPKB and STP for CIT 2018. Meanwhile, the result of SKPKB and STP for other taxes 2018 is lower than the liabilities recorded by the Company as at 31 December 2022. Therefore, the Company recorded the tax recovery amounting to Rp54,530 in general and administrative expenses in 2023. The Company has accepted all tax corrections by the tax auditor. SKPKB and STP have been paid by the Company on 21 March 2023.

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

Lampiran 5/63 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

a. Sifat hubungan

Dalam kegiatan usaha normal, Grup melakukan transaksi usaha dan bukan usaha dengan pihak-pihak berelasi, yang terafiliasi dengan Grup melalui kepemilikan langsung dan tak langsung, dan/atau di bawah kendali pihak yang sama. Harga jual atau beli antara pihak-pihak berelasi ditentukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak-pihak yang tidak berelasi.

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

| Sifat hubungan/ Nature of relationships | Entitas berelasi/ Related parties |
|---|---|
| Pemegang saham utama/ <i>Ultimate Shareholder</i> | Pemerintah Republik Indonesia/ <i>the Government of the Republic of Indonesia</i> |
| Entitas berelasi dengan Pemerintah/ <i>Government related entities</i> | Mandiri |
| | Bank Syariah Indonesia ("BSI"), PT Bank Tabungan Negara Tbk ("BTN") |
| | BRI |
| | BNI |
| | PT Pertamina (Persero) |
| | PT Pertamina Gas |
| | PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia |
| | PT Perusahaan Perdagangan Indonesia, PT Sang Hyang Seri (Persero), PT Gresik Cipta Sejahtera |
| | PT BGR Logistik Indonesia |
| | PT Wijaya Karya (Persero) |
| | PT Pelita Air Service |

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES**

a. Nature of relationships

In the normal course of business, the Group entered into trade and other transactions with related parties, which are affiliated with the Group through equity ownership, either direct or indirect, and/or under common control. Sales or purchase price among related parties are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those for transactions between unrelated parties.

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

| Jenis transaksi/ Nature of transactions |
|---|
| Penggantian biaya subsidi, piutang subsidi/ <i>Reimbursement of subsidy, subsidy receivables</i> |
| Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas kredit modal kerja dan fasilitas kredit investasi/ <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, and working capital loans facility, and investment credit facility</i> |
| Penempatan giro dan deposito/ <i>Placement of current accounts and time deposits</i> |
| Penempatan giro, penempatan deposito dan fasilitas liabilitas <i>supplier financing</i> / <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, and supplier financing liabilities</i> |
| Penempatan giro, penempatan deposito, fasilitas liabilitas <i>supplier financing</i> , dan fasilitas kredit modal kerja/ <i>Placement of current accounts, placement of time deposits, supplier financing liabilities, and working capital loans facility</i> |
| Pembelian bahan baku/ <i>Purchase of raw material</i> |
| Pembelian Bahan baku, Pendapatan jasa utilitas dan sewa/ <i>Purchase of raw material, utility service Utility service and rental income</i> |
| Kontrak asuransi/ <i>Insurance contract</i> |
| Penjualan pupuk/ <i>Sales of fertiliser</i> |
| Penyedia jasa pergudangan dan logistik/ <i>Warehouse and logistic services provider</i> |
| Penyiapan lahan industri dan penjualan <i>concrete ready mix</i> / <i>Industrial land preparation and sales of concrete ready mix</i> |
| Jasa transportasi udara/ <i>Air transportation service</i> |

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

Lampiran 5/64 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

a. Sifat hubungan (lanjutan)

a. Nature of relationships (continued)

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

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

| <u>Sifat hubungan/ Nature of relationships</u> | <u>Entitas berelasi/ Related parties</u> | <u>Jenis transaksi/ Nature of transactions</u> |
|---|---|--|
| Entitas induk/Parent entity | PT Pupuk Indonesia (Persero) | Dividen, pinjaman pemegang saham dan beban Keuangan, biaya bersama/Dividends, shareholder loans, finance costs, joint cost |
| Entitas sepengendali/ Under common control entities | PT Petrokimia Gresik | Penjualan nonpupuk serta biaya bersama pupuk/Sales of non-fertiliser and joint cost |
| | PT Pupuk Iskandar Muda | Penjualan pupuk/Sales of fertiliser |
| | PT Pupuk Indonesia Niaga | Penjualan pupuk dan pembelian bahan baku pupuk/Sales of fertiliser and purchase of raw material |
| | PT Rekayasa Industri | Pemasok jasa/Supplier service |
| | PT Petrosida Gresik | Pemasok bahan baku/ Raw material supplier |
| | PT Pupuk Indonesia Pangan | Penyertaan saham/Investment in shares of stock |
| | PT Pupuk Indonesia Logistik | Pemasok jasa/Supplier service |
| | PT Pupuk Indonesia Utilitas | Penyertaan saham/Investment in shares of stock |
| | PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy | Pemasok bahan baku/ Raw material supplier |
| Entitas asosiasi/Associates | PT Kaltim Daya Mandiri | Pemasok tenaga listrik, air bersih, air laut, raw condensate dan steam, pendapatan sewa/ Electricity, clean water, sea water, raw condensate, and steam supplier, rental income |
| Ventura bersama/ Joint ventures | PT Kalimantan Agro Nusantara, PT Kaltim Amonium Nitrat | Penyertaan saham, penjualan pupuk dan nonpupuk/ Investment in shares, sales of fertiliser and non-fertiliser |
| Program imbalan pasca kerja/Post-employment benefit program | Dapen PKT Group | Pembayaran iuran program pensiun iuran pasti/Contribution payments of defined contribution pension plan |
| Personil manajemen kunci/ Key management personnel | Dewan Komisaris dan Direksi/ Boards of Commissioners and Directors | Kompensasi dan remunerasi/Compensation and remuneration |

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

Lampiran 5/65 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

b. Rincian transaksi

b. Transaction details

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

The details of balances and transaction values with related parties are as follows:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-------------------------|--------------------------|--|
| Kas dan setara kas | | | Cash and cash equivalent |
| Kas di bank | | | Cash in banks |
| Rupiah | | | Rupiah |
| Mandiri | 576,431 | 1,230,553 | Mandiri |
| BRI | 105,413 | 578,546 | BRI |
| BNI | 103,114 | 18,481 | BNI |
| BSI | <u>5,126</u> | <u>1,433</u> | BSI |
| | <u>790,084</u> | <u>1,829,013</u> | |
| Dolar AS | | | US Dollars |
| BRI | 867,534 | 7,488,258 | BRI |
| Mandiri | 671,073 | 1,590,145 | Mandiri |
| BNI | <u>617,528</u> | <u>33</u> | BNI |
| | <u>2,156,135</u> | <u>9,078,436</u> | |
| Deposito berjangka | | | Time deposits |
| Rupiah | | | Rupiah |
| BNI | 81,503 | 538,843 | BNI |
| BRI | 40,000 | 576,585 | BRI |
| BTN | 35,000 | - | BTN |
| Mandiri | 21,300 | 32,050 | Mandiri |
| BSI | <u>6,000</u> | <u>400,000</u> | BSI |
| | <u>183,803</u> | <u>1,547,478</u> | |
| Dolar AS | | | US Dollars |
| BNI | - | 1,415,790 | BNI |
| Mandiri | <u>-</u> | <u>3,225</u> | Mandiri |
| | <u>-</u> | <u>1,419,015</u> | |
| Jumlah | <u>3,130,022</u> | <u>13,873,942</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>8.25%</u> | <u>31.94%</u> | As a percentage of total assets |
| Deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun | | | Time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year |
| BRI | 3,300,000 | - | BRI |
| BSI | <u>275,000</u> | <u>-</u> | BSI |
| Jumlah | <u>3,575,000</u> | <u>-</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>9.43%</u> | <u>-</u> | As a percentage of total assets |

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

Lampiran 5/66 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

b. Rincian transaksi (lanjutan)

b. Transaction details (continued)

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

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-----------------------|-----------------------|--|
| Piutang usaha | | | Trade receivables |
| PT Petrokimia Gresik | 87,982 | 10,439 | PT Petrokimia Gresik |
| PT Pupuk Indonesia Niaga | 8,744 | 214,214 | PT Pupuk Indonesia Niaga |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 7,704 | 997 | PT Kaltim Daya Mandiri |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | - | 55,244 | PT Kalimantan Agro Nusantara |
| PT Wijaya Karya (Persero) | 96 | 14,157 | PT Wijaya Karya (Persero) |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000) | <u>9,912</u> | <u>14,479</u> | Others (each below Rp5,000) |
| Jumlah | <u>114,438</u> | <u>309,530</u> | Total |
| Provisi penurunan nilai | <u>(797)</u> | <u>(3,561)</u> | Provision for impairment |
| Jumlah | <u>113,641</u> | <u>305,969</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>0.30%</u> | <u>0.70%</u> | As a percentage of total assets |
| Piutang subsidi | | | Subsidy receivables |
| Pemerintah Republik Indonesia | <u>879,026</u> | <u>512,471</u> | Government of the Republic of Indonesia |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>2.32%</u> | <u>1.18%</u> | As a percentage of total assets |
| Piutang subsidi yang belum ditagih | | | Unbilled subsidy receivables |
| Pemerintah Republik Indonesia | <u>89,928</u> | <u>29,330</u> | Government of the Republic of Indonesia |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>0.24%</u> | <u>0.07%</u> | As a percentage of total assets |
| Aset keuangan lainnya | | | Other financial assets |
| PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia | <u>233,540</u> | <u>-</u> | PT Asuransi Tugu Pratama Indonesia |
| Persentase terhadap jumlah aset | <u>0.62%</u> | <u>0.00%</u> | As a percentage of total assets |

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

Lampiran 5/67 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

b. Rincian transaksi (lanjutan)

b. Transaction details (continued)

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

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|-------------------------|----------------------|--|
| Utang usaha | | | Trade payables |
| PT Pertamina (Persero) | 349,345 | - | PT Pertamina (Persero) |
| PT Pupuk Indonesia (Persero) | 19,312 | 13,944 | PT Pupuk Indonesia (Persero) |
| PT Kaltim Daya Mandiri | | | PT Kaltim Daya Mandiri |
| Argo Energy | 13,716 | - | Argo Energy |
| PT Pupuk Indonesia Logistik | 12,352 | - | PT Pupuk Indonesia Logistik |
| PT Pelita Air Service | 9,726 | - | PT Pelita Air Service |
| PT BGR Logistik Indonesia | 9,193 | 487 | PT BGR Logistik Indonesia |
| PT Rekayasa Industri | 2,570 | 7,529 | PT Rekayasa Industri |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000) | <u>18,493</u> | <u>18,063</u> | Others (each below Rp5,000) |
| Jumlah | <u>434,707</u> | <u>40,023</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah liabilitas | <u>5.63%</u> | <u>0.44%</u> | As a percentage of total liabilities |
| Pinjaman jangka pendek Liabilitas <i>supplier financing</i> | | | Short-term loans Supplier financing liabilities |
| BRI | 920,619 | - | BRI |
| BNI | <u>670,812</u> | <u>-</u> | BNI |
| Kredit modal kerja | | | Working capital loans |
| Mandiri | 1,666 | - | Mandiri |
| BNI | <u>854</u> | <u>4,591</u> | BNI |
| Jumlah | <u>1,593,951</u> | <u>4,591</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah liabilitas | <u>20.65%</u> | <u>0.05%</u> | As a percentage of total liabilities |
| Pinjaman jangka panjang | | | Long-term loan |
| Mandiri | <u>3,025</u> | <u>3,025</u> | Mandiri |
| Jumlah | <u>3,025</u> | <u>3,025</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah liabilitas | <u>0.04%</u> | <u>0.03%</u> | As a percentage of total liabilities |

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

Lampiran 5/68 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

b. Rincian transaksi (lanjutan)

b. Transaction details (continued)

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

The details of balances and transaction values with related parties are as follows: (continued)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| Pendapatan | | | Revenues |
| Pemerintah Republik Indonesia | 3,169,302 | 1,810,325 | Government of the Republic of Indonesia |
| PT Petrokimia Gresik | 562,874 | 1,905,570 | PT Petrokimia Gresik |
| PT Pupuk Indonesia Niaga | 551,075 | 1,602,697 | PT Pupuk Indonesia Niaga |
| PT Perusahaan Perdagangan Indonesia | 106,761 | 96,294 | PT Perusahaan Perdagangan Indonesia |
| PT Sang Hyang Seri (Persero) | 104,294 | 105,176 | PT Sang Hyang Seri (Persero) |
| PT Gresik Cipta Sejahtera | 70,848 | 32,828 | PT Gresik Cipta Sejahtera |
| PT Kaltim Amonium Nitrat | 34,175 | 4,668 | PT Kaltim Amonium Nitrat |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 27,502 | 15,575 | PT Kaltim Daya Mandiri |
| PT Kalimantan Agro Nusantara | 8,940 | 68,082 | PT Kalimantan Agro Nusantara |
| PT Pertamina Gas | 2,109 | 11,435 | PT Pertamina Gas |
| PT Pupuk Iskandar Muda | 874 | 73,652 | PT Pupuk Iskandar Muda |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000) | 93,096 | 261,149 | Others (each below Rp10,000) |
| Jumlah | <u>4,731,850</u> | <u>5,987,451</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah pendapatan | <u>20.39%</u> | <u>16.21%</u> | As a percentage of total revenues |
| Pembelian | | | Purchases |
| PT Pertamina (Persero) | 10,090,683 | 11,203,270 | PT Pertamina (Persero) |
| PT Kaltim Daya Mandiri | 372,897 | 312,613 | PT Kaltim Daya Mandiri |
| PT Wijaya Karya (Persero) | 211,281 | 141,772 | PT Wijaya Karya (Persero) |
| PT Pertamina Gas | 174,096 | 166,010 | PT Pertamina Gas |
| PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy | 159,899 | 127,979 | PT Kaltim Daya Mandiri Argo Energy |
| PT Pupuk Indonesia Logistik | 80,975 | 107,629 | PT Pupuk Indonesia Logistik |
| PT BGR Logistik Indonesia | 51,834 | 33,176 | PT BGR Logistik Indonesia |
| PT Rekayasa Industri | 34,602 | 40,626 | PT Rekayasa Industri |
| PT Petrosida Gresik | 27,706 | 3,167 | PT Petrosida Gresik |
| PT Pupuk Indonesia (Persero) | 20,635 | - | PT Pupuk Indonesia (Persero) |
| PT Petrokimia Gresik | 20,401 | 70,632 | PT Petrokimia Gresik |
| PT Pupuk Indonesia Niaga | 12,965 | 70,526 | PT Pupuk Indonesia Niaga |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp10.000) | 19,438 | 25,224 | Others (each below Rp10,000) |
| Jumlah | <u>11,277,412</u> | <u>12,302,624</u> | Total |
| Persentase terhadap jumlah beban pokok pendapatan | <u>70.03%</u> | <u>71.92%</u> | As a percentage of total cost of revenues |

Semua transaksi dengan pihak berelasi telah dilakukan dengan kebijakan dan syarat yang telah disepakati bersama.

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

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

Lampiran 5/69 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI (lanjutan)

c. Kompensasi manajemen kunci

Jumlah kompensasi yang diterima Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan dan entitas anak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022 sebagai berikut:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Direksi | | |
| Gaji dan tunjangan | 10,208 | 9,301 |
| Tunjangan hari raya | 775 | 721 |
| Tantiem yang masih harus dibayar | <u>40,146</u> | <u>46,240</u> |
| | 51,129 | 56,262 |
| Imbalan pascakerja | <u>1,784</u> | <u>1,649</u> |
| | <u>52,913</u> | <u>57,911</u> |
| Komisaris | | |
| Gaji dan tunjangan | 8,352 | 8,064 |
| Tunjangan hari raya | 559 | 458 |
| Tantiem yang masih harus dibayar | <u>26,854</u> | <u>40,874</u> |
| | 35,765 | 49,396 |
| Imbalan pascakerja | <u>1,449</u> | <u>1,659</u> |
| | <u>37,214</u> | <u>51,055</u> |
| Jumlah | <u><u>90,127</u></u> | <u><u>108,966</u></u> |

**24. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS
WITH RELATED PARTIES (continued)**

c. Key management compensation

Total compensation received by the Board of Commissioners and Directors of the Company and its subsidiaries for the years ended 31 December 2023 and 2022 is as follows:

Board of Directors
Salaries and allowance
Holiday allowance
Accrued tantiem

Post-employment benefit

Board of Commissioners
Salaries and allowance
Holiday allowance
Accrued tantiem

Post-employment benefit

Total

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI

i. Penugasan dari Pemerintah

Pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi

Permendag No. 4 tahun 2023 menggantikan 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 22 Oktober 2019, 7 Januari 2021, 5 Maret 2021, 5 Januari 2022 dan 12 Januari 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) menerbitkan surat No. 00163/A/PJ/C31/ET2022, No. 00075/D/HK/D11200/SP/2023 dan No. 00013/A/HK/C31/SP/2024 perihal pembagian wilayah tanggung jawab pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi yang berlaku masing-masing terhitung 1 Maret 2022, 1 Januari 2023 dan 1 Januari 2024.

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

i. Public service obligation

Supply and distribution of subsidised fertiliser

Permendag No. 4 tahun 2023 replace Decree of the Minister of Trade of the 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 22 October 2019, 7 January 2021, 5 March 2021, 5 January 2022 and 12 January 2023, PT Pupuk Indonesia (Persero) issued letter No. 00163/A/PJ/C31/ET2022, No. 00075/D/HK/D11200/SP/2023 and No. 00013/A/HK/C31/SP/2024 regarding the segregation of responsibility area for procurement and distribution of subsidised fertiliser to apply from 1 March 2022, 1 January 2023 and 1 January 2024, respectively.

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

Lampiran 5/70 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN 25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (lanjutan)

i. Penugasan dari Pemerintah (lanjutan)

Pengadaan dan penyaluran pupuk bersubsidi (lanjutan)

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 | NPK Per Kg | Organik/ Organic Per Kg | ZA Per Kg | SP - 36 Per Kg | NPK Kakao Per Kg |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|
| Permentan No. 10 Tahun 2022 | 8 Jul/Jul 2022 | 2022 | 2,250 | 2,300 | - | - | - | 3,300 |
| Permentan 734/KPTS/SR.320/M/09/2022 | 24 Sep 2022 | 2023 | 2,250 | 2,300 | - | - | - | 3,300 |

ii. Pengadaan gas bumi

Perusahaan melakukan Perjanjian Jual Beli Gas ("PJBG") untuk pembelian gas bumi yang digunakan untuk operasi pabrik pupuk dengan rincian sebagai berikut:

| Periode berlaku/ Validity period | Pabrik/ Plant | Volume | Pemasok/ Supplier |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------|----------------------------|
| 1 Jul 2003 - 31 Des/Dec 2022 | Kaltim-4 | 51 BBTUD | PT Pertamina (Persero) |
| 1 Jan 2012 - 31 Des/Dec 2021 | Kaltim-1 atau/ or 5 ^{*)} | 88 BBTUD | Pearl Oil (Sebuku) Ltd |
| 1 Jan 2020 - 31 Des/Dec 2021 | Kaltim-2, Kaltim-3 dan/and Kaltim-1A | 200.53 BBTUD | PT Pertamina (Persero) |
| **) | Amurea | 102 BBTUD | Genting Oil Kasuri Pte.Ltd |

*) Untuk tahun 2022, penyaluran gas bumi untuk Kaltim-5 ditagih oleh PT Pertamina (Persero)/For 2022, the distribution of natural gas for Kaltim-5 was billed by PT Pertamina (Persero)

**) Tanggal efektif perjanjian adalah 1 Januari 2025 atau tanggal lain yang disepakati oleh PKT dan pemasok, dengan ketentuan syarat tangguh telah terpenuhi/The effective date of agreement is on 1 January 2025 or other date agreed by PKT dan supplier, provided that the conditions precedent have been satisfied

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, perpanjangan PJBG untuk pabrik Kaltim-4, Kaltim-1 atau 5, Kaltim-2, Kaltim-3 dan Kaltim-1A masih dalam proses.

Berdasarkan Kep134 poin 8 dan lampiran III serta Keputusan Menteri ESDM No.91.K/MG.01/MEM/2023 ("Kep91") poin 9, Menteri atau regulator melakukan evaluasi terhadap harga gas bumi tertentu dengan mempertimbangkan kondisi perekonomian dalam negeri.

Pada bulan Desember 2022, Perusahaan membukukan tambahan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi untuk tahun 2021 sebesar Rp357.773. Pembukuan provisi ini disebabkan Perusahaan menerima surat pemberitahuan dari Satuan Kerja Khusus Pelaksana Kegiatan Usaha Hulu Minyak dan Gas Bumi ("SKK Migas"), yang menyampaikan surat dari Kementerian ESDM dimana tarif gas bumi untuk sebagian WK gas yang menyalurkan gas bumi ke pabrik Kaltim 2, 3, 1A dan 4 diberlakukan kembali menggunakan tarif harga PJBG bukan tarif Kep134.

i. Public service obligation (continued)

Supply and distribution of subsidised fertiliser (continued)

The highest retail prices of subsidised fertilisers are as follows:

ii. Procurement of natural gas

The Company entered into Gas Sales Purchase Agreement ("GSPA") for the purchase of natural gas to be used in the operation of its fertiliser plants, with details as follows:

Up to the issuance date of these consolidated financial statements, the extensions of the GSPA for Kaltim-4, Kaltim-1 or 5, Kaltim-2, Kaltim-3 and Kaltim-1A are still in process.

Based on the Kep134 point 8 and attachment III and Decree of the MOEMR No.91.K/MG.01/MEM/2023 ("Kep91") point 9, the Minister or regulator evaluates the price of certain natural gas by considering domestic economic conditions.

In December 2022, the Company recorded an additional provision for underpayment of natural gas for 2021 of Rp357,773. This provision is recognised due to the Company receiving a notification letter from the Special Task Force for Upstream Oil and Gas Business Activities ("SKK Migas"), which conveyed a letter from the MOEMR in which the natural gas rates for some gas WK that distributed natural gas to Kaltim 2, 3, 1A and 4 were re-enforced to use the price rates in accordance with the GSPA instead of Kep134.

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

Lampiran 5/71 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN KONTINJENSI (lanjutan)

ii. Pengadaan gas bumi (lanjutan)

Pada tanggal 24 Februari 2023, Perusahaan menerima surat pemberitahuan dari SKK Migas mengenai harga gas bumi Perusahaan untuk tahun 2022 dan seterusnya dimana SKK Migas bersama Produsen Gas Kalimantan Timur dan PT Pertamina (Persero) sedang melakukan evaluasi guna mendapatkan harga gas bumi baru untuk menggantikan tarif berdasarkan Kep 134 dikarenakan tidak mencukupinya penerimaan bagian negara di WK tertentu untuk melaksanakan skema *Kept-Whole* bagian Kontraktor untuk tahun 2022 ke depan.

Pada tanggal 27 September 2023, SKK Migas menyampaikan salinan surat Menteri ESDM terkait penyesuaian harga gas bumi kepada PKT untuk periode 30 Juli 2021 sampai 31 Desember 2021, yaitu dengan diberlakukannya kembali penggunaan tarif harga formula berdasarkan PJBG untuk beberapa WK tertentu dan bukan berdasarkan tarif Kep134. Sumber pasokan gas bumi dari WK Rapak, Makassar Strait dan Muara Bakau dihitung secara prorata atas penyerahannya ke pabrik Kaltim 2, 3, 1A dan 4. Kemudian, PKT dan PT Pertamina (Persero) telah menandatangani *Letter of Agreement* ("LOA") untuk penyesuaian harga gas bumi untuk periode 30 Juli 2021 sampai 31 Desember 2021 pada bulan Desember 2023. Oleh karena itu, provisi penyesuaian harga gas bumi sebesar Rp356.483 telah di reklasifikasi menjadi utang usaha kepada PT Pertamina (Persero) pada tanggal 31 Desember 2023 dan telah dibayarkan penuh pada bulan Januari 2024.

Namun, karena Perusahaan belum menerima pemberitahuan lebih lanjut dari SKK Migas maupun Kementerian ESDM terkait dengan harga gas bumi atas pengadaan gas bumi Kaltim 2, 3, 1A, 4 dan 5 tahun 2022 dan 2023, Perusahaan melakukan estimasi atas provisi kurang bayar tarif gas bumi untuk penyaluran gas bumi tahun 2022 dan 2023, menggunakan asumsi formula harga gas bumi dan penentuan WK yang terdampak penyesuaian harga gas bumi. Dengan estimasi tersebut, Perusahaan membukukan provisi atas kurang bayar pengadaan gas bumi sebesar Rp1.691.907.

25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

ii. Procurement of natural gas (continued)

On 24 February 2023, the Company received a notification letter from the SKK Migas regarding the natural gas price of the Company for year 2022 onwards in which SKK Migas together with the gas producers in East Kalimantan and PT Pertamina (Persero) are evaluating the new natural gas price to replace the rates based on the Kep 134 due to insufficient state revenues in certain WK to implement the Kept-Whole scheme of Contractors' share for 2022 onwards.

On 27 September 2023, SKK Migas delivered a copy of the MOEMR' letter regarding natural gas price adjustments to PKT for the period 30 July 2021 to 31 December 2021, reintroducing the use of formula price rates based on GSPA for certain WK instead of the Kep134 rate. Sources of natural gas supply from WK Rapak, Makassar Strait and Muara Bakau are calculated on a prorated basis for delivery to the Kaltim 2, 3, 1A and 4 factories. Then, PKT and PT Pertamina (Persero) signed a Letter of Agreement ("LOA") for the natural gas price adjustment for the period of 30 July 2021 to 31 December 2021 in December 2023. Therefore, the natural gas price adjustment provision amounting to Rp356,483 has been reclassified as a trade payable to PT Pertamina (Persero) as at 31 December 2023 and has been paid in January 2024.

However, since the Company has not yet received any further notification from SKK Migas or the MOEMR regarding the natural gas price for Kaltim 2, 3, 1A, 4 and 5 gas procurement in 2022 and 2023, the Company has estimated the provision for underpayment of natural gas rates for natural gas distribution in 2022 and 2023, using assumptions of natural gas prices formula and determination of WK that are affected by the natural gas price adjustment. Based on the estimation, the Company recorded a provision for the underpayment for natural gas procurement amounting to Rp1,691,907.

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

Lampiran 5/72 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**25. PERJANJIAN PENTING, PERIKATAN DAN
KONTINJENSI (lanjutan)**

ii. Pengadaan gas bumi (lanjutan)

Estimasi kurang bayar pengadaan gas bumi yang telah dibukukan Perusahaan sampai dengan tanggal 31 Desember 2023 dapat berbeda ketika Perusahaan menerima keputusan dari SKK Migas atau Kementerian ESDM atas penyesuaian harga gas bumi tersebut. PKT menghadapi risiko ketidakpastian terkait perubahan peraturan dan perselisihan kontraktual pengadaan.

**25. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND
CONTINGENCIES (continued)**

ii. Procurement of natural gas (continued)

Estimation of underpayment for purchase natural gas that the Company has recorded up to 31 December 2023 and may differ when the Company receives the decision from SKK Migas or the MOEMR for the adjustment of natural gas prices. PKT is exposed to uncertainty risks in respect of the regulatory changes and procurement contractual disputes.

26. ASET KEUANGAN DAN LIABILITAS KEUANGAN

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan kas dan setara kas, deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun, piutang usaha, piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia, piutang subsidi yang belum ditagih, piutang lain-lain dan aset keuangan lainnya sebesar Rp9.341.468 (31 Desember 2022: Rp16.331.363) sebagai aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan aset tidak lancar lainnya sebesar Rp66.338 (31 Desember 2022: Rp65.863) sebagai aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pada tanggal 31 Desember 2023, Grup mengklasifikasikan utang usaha, liabilitas yang masih harus dibayar, pinjaman jangka pendek, utang lainnya, pinjaman jangka panjang, dan liabilitas sewa sebesar Rp4.279.401 (31 Desember 2022: Rp1.931.259) sebagai liabilitas pada biaya perolehan diamortisasi.

26. FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

As at 31 December 2023, the Group classified its cash and cash equivalents, time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year, trade receivables, subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia, unbilled subsidy receivables, other receivables and other financial assets amounting to Rp9,341,468 (31 December 2022: Rp16,331,363) as financial assets measured at amortised cost and other non-current assets amounting to Rp66,338 (31 December 2022: Rp65,863) as financial assets at FVOCI.

As at 31 December 2023, the Group classified its trade payables, accrued liabilities, short-term loans, other payables, long-term loans and lease liabilities, amounting to Rp4,279,401 (31 December 2022: Rp1,931,259) as liabilities at amortised costs.

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

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

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT

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

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

Lampiran 5/73 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

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

a. Risiko pasar

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

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

Pada tanggal 31 Desember 2023, jika Rupiah melemah/menguat 5% terhadap mata uang asing dengan seluruh variabel lain tetap, maka laba sebelum pajak tahun berjalan bertambah/berkurang Rp77.302 (2022: Rp408.685) terutama yang timbul sebagai akibat keuntungan/kerugian selisih kurs atas penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing.

(ii) Risiko suku bunga

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

Transaksi dengan tingkat suku bunga mengambang terekspos terhadap risiko suku bunga arus kas. Grup mengelola risiko dengan menyeimbangkan porsi pinjaman dengan bunga tetap dan bunga mengambang.

Pada tanggal 31 Desember 2023, jika tingkat suku bunga atas pinjaman jangka pendek dan panjang 100 basis poin lebih tinggi/lebih rendah, dengan asumsi semua variabel lain konstan, beban keuangan untuk tahun berjalan akan menjadi lebih tinggi/lebih rendah sebesar Rp15.970 (2022: Rp76).

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

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

a. Market risk

(i) Foreign exchange risk

Changes in exchange rates have affected and may continue to affect the Group's results of operations and cash flows. Some of the Company's capital expenditure and purchases of raw materials in the form of natural gas are, and are expected to continue to be, denominated in US Dollars. However, the Group has revenue and financing that is also denominated in US Dollars, which indirectly represents a natural hedge on exposures to fluctuations in foreign exchange rates.

As at 31 December 2023, if the Rupiah had weakened/strengthened by 5% against the foreign currency with all other variables held constant, the profit for the year would have been higher/lower by Rp77,302 (2022: Rp408,685) mainly as a result of foreign exchange gain/losses on the translation of monetary assets and liabilities denominated in a foreign currency.

(ii) Interest rate risk

The Group's interest rate risk arises from short-term and long-term borrowings denominated in Rupiah and US Dollars. The interest rate risk from cash and deposits is not significant and all other financial instruments are non-interest-bearing. The Group has borrowings with fixed and floating interest rates.

Transactions at floating interest rates are exposed to cashflow interest rate risk. The Group manages the risk by maintaining an appropriate mix of fixed and floating rate borrowings.

As at 31 December 2023, if the interest rates on short-term and long-term borrowings had been 100 basis points higher/lower with all other variables held constant, the finance costs for the year would have been higher/lower by Rp15,970 (2022: Rp76).

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

Lampiran 5/74 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Risiko pasar (lanjutan)

(iii) Risiko harga

Harga komoditas seperti pupuk dan amonia tidak stabil seiring dengan perubahan permintaan dan penawaran pelanggan. Walaupun basis pelanggan Grup terdiversifikasi dan tidak tergantung pada satu pasar atau negara saja, pendapatan Grup tetap dapat mengalami dampak negatif dari menurunnya harga komoditas.

Grup berkeyakinan bahwa cara mengelola risiko atas harga komoditas yang paling baik adalah dengan menurunkan biaya produksi. Grup memiliki rencana untuk terus melakukan efisiensi yang antara lain dilakukan dengan peremajaan alat-alat produksi. Selain itu, Grup juga memperhitungkan kebutuhan permintaan dan penawaran pupuk dan amonia di pasar dunia.

b. Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Grup akan mengalami kerugian yang ditimbulkan oleh rekanan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual. Pada tanggal 31 Desember 2023, jumlah maksimum eksposur dari risiko kredit adalah Rp9.340.558 (31 Desember 2022: Rp16.330.497). Risiko kredit terutama berasal dari kas di bank, deposito berjangka, deposito berjangka jatuh tempo di atas 3 bulan dan kurang dari 1 tahun, piutang usaha, piutang subsidi dari Pemerintah Republik Indonesia, piutang subsidi yang belum ditagihkan, aset keuangan lainnya dan piutang lain-lain.

Semua kas di bank dan deposito berjangka ditempatkan di bank yang memiliki kualitas kredit yang baik. Oleh karena itu Grup berkeyakinan bahwa risiko kredit atas aset keuangan ini adalah minimal.

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

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

a. Market risk (continued)

(iii) Price risk

Commodity prices such as fertiliser and ammonia are unstable due to changes in supply and demand from customers. Although the Group has diverse customers and does not depend on a specific market or country, the Group revenue could be negatively affected by the decrease in commodity prices.

The Group believes that the best way to manage commodity price risk is by decreasing the production cost. The Group has plans to continuously reduce its cost by, among others, revitalising its production facilities. On the other hand, the Group also considered the supply and demand of fertiliser and ammonia in the global market.

b. Credit risk

Credit risk refers to the risk that a counterparty will default on its contractual obligation resulting in financial loss to the Group. As at 31 December 2023, the total maximum exposure from credit risk was Rp9,340,558 (31 December 2022: Rp16,330,497). Credit risk arises from cash in banks, time deposits, time deposits with maturities more than 3 months and less than 1 year, trade receivables, subsidy receivables from the Government of the Republic of Indonesia, unbilled subsidy receivables, other financial assets and other receivables.

All the cash in banks and time deposits are placed in banks with good credit ratings. Consequently, the Group believes the credit risk of such financial assets is minimal.

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

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

Lampiran 5/75 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Risiko kredit (lanjutan)

b. Credit risk (continued)

Atas dasar itu, penyisihan kerugian untuk piutang usaha dan piutang lain-lain ditetapkan sebagai berikut:

On that basis, the loss allowances for trade and other receivables were determined as follows:

| | 2023 | | | | | Jumlah/ Total | |
|--|----------------------|--|--|--|--|------------------|-------------------------------|
| | Sekarang/ Current | 1-3 bulan jatuh tempo/1-3 months past due | 3-6 bulan jatuh tempo/3-6 months past due | 6-12 bulan jatuh tempo/6-12 months past due | >1 tahun jatuh tempo/>1 year past due | | |
| 31 Desember 2023 | | | | | | | 31 December 2023 |
| Tingkat kerugian yang diharapkan | 0.14% | 1.23% | 7.52% | 16.92% | 100% | | Expected loss rate |
| Piutang usaha | 1,124,403 | 1,863 | 795 | - | 13,999 | 1,141,060 | Trade receivables |
| Piutang lain-lain | 39,210 | 2,462 | 708 | 65 | 4,166 | 46,611 | Other receivables |
| Penyisihan kerugian atas penurunan nilai | (1,629) | (53) | (113) | (11) | (18,165) | (19,971) | Provision for impairment loss |
| | | | | | | | |
| | 2022 | | | | | | |
| | Sekarang/ Current | 1-3 bulan jatuh tempo/1-3 months past due | 3-6 bulan jatuh tempo/3-6 months past due | 6-12 bulan jatuh tempo/6-12 months past due | >1 tahun jatuh tempo/>1 year past due | Jumlah/ Total | |
| 31 Desember 2022 | | | | | | | 31 December 2022 |
| Tingkat kerugian yang diharapkan | 0.43% | 1.72% | 10.12% | 17.60% | 100% | | Expected loss rate |
| Piutang usaha | 1,185,228 | 3,428 | 65 | 1,778 | 30,711 | 1,221,210 | Trade receivables |
| Piutang lain-lain | 23,499 | 5,699 | 271 | - | 4,998 | 34,467 | Other receivables |
| Penyisihan kerugian atas penurunan nilai | (5,242) | (157) | (34) | (313) | (35,709) | (41,455) | Provision for impairment loss |

Grup menerapkan cadangan kerugian ekspektasian seumur hidup untuk seluruh piutang usaha dan piutang lain-lain. Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha dan piutang lain-lain telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan waktu jatuh tempo yang serupa.

The Group applies the lifetime expected loss provision for all trade and other receivables. To measure the expected credit losses, trade and other receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha dan piutang lain-lain dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit bersama dan hari lewat jatuh tempo. Tingkat kerugian ekspektasian didasarkan pada profil pembayaran pelanggan selama 36 bulan sebelum 1 Januari 2023 atau 31 Desember 2023 (2022: 36 bulan sebelum 1 Januari 2022 atau 31 Desember 2022) serta kerugian kredit historis yang dialami, bila ada. Tingkat kerugian historis kemudian disesuaikan untuk mencerminkan informasi terkini dan informasi forward-looking mengenai faktor-faktor makroekonomi yang mempengaruhi kemampuan pelanggan untuk melunasi piutang.

To measure the ECL, trade and other receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. The expected loss rates are based on the profile of payments from customers over a period of 36 months before 1 January 2023 or 31 December 2023 (2022: 36 months before 1 January 2022 or 31 December 2022) and historical credit losses, if any. The historical loss rates are then adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

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

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

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

Lampiran 5/76 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

b. Risiko kredit (lanjutan)

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

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

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

c. Risiko likuiditas

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

Tabel dibawah ini menganalisa liabilitas keuangan Grup pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa tahun hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga.

| | 2023 | | Jumlah/ Total | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | < 1 tahun/ < 1 year | 1 – 5 tahun/ 1 – 5 years | | |
| Utang usaha | 865,041 | - | 865,041 | Trade payables |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 1,640,575 | - | 1,640,575 | Accrued liabilities |
| Pinjaman jangka pendek | 1,594,689 | - | 1,594,689 | Short-term loans |
| Utang lainnya | 99,687 | - | 99,687 | Other payables |
| Pinjaman jangka panjang | 2,479 | 934 | 3,413 | Long-term loans |
| Liabilitas sewa | 50,783 | 35,479 | 86,262 | Lease liabilities |
| Jumlah | 4,253,254 | 36,413 | 4,289,667 | Total |

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

b. Credit risk (continued)

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

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

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

c. Liquidity risk

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

The table below analyses the Group's financial liabilities at the reporting date into relevant maturity groupings based on the remaining year to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments.

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

Lampiran 5/77 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

c. Risiko likuiditas (lanjutan)

c. Liquidity risk (continued)

| | 2022 | | Jumlah/ Total | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | < 1 tahun/ < 1 year | 1 – 5 tahun/ 1 – 5 years | | |
| Utang usaha | 233,519 | - | 233,519 | Trade payables |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 1,587,481 | - | 1,587,481 | Accrued liabilities |
| Pinjaman jangka pendek | 4,639 | - | 4,639 | Short-term loans |
| Utang lainnya | 76,309 | - | 76,309 | Other payables |
| Pinjaman jangka panjang | - | 3,779 | 3,779 | Long-term loans |
| Liabilitas sewa | 7,162 | 25,684 | 32,846 | Lease liabilities |
| Jumlah | 1,909,110 | 29,463 | 1,938,573 | Total |

d. Estimasi nilai wajar

d. Fair value estimation

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

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

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

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

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

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

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

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

Nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan dengan jatuh tempo kurang dari satu tahun, termasuk kas dan setara kas, deposito berjangka, piutang usaha, piutang subsidi, piutang subsidi yang belum ditagihkan, aset keuangan lancar lainnya, utang usaha, beban akrual, utang lain-lain, utang sewa dan pinjaman bank diperkirakan mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

The carrying amount for financial assets and liabilities with maturities of less than one year, including cash and cash equivalents, time deposits, trade receivables, subsidy receivables, unbilled subsidy receivables, other current financial assets, trade payables, accrued expenses, other payables, lease liabilities and bank loans are considered to approximate their fair values due to their short-term maturity.

Sedangkan nilai tercatat dari aset dan liabilitas keuangan dengan jatuh tempo lebih dari satu tahun, termasuk pinjaman bank jangka panjang, diperkirakan mendekati nilai wajarnya karena transaksi telah menggunakan pendekatan pasar dan efek diskontonya tidak signifikan.

Meanwhile, the carrying values of financial assets and liabilities with maturities of more than one year, including long-term bank loans, are estimated to be close to their fair values because the transactions have used a market approach and the discount effect is not significant.

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

Lampiran 5/78 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

e. Manajemen permodalan

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

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

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

27. FINANCIAL RISKS MANAGEMENT (continued)

e. Capital management

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

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

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

28. INFORMASI ARUS KAS

a. Transaksi nonkas

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|-------------|
| Penambahan aset tetap melalui liabilitas sewa | 114,377 | 33,093 |
| Penambahan aset tetap melalui utang usaha dan liabilitas yang masih harus dibayar | 76,880 | 207,010 |
| Penambahan aset tetap melalui uang muka | 142,984 | 48,998 |

b. Rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan

Tabel di bawah ini menunjukkan rekonsiliasi liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023 dan 2022, adalah sebagai berikut:

28. CASH FLOWS INFORMATION

a. Non-cash transactions

*Additional fixed assets through lease liabilities
Additional fixed assets through trade payables and accrued liabilities
Addition fixed assets through advances*

b. Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below presents a reconciliation of liabilities arising from the financing activities for the year ended 31 December 2023 and 2022:

| | Arus kas diperoleh dari aktivitas pendanaan/ <i>Cash flows generated from financing activities</i> | Arus kas digunakan untuk aktivitas pendanaan/ <i>Cash flows used in financing activities</i> | <u>Perubahan nonkas/ Non-cash changes</u> | | Saldo akhir/ <i>Ending balance</i> | |
|-------------------------|---|---|---|--|---------------------------------------|--------------------------|
| | <u>Saldo awal/ Beginning balance</u> | | Penyesuaian saldo awal berdasarkan PSAK 73/ <i>Adjustment beginning balance based on SFAS 73</i> | Transaksi nonkas dan lainnya/ <i>Non-cash transactions and others</i> | | |
| 31 Desember 2023 | | | | | | 31 December 2023 |
| Pinjaman jangka pendek | 4,591 | 1,599,085 | (9,725) | - | 1,593,951 | <i>Short-term loans</i> |
| Pinjaman jangka panjang | 3,025 | 1,813 | (1,813) | - | 3,025 | <i>Long-term loans</i> |
| Liabilitas sewa | 26,334 | - | (63,589) | 114,377 | 77,122 | <i>Lease liabilities</i> |
| 31 Desember 2022 | | | | | | 31 December 2022 |
| Pinjaman jangka pendek | 466 | 7,356 | (3,231) | - | 4,591 | <i>Short-term loans</i> |
| Pinjaman jangka panjang | 992,492 | 5,382 | (994,849) | - | 3,025 | <i>Long-term loans</i> |
| Liabilitas sewa | 28,356 | - | (35,115) | 33,093 | 26,334 | <i>Lease liabilities</i> |

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

Lampiran 5/79 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
*(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)*

29. INFORMASI SEGMENT

Untuk kepentingan pelaporan manajemen, Grup digolongkan menjadi unit usaha berdasarkan produk dan jasa dan memiliki dua segmen operasi yang dilaporkan sebagai berikut:

a. Pupuk dan amonia

Segmen pupuk dan amonia melakukan kegiatan produksi, perdagangan dan jasa di bidang perpupukan.

b. Lainnya

Segmen lainnya melakukan kegiatan usaha dalam bidang konstruksi, angkutan, pergudangan dan kegiatan terkait lainnya

Segmen tersebut menyelenggarakan kegiatan usahanya secara substansial di Indonesia. Seluruh transaksi antar segmen telah dieliminasi dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian.

Grup mengevaluasi kinerja berdasarkan laba atau rugi operasi sebelum beban pajak penghasilan. Grup mencatat penjualan dan transfer antar segmen seolah-olah penjualan dan transfer tersebut dilakukan kepada pihak ketiga, misalnya pada harga pasar kini.

29. SEGMENT INFORMATION

For management reporting purposes, the Group is organised into business units based on its products and services and has two reportable operating segments as follows:

a. Fertiliser and ammonia

The fertiliser and ammonia segment is involved in production, trading and services of fertiliser.

b. Others

The others segment is involved in construction service, transportation business activities, storage and other related activities.

These segments conduct all of their business in Indonesia. All inter-segment transactions have been eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

The Group evaluates performance based on operating profit or loss before income tax expense. The Group records inter-segments sales and transfers as if the sales and transfers were carried out to a third party, such as at market price.

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

Lampiran 5/80 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

29. SEGMENT INFORMATION (continued)

| | 2023 | | | | |
|--|--|--------------------|---------------------------|--------------------|---|
| | Sebelum eliminasi/ Before elimination | | | | |
| | Pupuk dan amonial/ Fertiliser and ammonia | Lainnya/ Others | Eliminasi/ Elimination | Jumlah/ Total | |
| PENDAPATAN | | | | | REVENUES |
| Pendapatan eksternal | 22,860,505 | 349,879 | - | 23,210,384 | External revenue |
| Pendapatan antar segmen | - | 186,337 | (186,337) | - | Inter-segment revenue |
| Pendapatan bersih | <u>22,860,505</u> | <u>536,216</u> | <u>(186,337)</u> | <u>23,210,384</u> | Net revenue |
| LABA USAHA | | | | | OPERATING INCOME |
| Beban pokok pendapatan | (15,865,163) | (314,604) | 75,077 | (16,104,690) | Cost of revenues |
| Beban penjualan | (522,045) | (33,754) | 41,863 | (513,936) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi | (1,221,139) | (55,624) | 74,046 | (1,202,717) | General and administrative expense |
| Pendapatan keuangan | 324,002 | 9,416 | - | 333,418 | Finance income |
| Beban keuangan | (44,243) | (568) | 3,246 | (41,565) | Finance cost |
| Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | - | 78,026 | (13,534) | 64,492 | Share in net income of associates and joint venture |
| Pendapatan lainnya, bersih | <u>92,924</u> | <u>432</u> | <u>(1,633)</u> | <u>91,723</u> | Other income, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 5,624,841 | 219,540 | (7,272) | 5,837,109 | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | <u>(1,224,873)</u> | <u>(47,869)</u> | - | <u>(1,272,742)</u> | Income tax expenses |
| Laba tahun berjalan | <u>4,399,968</u> | <u>171,671</u> | <u>(7,272)</u> | <u>4,564,367</u> | Profit for the year |
| LAPORAN POSISI KEUANGAN | | | | | STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION |
| Aset segmen | 36,516,521 | 1,424,735 | (21,289) | 37,919,967 | Segment assets |
| Liabilitas segmen | 7,518,529 | 293,344 | (93,574) | 7,718,299 | Segment liabilities |
| Pengeluaran modal | 2,100,126 | 81,939 | - | 2,182,065 | Capital expenditure |

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

Lampiran 5/81 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

29. SEGMENT INFORMATION (continued)

| | 2022 | | | | |
|--|--|----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---|
| | Sebelum eliminasi/ Before elimination | | Eliminasi/ Elimination | Jumlah/ Total | |
| | Pupuk dan amonial/ Fertiliser and ammonia | Lainnya/ Others | | | |
| PENDAPATAN | | | | | REVENUES |
| Pendapatan eksternal | 36,541,383 | 399,387 | - | 36,940,770 | External revenue |
| Pendapatan antar segmen | - | 140,399 | (140,399) | - | Inter-segment revenue |
| Pendapatan bersih | <u>36,541,383</u> | <u>539,786</u> | <u>(140,399)</u> | <u>36,940,770</u> | Net revenue |
| LABA USAHA | | | | | OPERATING INCOME |
| Beban pokok pendapatan | (16,878,760) | (255,973) | 28,588 | (17,106,145) | Cost of revenues |
| Beban penjualan | (477,014) | (34,473) | 52,034 | (459,453) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi | (1,190,034) | (80,390) | 57,821 | (1,212,603) | General and administrative expense |
| Pendapatan keuangan | 141,250 | 767 | - | 142,017 | Finance income |
| Beban keuangan | (80,075) | (442) | 3,965 | (76,552) | Finance cost |
| Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama | - | 68,686 | - | 68,686 | Share in net income of associates and joint venture |
| Pendapatan lainnya, bersih | <u>573,694</u> | <u>8,229</u> | <u>(2,421)</u> | <u>579,502</u> | Other income, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 18,630,444 | 246,190 | (412) | 18,876,222 | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | <u>(4,224,006)</u> | <u>(54,897)</u> | - | <u>(4,278,903)</u> | Income tax expenses |
| Laba tahun berjalan | <u>14,406,438</u> | <u>191,293</u> | <u>(412)</u> | <u>14,597,319</u> | Profit for the year |
| LAPORAN POSISI KEUANGAN | | | | | STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION |
| Aset segmen | 42,185,797 | 1,354,699 | (102,260) | 43,438,236 | Segment assets |
| Liabilitas segmen | 8,997,101 | 155,945 | (93,380) | 9,059,666 | Segment liabilities |
| Pengeluaran modal | 1,531,742 | 18,889 | - | 1,550,631 | Capital expenditure |

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

Lampiran 5/82 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

29. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

29. SEGMENT INFORMATION (continued)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Domestik | 13,735,628 | 16,985,099 | Domestic |
| Luar Negeri: | | | Overseas: |
| China | 1,174,843 | 1,626,833 | China |
| Australia | 1,151,889 | 3,661,545 | Australia |
| India | 1,048,727 | 2,765,959 | India |
| Vietnam | 848,420 | 585,908 | Vietnam |
| Meksiko | 688,630 | 327,787 | Mexico |
| Korea Selatan | 681,174 | 992,145 | South Korea |
| Filipina | 675,472 | 828,279 | Philippines |
| Jepang | 655,158 | 1,994,233 | Japan |
| Taiwan | 430,726 | 44,597 | Taiwan |
| Chile | 406,500 | 843,845 | Chile |
| Thailand | 393,885 | 551,245 | Thailand |
| Amerika Serikat | 285,860 | 211,776 | USA |
| Maroko | 260,793 | 682,402 | Morocco |
| Brazil | 227,647 | - | Brazil |
| Myanmar | 195,891 | 357,238 | Myanmar |
| Uruguay | 183,523 | 297,767 | Uruguay |
| Singapura | 66,149 | 133,907 | Singapore |
| Argentina | 55,932 | 817,553 | Argentina |
| Malaysia | 43,537 | 123,745 | Malaysia |
| Mozambique | - | 551,876 | Mozambique |
| Peru | - | 542,590 | Peru |
| Belgia | - | 496,901 | Belgium |
| Tunisia | - | 339,485 | Tunisia |
| Yunani | - | 218,297 | Greece |
| Belanda | - | 176,361 | Netherlands |
| Afrika Selatan | - | 136,066 | South Africa |
| Portugal | - | 122,885 | Portugal |
| United Kingdom | - | 109,652 | United Kingdom |
| Ireland | - | 91,376 | Ireland |
| Kolombia | - | 43,796 | Colombia |
| Ekuador | - | 9,688 | Ecuador |
| Negara lainnya | - | 269,934 | Other countries |
| Jumlah | <u>23,210,384</u> | <u>36,940,770</u> | Total |

30. LABA PER SAHAM

30. EARNINGS PER SHARE

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Laba konsolidasian tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 4,558,421 | 14,593,719 | Consolidated profit for the year attributable to the owners of the parent entity |
| Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar (dalam ribuan lembar saham) | <u>17,600,000</u> | <u>17,600,000</u> | Weighted average number of ordinary shares outstanding (in thousands of shares) |
| Laba bersih per saham dasar dasar dan dilusian (nilai penuh) | <u>259</u> | <u>829</u> | Earnings per share basic and diluted (full amount) |

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

Lampiran 5/83 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**31. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA
UANG ASING**

Aset dan liabilitas moneter Grup dalam mata uang asing
adalah sebagai berikut:

**31. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES**

The Group's monetary assets and liabilities denominated
in foreign currencies are as follows:

| 2023 | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|--|
| | EUR | SGD | JPY | USD | AUD | Setara Rupiah/ Rupiah equivalent |
| Aset moneter | 17,139.52 | 11,711.64 | 109.55 | 15,416.00 | 10,565.38 | |
| Kas dan setara kas | - | - | - | 139,874,294 | - | 2,156,302 |
| Piutang usaha | - | - | - | 41,259,990 | - | 636,064 |
| Jumlah aset | - | - | - | 181,134,284 | - | 2,792,366 |
| Liabilitas moneter | | | | | | |
| Utang usaha | 9,371 | - | - | 27,128,007 | - | 418,366 |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 60,407 | 298 | 6,015,000 | 41,122,266 | 101,404 | 636,710 |
| Pinjaman jangka pendek | - | - | - | 103,232,363 | - | 1,591,431 |
| Provisi | - | - | - | 109,750,066 | - | 1,691,907 |
| Jumlah liabilitas | 69,778 | 298 | 6,015,000 | 281,232,702 | 101,404 | 4,338,414 |
| Liabilitas moneter - bersih | | | | | | (1,546,048) |

| 2022 | | | | | | |
|--|------------------|------------------|---------------|--------------------|--|------------------------------|
| | EUR | SGD | JPY | USD | Setara Rupiah/ Rupiah equivalent | |
| Aset moneter | 16,712.63 | 11,659.08 | 117.57 | 15,731.00 | | |
| Kas dan setara kas | - | - | - | 667,319,179 | 10,497,598 | Cash and cash equivalent |
| Piutang usaha | - | - | - | 18,657,937 | 293,508 | Trade receivables |
| Jumlah aset | - | - | - | 685,977,116 | 10,791,106 | Total assets |
| Liabilitas moneter | | | | | | |
| Utang usaha | - | - | - | 464,878 | 7,313 | Trade payables |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 5,404 | 298 | 1,984 | 51,587,807 | 811,622 | Accrued liabilities |
| Provisi | - | - | - | 114,326,743 | 1,798,474 | Provision |
| Jumlah liabilitas | 5,404 | 298 | 1,984 | 166,379,428 | 2,617,409 | Total liabilities |
| Aset moneter - bersih | | | | | 8,173,697 | Monetary assets - net |

Aset dan liabilitas moneter di atas dijabarkan
menggunakan kurs penutupan Bank Indonesia tanggal 31
Desember 2023 dan 2022.

Monetary assets and liabilities mentioned above are
translated using the Bank Indonesia closing rate as at
31 December 2023 and 2022.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang selain Rupiah
pada tanggal 31 Desember 2023 dijabarkan dengan
menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal
diterbitkannya laporan keuangan konsolidasian, liabilitas
moneter bersih akan naik sekitar Rp43.691.

If assets and liabilities in currencies other than Rupiah as
at 31 December 2023 are translated using the exchange
rate as at the issuance date of the consolidated financial
statements, the total net monetary liabilities will increase by
approximately Rp43,691.

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

Lampiran 5/84 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. PERISTIWA SETELAH PERIODE PELAPORAN

Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. KEP-03/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pemberhentian Anggota Komite Audit, memutuskan untuk memberhentikan dengan hormat Wahyu Tantular T. K. sebagai anggota Komite Audit Perusahaan.

Berdasarkan Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. KEP-04/KOM-PKT/2024 tanggal 26 Januari 2024 tentang Pengangkatan Anggota Komite Audit, memutuskan mengangkat Patria Sugeng K. sebagai anggota Komite Audit Perusahaan.

**33. TANGGUNG JAWAB DAN OTORISASI PENERBITAN
LAPORAN KEUANGAN**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian yang diotorisasi untuk terbit pada tanggal 31 Maret 2024.

34. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi keuangan tambahan pada Lampiran 6/1 sampai dengan Lampiran 6/5 adalah informasi keuangan PT Pupuk Kalimantan Timur (entitas induk saja) untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2023 dan 2022 yang menyajikan investasi Perusahaan pada entitas anak berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode konsolidasi serta investasi Perusahaan pada entitas pengendalian bersama dan entitas asosiasi dihitung berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode ekuitas.

32. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

Based on the Decision of the Company's Board of Commissioners No. KEP-03/KOM-PKT/2024 dated 26 January 2024 concerning Dismissal of member of the Audit Committee, has decided to honorably dismiss Wahyu Tantular T. K. as a member of the Company's Audit Committee.

Based on the Decision of the Company's Board of Commissioners No. KEP-04/KOM-PKT/2024 dated 26 January 2024 concerning the appointment of member of the Audit Committee, has decided to appoint Patria Sugeng K. as a member of the Company's Audit committee

**33. RESPONSIBILITY AND AUTHORISATION FOR
ISSUANCE OF THE FINANCIAL STATEMENTS**

Management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements that were authorised to be published on 31 March 2024.

34. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

The supplementary financial information on Schedule 6/1 to Schedule 6/5 represents the financial information of PT Pupuk Kalimantan Timur (parent entity only) for the years ended 31 December 2023 and 2022. This presents the Company's investments in subsidiaries under the cost method, as opposed to the consolidation method and investments in jointly controlled entities and associates accounted under the cost method, as opposed to the equity method.

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

Lampiran 6/1 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 and 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | 2023 | 2022 | |
|---|-------------------|-------------------|--|
| ASET | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 2,915,472 | 13,760,783 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| Deposito berjangka | 3,500,000 | - | <i>Time deposits</i> |
| Piutang usaha | | | <i>Trade receivables</i> |
| - Pihak ketiga | 1,001,991 | 863,929 | <i>Third parties -</i> |
| - Pihak berelasi | 109,063 | 284,619 | <i>Related parties -</i> |
| | | | <i>Subsidy receivables</i> |
| Piutang subsidi dari | | | <i>from the Government</i> |
| Pemerintah Republik Indonesia | 879,026 | 512,471 | <i>of the Republic of Indonesia</i> |
| Piutang subsidi yang belum ditagih | 89,928 | 29,330 | <i>Unbilled subsidy receivables</i> |
| Piutang lain-lain | | | <i>Other receivables</i> |
| - Pihak ketiga | 5,198 | 10,829 | <i>Third parties -</i> |
| - Pihak berelasi | 34,493 | 16,152 | <i>Related parties -</i> |
| Persediaan | 5,099,714 | 4,546,404 | <i>Inventories</i> |
| Pajak dibayar di muka | | | <i>Prepaid taxes</i> |
| - Pajak penghasilan badan | 183,650 | - | <i>Corporate Income Tax -</i> |
| - Pajak lain-lain | 1,308 | 2,764 | <i>Other taxes -</i> |
| Uang muka dan beban dibayar di muka | 61,710 | 92,118 | <i>Advances and prepayments</i> |
| Aset keuangan lainnya | 448,188 | 565,307 | <i>Other financial assets</i> |
| Jumlah aset lancar | 14,329,741 | 20,684,706 | Total current assets |
| ASET TIDAK LANCAR | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Investasi pada entitas anak, asosiasi dan ventura bersama | 383,237 | 383,237 | <i>Investment in subsidiaries, associates and joint ventures</i> |
| Aset tetap | 21,645,042 | 21,012,787 | <i>Fixed assets</i> |
| Uang muka dan beban dibayar di muka | 189,788 | 189,358 | <i>Advances and prepayments</i> |
| Aset tidak lancar lainnya | 173,619 | 121,594 | <i>Other non-current assets</i> |
| Jumlah aset tidak lancar | 22,391,686 | 21,706,976 | Total non-current assets |
| JUMLAH ASET | 36,721,427 | 42,391,682 | TOTAL ASSETS |

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

Lampiran 6/2 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|---|
| LIABILITAS | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang usaha | | | Trade payables |
| - Pihak ketiga | 432,860 | 180,269 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | 440,984 | 43,339 | Related parties - |
| Pinjaman jangka pendek | 1,591,430 | - | Short-term loans |
| Liabilitas yang masih harus dibayar | 1,625,922 | 1,572,227 | Accrued liabilities |
| Provisi | 1,691,907 | 1,798,474 | Provision |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 851,482 | 1,293,718 | Short-term employee benefits liabilities |
| Utang pajak | | | Taxes payable |
| - Pajak penghasilan badan | 31,587 | 2,857,986 | Corporate income tax - |
| - Pajak lain-lain | 96,368 | 136,680 | Other taxes - |
| Pendapatan diterima di muka | 185,111 | 469,530 | Unearned revenues |
| Utang lainnya | | | Other payables |
| - Pihak ketiga | 95,849 | 59,284 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | 6,594 | 28,124 | Related parties - |
| Liabilitas imbalan pascakerja | 96,831 | 113,841 | Post-employment benefits liabilities |
| Bagian lancar atas: | | | Current portion of: |
| - Liabilitas sewa | 74,504 | 45,204 | Lease liabilities - |
| Jumlah liabilitas jangka pendek | <u>7,221,429</u> | <u>8,598,676</u> | Total current liabilities |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Liabilitas jangka panjang setelah dikurangi bagian yang akan jatuh tempo dalam satu tahun: | | | Non-current liabilities, net of current maturities: |
| - Liabilitas sewa | 52,557 | 56,420 | Lease liabilities - |
| Liabilitas imbalan pascakerja | 247,942 | 258,052 | Post-employment benefits liabilities |
| Liabilitas pajak tangguhan | 181,704 | 154,660 | Deferred tax liabilities |
| Provisi jangka panjang | 9,860 | 2,948 | Long-term provisions |
| Jumlah liabilitas jangka panjang | <u>492,063</u> | <u>472,080</u> | Total non-current liabilities |
| JUMLAH LIABILITAS | <u>7,713,492</u> | <u>9,070,756</u> | TOTAL LIABILITIES |
| EKUITAS | | | EQUITY |
| Modal saham – modal dasar | | | Share capital – authorised |
| 27.315.583.352 lembar; | | | 27,315,583,352 shares, |
| ditempatkan dan disetor | | | issued and fully paid |
| penuh 17.600.000.000 lembar; | | | 17,600,000,000 shares; |
| dengan nominal Rp500 (nilai | | | at par value of Rp500 |
| penuh) per lembar saham | 8,800,000 | 8,800,000 | (full amount) per share |
| Penghasilan komprehensif lain | 9,463,526 | 9,482,436 | Other comprehensive income |
| Saldo laba: | | | Retained earnings: |
| Ditentukan penggunaannya | 7,603,722 | 1,760,001 | Appropriated |
| Belum ditentukan penggunaannya | 3,140,687 | 13,278,489 | Unappropriated |
| JUMLAH EKUITAS | <u>29,007,935</u> | <u>33,320,926</u> | TOTAL EQUITY |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | <u>36,721,427</u> | <u>42,391,682</u> | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

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

Lampiran 6/3 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
 KOMPREHENSIF LAIN
 UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
 31 DESEMBER 2023 DAN 2022**
 (Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
 kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
 OTHER COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEARS ENDED
 31 DECEMBER 2023 AND 2022**
 (Expressed in millions Rupiah,
 unless otherwise stated)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | |
|--|-------------------------|--------------------------|---|
| Pendapatan | 23,013,739 | 36,746,344 | Revenues |
| Beban pokok pendapatan | <u>(15.894,082)</u> | <u>(16.884,273)</u> | Cost of revenues |
| Laba kotor | <u>7,119,657</u> | <u>19,862,071</u> | Gross profit |
| Beban penjualan | (544,453) | (503,904) | Selling expenses |
| Beban umum dan administrasi | (1,231,908) | (1,220,919) | General and administrative expenses |
| Pendapatan keuangan | 325,783 | 137,913 | Finance income |
| Beban keuangan | (44,392) | (80,428) | Finance costs |
| Penghasilan lain-lain, bersih | <u>94,619</u> | <u>577,027</u> | Others income, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | <u>5,719,306</u> | <u>18,771,760</u> | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | <u>(1,263,387)</u> | <u>(4,273,694)</u> | Income tax expenses |
| Laba tahun berjalan | <u>4,455,919</u> | <u>14,498,066</u> | Profit for the year |
| Penghasilan komprehensif lain | | | Other comprehensive income |
| Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi: | | | <i>Items that will not be reclassified to profit or loss:</i> |
| Selisih penilaian kembali Cadangan revaluasi aset | - | 731,145 | <i>Difference in revaluation of Asset revaluation reserve</i> |
| Bagian penghasilan/ (kerugian) komprehensif lain dari entitas asosiasi dan ventura bersama | 475 | (31,796) | <i>Share of other comprehensive income/ (loss) from associates and joint ventures</i> |
| Pengukuran kembali imbalan pascakerja | (24,852) | 9,873 | <i>Remeasurement of post-employment benefits</i> |
| Pajak penghasilan terkait | <u>5,467</u> | <u>(2,172)</u> | <i>Related income tax</i> |
| (Kerugian)/penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak | <u>(18,910)</u> | <u>707,050</u> | Other comprehensive (loss)/income for the year, net of tax |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | <u>4,437,009</u> | <u>15,205,116</u> | Total comprehensive income for the year |

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

Lampiran 6/4 Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
*(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)*

| | <u>Saldo laba/Retained earnings</u> | | | Penghasilan komprehensif lain/Other comprehensive income | Jumlah ekuitas/ Total equity | |
|--|---------------------------------------|---|--|--|---------------------------------|--|
| | <u>Modal saham/ Share capital</u> | <u>Ditentukan penggunaannya/ Appropriated</u> | <u>Belum ditentukan penggunaan/ Unappropriated</u> | | | |
| Saldo per 1 Januari 2022 | 8,800,000 | 2,219,204 | 4,944,555 | 8,775,386 | 24,739,145 | Balance as at 1 January 2022 |
| Dividen | - | - | (6,623,335) | - | (6,623,335) | <i>Dividends</i> |
| Transfer cadangan umum | - | (4,774,096) | 4,774,096 | - | - | <i>Transfer of general reserves</i> |
| Cadangan umum | - | 4,314,893 | (4,314,893) | - | - | <i>General reserves</i> |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | - | - | 14,498,066 | 707,050 | 15,205,116 | <i>Total comprehensive income for the year</i> |
| Saldo per 31 Desember 2022 | 8,800,000 | 1,760,001 | 13,278,489 | 9,482,436 | 33,320,926 | Balance as at 31 December 2022 |
| Dividen | - | - | (8,750,000) | - | (8,750,000) | <i>Dividends</i> |
| Cadangan umum | - | 5,843,721 | (5,843,721) | - | - | <i>General reserves</i> |
| Jumlah penghasilan komprehensif tahun berjalan | - | - | 4,455,919 | (18,910) | 4,437,009 | <i>Total comprehensive income for the year</i> |
| Saldo per 31 Desember 2023 | 8,800,000 | 7,603,722 | 3,140,687 | 9,463,526 | 29,007,935 | Balance as at 31 December 2023 |

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

Lampiran 6/5 Schedule

LAPORAN ARUS KAS
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2023 DAN 2022
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2023 AND 2022
*(Expressed in millions Rupiah,
unless otherwise stated)*

| | 2023 | 2022 | |
|--|---------------------|--------------------|--|
| Arus kas dari aktivitas operasi | | | Cash flows from operating activities |
| Penerimaan dari pelanggan | 19,598,478 | 35,657,093 | <i>Receipts from customers</i> |
| Penerimaan subsidi dari Pemerintah | 2,737,095 | 1,628,983 | <i>Subsidy receipts from the Government</i> |
| Penerimaan pendapatan keuangan | 325,783 | 137,913 | <i>Receipts from finance income</i> |
| Pembayaran kepada pemasok | (14,019,341) | (15,384,068) | <i>Payments to suppliers</i> |
| Pembayaran pajak penghasilan badan | (4,240,925) | (3,130,201) | <i>Payments of corporate income tax</i> |
| Pembayaran biaya karyawan | (1,961,564) | (1,552,623) | <i>Payments of employees costs</i> |
| Pembayaran biaya keuangan | (15,515) | (91,748) | <i>Payments of finance costs</i> |
| | 2,424,011 | 17,265,349 | |
| Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi | | | Net cash flows provided from operating activities |
| Arus kas dari aktivitas investasi | | | Cash flows from investing activities |
| Pembelian aset tetap dan properti investasi | (2,058,188) | (1,423,316) | <i>Purchases of fixed assets and investment properties</i> |
| Pembayaran uang muka untuk pembelian aset tetap | (143,414) | (170,977) | <i>Payments of advances for purchases of fixed assets</i> |
| Pembayaran atas penambahan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama | - | (19,620) | <i>Payments for additional investment in associates and joint ventures</i> |
| Penerimaan dividen | - | 2,584 | <i>Dividend receipts</i> |
| Penempatan aset keuangan tidak lancar lainnya | (3,500,000) | - | <i>Placement of other non-current financial assets</i> |
| Pinjaman kepada entitas asosiasi | (26,500) | - | <i>Loans to associates entites</i> |
| | (5,728,102) | (1,611,329) | |
| Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi | | | Net cash flows used in investing activities |
| Arus kas dari aktivitas pendanaan | | | Cash flows from financing activities |
| Penerimaan pinjaman jangka pendek | 1,591,430 | - | <i>Proceeds from short-term loans</i> |
| Pembayaran pinjaman jangka panjang | - | (992,000) | <i>Repayments of long-term loans</i> |
| Pembayaran liabilitas sewa | (83,797) | (33,245) | <i>Payments of lease liabilities</i> |
| Pembayaran dividen | (8,750,000) | (8,023,335) | <i>Dividends paid</i> |
| | (7,242,367) | (9,048,580) | |
| Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan | | | Net cash flows used in financing activities |
| Kenaikan bersih kas dan setara kas | (10,546,458) | 6,605,440 | Net increase in cash and cash equivalents |
| Kas dan setara kas pada awal tahun | 13,760,783 | 6,322,366 | Cash and cash equivalents at beginning of the year |
| Pengaruh perubahan kurs mata uang asing | (298,853) | 832,977 | <i>Effect of foreign exchange rate changes</i> |
| | 2,915,472 | 13,760,783 | Cash and cash equivalents at end of the year |