

**PT SAMINDO RESOURCES Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND ITS SUBSIDIARIES***

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

**31 DESEMBER 2021 DAN 2020/
*31 DECEMBER 2021 AND 2020***

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG/
DIRECTORS' STATEMENT REGARDING****TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK
TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020****THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AS AT AND
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020****PT SAMINDO RESOURCES Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES**

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

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

1. Nama : Baek, Weon Son
Alamat : Equity Tower Lantai 30
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Telepon : 021-2903 7723
Jabatan : Presiden Direktur

1. Name : Baek, Weon Son
Address : Equity Tower 30th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Telephone : 021-2903 7723
Position : President Director

2. Nama : Jeong, Su Bok
Alamat : Equity Tower Lantai 30
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Telepon : 021-2903 7723
Jabatan : Direktur

2. Name : Jeong, Su Bok
Address : Equity Tower 30th Floor
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
Telephone : 021-2903 7723
Position : Director

menyatakan bahwa:

declare that:

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Samindo Resources Tbk dan entitas anak ("Grup");

1. *We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of PT Samindo Resources Tbk and its subsidiaries (the "Group");*

2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;

2. *The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*

3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;

3. a. *All information has been fully and correctly disclosed in the Group's consolidated financial statements;*

b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan

b. *The Group's consolidated financial statements do not contain false material information or facts, nor do they omit material information or facts; and*

4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Grup.


4. *We are responsible for the Group's internal control systems.*

Demikian pernyataan ini dibuat dengan *This statement is made truthfully.*
sebenarnya.


Atas nama dan mewakili Direksi:

For and on behalf of the Board of Directors:

Jakarta, 14 Maret/March 2022


Baik, Weon Son
Presiden Direktur/President Director




Jeong, Su Bok
Direktur/Director





**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN KEPADA
PARA PEMEGANG SAHAM**

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk

Pendahuluan

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Samindo Resources Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2021, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan Konsolidasian

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

Tanggung Jawab Auditor

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

Introduction

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Samindo Resources Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

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

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

Kantor Akuntan Publik Tanudiredja, Wibisana, Rintis & Rekan

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

T: +62 21 50992901 / 31192901, F: +62 21 52905555 / 52905050, www.pwc.com/id



Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Samindo Resources Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2021, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Samindo Resources Tbk and its subsidiaries as at 31 December 2021, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

JAKARTA,
14 Maret/March 2022

Daniel Kohar, S.E., CPA

Izin Akuntan Publik/License of Public Accountant No. AP.1130

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 1/1 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali nilai nominal dan data saham)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION**

AS AT 31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, except for par value and share data)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
ASET				ASSETS
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	4	88,383,402	47,490,866	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha:				<i>Trade receivables:</i>
- Pihak ketiga	5	14,149,205	29,216,309	<i>Third party -</i>
Piutang lainnya:				<i>Other receivables:</i>
- Pihak ketiga		831,990	624,885	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi	24b	105	213	<i>Related parties -</i>
Persediaan	6	18,809,852	20,729,565	<i>Inventories</i>
Pajak yang dapat dikembalikan:	13a			<i>Refundable taxes:</i>
- Pajak Pertambahan Nilai		11,804,307	16,395,891	<i>Value-Added Tax -</i>
- Pajak Penghasilan Badan		-	440,986	<i>Corporate Income Tax -</i>
Biaya dibayar dimuka, bagian lancar	7a	108,917	516,047	<i>Prepaid expenses, current portion</i>
Aset lancar lainnya	7b	<u>322,981</u>	<u>328,649</u>	<i>Other current assets</i>
JUMLAH ASET LANCAR		<u>134,410,759</u>	<u>115,743,411</u>	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Pajak yang dapat dikembalikan:	13a			<i>Refundable taxes:</i>
- Pajak Pertambahan Nilai		143,952	107,771	<i>Value-Added Tax -</i>
- Pajak Penghasilan Badan		-	71,877	<i>Corporate Income Tax -</i>
Piutang lainnya		46,609	18,901	<i>Other receivables</i>
Biaya dibayar dimuka, dikurangi bagian lancar	7a	38,525	757,815	<i>Prepaid expenses, net of current portion</i>
Aset tetap, neto	8	26,704,302	32,655,946	<i>Fixed assets, net</i>
Aset hak-guna	9a	748,158	456,025	<i>Right-of-use assets</i>
Aset pajak tangguhan	13d	740,903	892,605	<i>Deferred tax assets</i>
Aset takberwujud, neto		7,918	15,607	<i>Intangible assets, net</i>
Aset tidak lancar lainnya	7b	<u>1,128,450</u>	<u>388,901</u>	<i>Other non-current assets</i>
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR		<u>29,558,817</u>	<u>35,365,448</u>	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET		<u>163,969,576</u>	<u>151,108,859</u>	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian ini.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 1/2 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali nilai nominal dan data saham)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, except for par value and share data)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
LIABILITAS				LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK				CURRENT LIABILITIES
Utang usaha:				Trade payables:
- Pihak ketiga	10	12,882,900	11,807,873	Third parties -
- Pihak berelasi	10,24b	838,360	825,155	Related parties -
Utang lainnya:				Other payables:
- Pihak ketiga		592,282	342,907	Third parties -
- Pihak berelasi	24b	15	-	Related party -
Utang pajak:	13b			Taxes payable:
- Pajak Penghasilan Badan		1,593,955	888,469	Corporate Income Tax -
- Pajak lainnya		552,523	451,295	Other taxes -
Liabilitas imbalan karyawan jangka pendek	11a	2,092,848	2,254,131	Short-term employee benefit liabilities
Beban akrual	11b	1,220,307	1,509,173	Accrued expenses
Liabilitas sewa bagian jangka pendek	9b	237,624	269,169	Current portion of lease liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK		20,010,814	18,348,172	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG				NON-CURRENT LIABILITIES
Liabilitas sewa	9b	475,055	83,618	Lease liabilities
Liabilitas imbalan karyawan	12	2,873,145	3,629,347	Employee benefit liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG		3,348,200	3,712,965	TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES
JUMLAH LIABILITAS		23,359,014	22,061,137	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham, nilai nominal Rp200 per saham:				Share capital, nominal value of Rp200 per share:
Modal dasar:				Authorised capital:
5.500.000.000 saham				5,500,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor penuh:				Issued and fully paid capital:
2.206.312.500 saham	14	48,352,110	48,352,110	2,206,312,500 shares
Tambahan modal disetor	15	12,618,152	12,618,152	Additional paid-in capital
Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali	1c	4,752	4,752	Difference in value from transactions with non-controlling interests
Penyesuaian penjabaran kumulatif Saldo laba:	2c	(27,059,610)	(26,414,845)	Cumulative translation adjustment
- Ditentukan penggunaannya	17	9,670,422	9,670,422	Retained earnings:
- Belum ditentukan penggunaannya		96,977,594	84,739,250	Appropriated -
Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk		140,563,420	128,969,841	Unappropriated -
Kepentingan nonpengendali	18	47,142	77,881	Equity attributable to owners of the Company
				Non-controlling interests
JUMLAH EKUITAS		140,610,562	129,047,722	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		163,969,576	151,108,859	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian ini.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 2/1 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**

(Dinyatakan dalam Dolar AS kecuali laba per saham dasar dan dilusian)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020**

(Expressed in US Dollars except for basic and diluted earnings per share)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
PENDAPATAN	19	160,661,605	173,471,808	REVENUES
BIAYA POKOK PENDAPATAN	20	(120,187,895)	(137,549,635)	COST OF REVENUES
LABA BRUTO		40,473,710	35,922,173	GROSS PROFIT
Beban umum dan administrasi	21	(7,950,754)	(7,557,558)	<i>General and administrative expenses</i>
Pendapatan keuangan		1,185,798	1,161,740	<i>Finance income</i>
Biaya keuangan (Kerugian)/keuntungan selisih kurs, neto		(44,902)	(39,333)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan lainnya, neto		(227,372)	(831,664)	<i>(Loss)/gain on foreign exchange, net</i>
		<u>1,160,171</u>	<u>354,430</u>	<i>Other income, net</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN		34,596,651	29,009,788	PROFIT BEFORE INCOME TAX
Beban pajak penghasilan	13c	(7,640,166)	(6,476,126)	<i>Income tax expense</i>
LABA TAHUN BERJALAN		<u>26,956,485</u>	<u>22,533,662</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Item yang akan direklasifikasikan ke laba rugi				Item that will be reclassified to profit or loss
- Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan		(646,463)	(723,552)	<i>Exchange difference from - financial statements translation</i>
Item yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi				Item that will not be reclassified to profit or loss
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan		338,380	(39,407)	<i>Remeasurement of - employee benefit liabilities</i>
- Dampak pajak - pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan		(22,337)	6,489	<i>Tax effect - remeasurement - of employee benefit liabilities</i>
JUMLAH (KERUGIAN)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN		<u>(330,420)</u>	<u>(756,470)</u>	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		<u>26,626,065</u>	<u>21,777,192</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian ini.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 2/2 Schedule

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS kecuali laba per saham
dasar dan dilusian)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars except for basic and diluted
earnings per share)

	Catatan/ Notes	2021	2020	
Laba yang dapat diatribusikan kepada:				Profit attributable to:
- Pemilik entitas induk		26,926,464	22,509,492	Owners of the Company -
- Kepentingan nonpengendali		30,021	24,170	Non-controlling interests -
		<u>26,956,485</u>	<u>22,533,662</u>	
Jumlah penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
- Pemilik entitas induk		26,596,504	21,755,107	Owners of the Company -
- Kepentingan nonpengendali		29,561	22,085	Non-controlling interests -
		<u>26,626,065</u>	<u>21,777,192</u>	
Laba per saham dasar/ dilusian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	22	<u>0.0122</u>	<u>0.0102</u>	Basic/diluted earnings per share attributable to owners of the company

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 3 Schedule

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars)

<u>Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Equity attributable to owners of the Company</u>										
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahannya modal disetor/ Additional paid-in capital	Selisih transaksi dengan pihak nonpengendali/ Difference in value from transactions with non-controlling interests	Penyesuaian penjabaran kumulatif/ Cumulative translation adjustment	Saldo laba/ Retained earnings		Jumlah/ Total	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah ekuitas/ Total equity	
					Ditentukan penggunaannya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated				
Saldo 1 Januari 2020	48,352,110	12,618,152	4,752	(25,693,206)	9,670,422	77,265,429	122,217,659	81,296	122,298,955	Balance at 1 January 2020
Dividen tunai dibagikan oleh entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	18	-	-	-	-	-	-	(25,500)	(25,500)	Cash dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests
Dividen tunai	16	-	-	-	-	(15,002,925)	(15,002,925)	-	(15,002,925)	Cash dividends
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	22,509,492	22,509,492	24,170	22,533,662	Profit for the year
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan		-	-	(721,639)	-	-	(721,639)	(1,913)	(723,552)	Exchange difference from financial statements translation
Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan		-	-	-	-	(32,746)	(32,746)	(172)	(32,918)	Remeasurement of employee benefit liabilities
Saldo 31 Desember 2020	48,352,110	12,618,152	4,752	(26,414,845)	9,670,422	84,739,250	128,969,841	77,881	129,047,722	Balance at 31 December 2020
Dividen tunai dibagikan oleh entitas anak kepada kepentingan nonpengendali	18	-	-	-	-	-	-	(60,300)	(60,300)	Cash dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests
Dividen tunai	16	-	-	-	-	(15,002,925)	(15,002,925)	-	(15,002,925)	Cash dividends
Laba tahun berjalan		-	-	-	-	26,926,464	26,926,464	30,021	26,956,485	Profit for the year
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan		-	-	(644,765)	-	-	(644,765)	(1,698)	(646,463)	Exchange difference from financial statements translation
Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan		-	-	-	-	314,805	314,805	1,238	316,043	Remeasurement of employee benefit liabilities
Saldo 31 Desember 2021	48,352,110	12,618,152	4,752	(27,059,610)	9,670,422	96,977,594	140,563,420	47,142	140,610,562	Balance at 31 December 2021

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian ini.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 4 Schedule

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	175,728,709	180,627,810	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok	(94,989,963)	(115,142,042)	Cash payments to suppliers
Pembayaran kas kepada karyawan	(16,075,631)	(13,563,786)	Cash payments to employees
Penerimaan bunga	1,185,798	1,161,740	Receipts of interest
Pembayaran biaya keuangan	(44,902)	(52,828)	Payments of finance costs
Pembayaran pajak penghasilan	(6,876,839)	(6,671,316)	Payments of income tax
Penerimaan kas dari restitusi pajak penghasilan di entitas anak	<u>512,863</u>	<u>-</u>	Cash receipts from corporate income tax refund in a subsidiary
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	<u>59,440,035</u>	<u>46,359,578</u>	Net cash flows generated from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(2,770,860)	(2,567,219)	Acquisition of fixed assets
Uang muka pembelian aset tetap	(791,435)	-	Advance for purchase of fixed assets
Penerimaan kas dari penjualan aset tetap	<u>633,540</u>	<u>121,048</u>	Cash receipts from sale of fixed assets
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(2,928,755)</u>	<u>(2,446,171)</u>	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pelunasan pinjaman bank	-	(5,000,000)	Repayments of bank loan
Pembayaran liabilitas sewa	(310,642)	(476,096)	Payment of lease liabilities
Pembayaran dividen tunai ke pemegang saham	(15,002,925)	(15,002,925)	Cash dividends paid to shareholders
Pembayaran dividen tunai kepada kepentingan nonpengendali	<u>(60,300)</u>	<u>(25,500)</u>	Cash dividends paid to non-controlling interests
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(15,373,867)</u>	<u>(20,504,521)</u>	Net cash flows used in financing activities
Selisih kurs dari kas dan setara kas	<u>(244,877)</u>	<u>(175,504)</u>	Exchange difference from cash and cash equivalents
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	40,892,536	23,233,382	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	<u>47,490,866</u>	<u>24,257,484</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	<u>88,383,402</u>	<u>47,490,866</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian ini.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/1 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Samindo Resources Tbk (“Perusahaan”), dahulu PT Myoh Technology Tbk, didirikan dengan akta Esther Mercia Sulaiman, SH., tanggal 15 Maret 2000 No. 37; akta ini disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan No. C-7565HT.01.01.TH.2000 tanggal 29 Maret 2000, dan diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 48 tanggal 16 Juni 2000.

Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan. Perubahan terakhir dilakukan dengan akta notaris Anne Djoenardi, S.H., MBA tanggal 28 Mei 2021 No. 37, terkait perubahan susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan. Akta ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.03-0364662 Tahun 2021 tanggal 10 Juni 2021 dan akta notaris Anne Djoenardi, S.H., MBA tanggal 28 Mei 2021 No. 38, terkait penambahan aktivitas bisnis. Akta ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. AHU-AH.01.02-0033204 Tahun 2021 tanggal 10 Juni 2021.

Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasarnya, Perusahaan bergerak di bidang investasi di bidang usaha pertambangan batu bara, jasa pertambangan, perdagangan, transportasi, pertanian dan perkebunan, konstruksi, pembangkit tenaga listrik, dan perindustrian.

Perusahaan mulai beroperasi komersial pada bulan Mei 2000.

Perusahaan beralamat di Menara Mulia Lantai 16, Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930, Indonesia.

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan

Pada tanggal 30 Juni 2000, Perusahaan memperoleh Pernyataan Efektif dari Ketua OJK No. S-1599/PM/2000 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana atas 150.000.000 saham dengan nilai nominal Rp25 per lembar saham dan harga penawaran sebesar Rp150 per lembar saham. Pada tanggal 30 Juli 2000, seluruh saham telah dicatatkan di Bursa Efek Surabaya (sekarang Bursa Efek Indonesia, setelah digabungkan dengan Bursa Efek Jakarta).

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Samindo Resources Tbk (the “Company”), formerly PT Myoh Technology Tbk, was established by deed of Esther Mercia Sulaiman, SH., dated 15 March 2000 No. 37; this deed was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia under No. C-7565HT.01.01.TH.2000 on 29 March 2000, and published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 48 dated 16 June 2000.

The Company’s Articles of Association have been amended several times. The latest amendment was put into effect by deed of notary Anne Djoenardi, S.H., MBA dated 28 May 2021 No. 37, in connection with the changes of the composition of the Company’s Boards of Commissioners and Board of Directors. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia under No. AHU-AH.01.03-0364662 Year 2021 dated 10 June 2021 and deed of notary Anne Djoenardi, S.H., MBA dated 28 May 2021 No. 38, in connection with the addition of business activity. This deed was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia under No. AHU-AH.01.02-0033204 Year 2021 dated 10 June 2021.

In accordance with article 3 of its Articles of Association, the Company is engaged in investment in coal mining, mining services, trading, transportation, agriculture, construction, electricity power generation, and industry.

The Company commenced its commercial operations in May 2000.

The Company’s office is located at Menara Mulia 16th Floor, Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11 Jakarta 12930, Indonesia.

b. The Company’s Public Share Offering

On 30 June 2000, the Company received Effective Notice No. S-1599/PM/2000 from the Chairman of OJK to conduct an Initial Public Offering of 150,000,000 shares with a nominal value of Rp25 per share and an offering price of Rp150 per share. On 30 July 2000, these shares were listed on the Surabaya Stock Exchange (now the Indonesia Stock Exchange, after merging with the Jakarta Stock Exchange).

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/2 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Perusahaan (lanjutan)

Pada tanggal 9 November 2011 dan 10 Desember 2012, Perusahaan memperoleh Pernyataan Efektif dari Ketua OJK No. S-12182/BL/2011 dan No. S-14013/BL/2012 atas Penawaran Umum Terbatas ("PUT") I dan PUT II dalam rangka penerbitan HMETD masing-masing sejumlah 1.260.750.000 dan 735.437.500 saham biasa dengan nilai nominal Rp200 per lembar saham dan harga penawaran masing-masing Rp420 dan Rp830 per lembar saham.

Selisih lebih antara harga penawaran saham dengan nilai nominal per lembar saham setelah memperhitungkan biaya penerbitan saham dicatat sebagai "tambahan modal disetor" yang disajikan sebagai bagian dari Ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian. Seluruh saham dari PUT I telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada 6 Desember 2011, dan seluruh saham dari PUT II telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia pada 10 Januari 2013.

c. Entitas anak

Perusahaan mempunyai kepemilikan langsung pada entitas anak sebagai berikut:

Nama entitas anak/ Name of subsidiary	Kegiatan usaha/ Business activities	Domisili/ Domicile	Persentase kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership	Tahun mulai beroperasi komersial/ Year commercial operations commenced	Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination	
					2021	2020
PT Sims Jaya Kaltim ("SIMS")	Jasa pemindahan tanah dan pengambilan batu bara/Overburden removal and coal getting services	Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia	99.99%	2001	62,138,891	91,361,207
PT Trasindo Murni Perkasa ("TMP")	Jasa pengangkutan batu bara/Coal hauling services	Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia	99.80%	2001	12,805,298	18,742,831
PT Samindo Utama Kaltim ("SUK")	Jasa pengangkutan batu bara/Coal hauling services	Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia	99.67%	1996	12,020,328	15,632,561
PT Mintec Abadi ("MA")	Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya/Drilling, exploration and other services	Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia	99.60%	2007	1,232,392	1,890,865

Perusahaan dan entitas anak secara kolektif disebut sebagai "Grup".

1. GENERAL (continued)

b. The Company's Public Share Offering (continued)

On 9 November 2011 and 10 December 2012, the Company received an Effective Notice from the Chairman of OJK No. S-12182/BL/2011 and No. S-14013/BL/2012 for Rights Issue I and Rights Issue II in relation to Preemptive Rights for a total of 1,260,750,000 and 735,437,500 shares, respectively, with a nominal value of Rp200 per share and an offering price per share of Rp420 and Rp830, respectively.

The excess of the share offer price over the par value per share, after deduction of share issue costs, is recognised as "additional paid-in capital" and presented under the Equity section in the consolidated statement of financial position. All shares from Rights Issue I were listed on the Indonesian Stock Exchange on 6 December 2011, and all shares from Rights Issue II were listed on the Indonesian Stock Exchange on 10 January 2013.

c. Subsidiaries

The Company has a direct ownership interest in the following subsidiaries:

The Company and its subsidiaries are collectively referred to as the "Group".

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/3 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

c. Entitas anak (lanjutan)

Pada tanggal 3 Mei 2018, SUK mengakuisisi 0.10% saham SIMS dari pemegang saham nonpengendali SIMS dengan nilai transaksi sebesar AS\$53.850. Dengan demikian, sejak tanggal 3 Mei 2018, kepemilikan efektif Perusahaan di SIMS bertambah sebesar 0,09% dari 99,90% menjadi 99,99%. Selisih yang timbul antara pembayaran kepada pihak nonpengendali dengan nilai buku terkait sebesar AS\$4.752 dicatat sebagai "selisih transaksi dengan pihak nonpengendali".

d. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada 31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020 adalah sebagai berikut:

	2021
Presiden Komisaris Komisaris Independen Komisaris	Lee, Kang Hyeob Kadarsah Suryadi Myung, Chang Yong
Presiden Direktur Direktur Independen Direktur Direktur	Baek, Weon Son Gilbert Markus Nisahpih Kim, Jung Gyun Jeong, Su Bok
Ketua Komite Audit Anggota Komite Audit	Kadarsah Suryadi Arief Achmad Dhani Christine Tjen
Ketua Internal Audit Sekretaris Perusahaan	Sharamicca Zulfan Ahmad Zaki Natsir

e. Entitas Induk

ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.) adalah entitas induk terakhir Perusahaan.

f. Jumlah karyawan

Pada tanggal 31 Desember 2021, Grup memiliki 692 karyawan (31 Desember 2020: 694 karyawan) (tidak diaudit).

1. GENERAL (continued)

c. Subsidiaries (continued)

On 3 May 2018, SUK acquired 0.10% of SIMS shares from the SIMS non-controlling interests for the considerations of US\$53,850. As such, since 3 May 2018, the effective percentage of ownership of the Company on SIMS increased by 0.09% from 99.90% to 99.99%. The difference arising between the considerations paid to the non-controlling interests with the related book value amounting to US\$4,752 was recorded in "difference in value from transactions with non-controlling interests".

d. Boards of Commissioners and Directors

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Company's Boards of Commissioners and Directors were as follows:

	2021	2020	
Presiden Komisaris Komisaris Independen Komisaris	Lee, Kang Hyeob Kadarsah Suryadi Myung, Chang Yong	Lee, Jung Yon Kadarsah Suryadi Lee, Kang Hyeob	President Commissioner Independent Commissioner Commissioner
Presiden Direktur Direktur Independen Direktur Direktur	Baek, Weon Son Gilbert Markus Nisahpih Kim, Jung Gyun Jeong, Su Bok	Baek, Weon Son Gilbert Markus Nisahpih Kim, Jung Gyun Kim, Hun Sung	President Director Independent Director Director Director
Ketua Komite Audit Anggota Komite Audit	Kadarsah Suryadi Arief Achmad Dhani Christine Tjen	Kadarsah Suryadi Arief Achmad Dhani Christine Tjen	Chairman of Audit Committee Members of Audit Committee
Ketua Internal Audit Sekretaris Perusahaan	Sharamicca Zulfan Ahmad Zaki Natsir	Sharamicca Zulfan Ahmad Zaki Natsir	Head of Internal Audit Corporate Secretary

e. Parent Entity

ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.) is the Company's ultimate parent entity.

f. Number of employees

As at 31 December 2021, the Group had 692 employees (31 December 2020: 694 employees) (not audited).

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/4 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING**

Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan diselesaikan oleh Direksi dan diotorisasi untuk diterbitkan pada tanggal 14 Maret 2022.

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang diterapkan oleh Grup dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian, yang sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Laporan keuangan konsolidasian ini juga disusun berdasarkan Peraturan yang ditetapkan oleh OJK No. VIII.G.7 mengenai Pedoman Penyajian Laporan Keuangan.

Kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dalam laporan keuangan konsolidasian tahunan pada semua periode yang disajikan, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia, kecuali dinyatakan lain.

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian disusun dengan harga perolehan dan menggunakan dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian.

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

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.

Angka dalam laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar Amerika Serikat, kecuali dinyatakan lain. Lihat Catatan 2c untuk informasi mata uang fungsional entitas dalam Grup.

**2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES**

The Group's consolidated financial statements were prepared and finalised by the Directors and were authorised for issue on 14 March 2022.

Presented below are the significant accounting policies adopted in preparing the consolidated financial statements of the Group, which are in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards. The consolidated financial statements have also been prepared in conformity with regulation of OJK No. VIII.G.7 for the Guidance on Financial Statement Presentation.

The accounting policies were applied consistently with the annual consolidated financial statements to all periods presented, which conform to Indonesian Financial Accounting Standards, unless otherwise stated.

a. Basis of preparation of the consolidated financial statements

The consolidated financial statements have been prepared on the basis of historical cost and using the accrual basis except for the consolidated statement of cash flows.

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

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 areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Figures in the consolidated financial statements are stated in United States Dollars, unless otherwise stated. Refer to Note 2c for information on the functional currency of the entities within the Group.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/5 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
konsolidasian (lanjutan)**

**Perubahan pada Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan
Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan
(“ISAK”)**

Implementasi dari standar-standar, amendemen dan penyesuaian tahunan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2021 dibawah ini tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi Grup dan tidak memiliki dampak material terhadap jumlah yang dilaporkan di periode berjalan atau sebelumnya:

- Amendemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan” tentang kewajiban diklasifikasikan antara lancar dan tidak lancar
- Amendemen PSAK 55 “Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran” tentang reformasi acuan suku bunga tahap 2
- Amendemen PSAK 60 “Instrumen Keuangan: Pengungkapan” tentang reformasi acuan suku bunga tahap 2
- Amendemen PSAK 71 “Instrumen Keuangan” tentang reformasi acuan suku bunga tahap 2
- Amendemen PSAK 73 “Sewa” tentang reformasi acuan suku bunga tahap 2

Standar baru, amendemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

- Amendemen PSAK 57 “Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi” tentang kontrak memberatkan - biaya memenuhi kontrak
- Penyesuaian tahunan atas PSAK 71 “Instrumen Keuangan”
- Penyesuaian tahunan atas PSAK 73 “Sewa

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

**a. Basis of preparation of the consolidated
financial statements (continued)**

**Changes to Statements of Financial
Accounting Standards (“SFAS”) and
Interpretations of Financial Accounting
Standards (“IFAS”)**

The implementation of the following new standards, amendments and annual improvements which are effective from 1 January 2021 did not result in changes to the Group’s accounting policies and had no material effect on the amounts reported for current or prior financial periods:

- The amendments to SFAS 1 “Presentation of Financial Statements” about the classification of liabilities between current and non-current
- The amendments to SFAS 55 “Financial Instruments: Recognition and Measurement” about interest rate benchmark reform batch 2
- The amendments to SFAS 60 “Financial Instruments: Disclosure” about interest rate benchmark reform batch 2
- The amendments to SFAS 71 “Financial Instruments” about interest rate benchmark reform batch 2
- The amendments to SFAS 73 “Leases” about interest rate benchmark reform batch 2

New standards, amendments and interpretations issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2022 are as follows:

- The amendments to SFAS 57 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets” about onerous contracts - cost of fulfilling the contracts
- Annual improvements on SFAS 71 “Financial Instruments”
- Annual improvements on SFAS 73 “Leases”

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/6 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

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

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
konsolidasian (lanjutan)**

**a. Basis of preparation of the consolidated
financial statements (continued)**

**Perubahan pada Pernyataan Standar
Akuntansi Keuangan (“PSAK”) dan
Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan
(“ISAK”) (lanjutan)**

**Changes to Statements of Financial
Accounting Standards (“SFAS”) and
Interpretations of Financial Accounting
Standards (“IFAS”) (continued)**

Standar baru, amandemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2023 adalah sebagai berikut:

New standards, amendments and interpretations issued but only effective for financial years beginning on or after 1 January 2023 are as follows:

- (i) Amandemen PSAK 1 “Penyajian Laporan Keuangan” tentang kewajiban diklasifikasikan antara lancar dan tidak lancar

- (i) *The amendments to SFAS 1 “Presentation of Financial Statements” about the classification of liabilities between current and non-current*

b. Prinsip-prinsip konsolidasi

b. Principles of consolidation

i. Konsolidasi

i. Consolidation

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

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

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

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

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

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/7 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasi

b. Principles of consolidation

ii. Akuisisi

ii. Acquisition

Grup menerapkan metode akuisisi untuk mencatat setiap kombinasi bisnis. Imbalan yang dialihkan untuk mengakuisisi entitas anak adalah nilai wajar seluruh aset yang dialihkan, liabilitas yang diakui oleh pihak pengakuisisi kepada pemilik sebelumnya dari entitas yang diakuisisi dan kepentingan ekuitas yang diterbitkan oleh Grup.

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair value of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group.

Imbalan yang dialihkan termasuk nilai wajar setiap aset dan liabilitas yang dihasilkan dari suatu kesepakatan imbalan kontinjensi. Aset teridentifikasi, liabilitas dan liabilitas kontinjensi yang diambil alih, yang diperoleh dalam kombinasi bisnis diukur pada awalnya sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi.

The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values as at the acquisition date.

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

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/8 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

ii. Akuisisi (lanjutan)

Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

Jika kombinasi bisnis diperoleh secara bertahap, Grup akan mengukur kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki pada pihak yang diakuisisi sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan, jika ada, dalam laba rugi konsolidasian. Imbalan kontinjensi yang masih harus dialihkan oleh Grup diakui sebesar nilai wajar pada tanggal akuisisi. Perubahan selanjutnya atas nilai wajar imbalan kontinjensi diakui sebagai aset atau liabilitas yang dicatat dalam laba rugi konsolidasian. Imbalan kontinjensi yang diklasifikasikan sebagai ekuitas tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

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

iii. Perubahan kepemilikan atas entitas anak tanpa kehilangan pengendalian

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayarkan dan bagiannya atas jumlah tercatat aset neto yang diperoleh dicatat dalam ekuitas. Keuntungan atau kerugian atas pelepasan kepada kepentingan non-pengendali juga dicatat pada ekuitas.

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

b. Principles of consolidation (continued)

ii. Acquisition (continued)

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

If the business combination is achieved in stages, the Group will remeasure its previously held equity interest in the acquiree at its fair value at its acquisition date and recognise the resulting gain or loss, if any, in the consolidated profit or loss. Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at its fair value as at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration deemed to be an asset or a liability are recognised in the consolidated profit or loss. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

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

iii. Changes in ownership interest in subsidiaries without loss of control

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

iv. Pelepasan entitas anak

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

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

c. Penjabaran mata uang asing

i. Mata uang fungsional dan penyajian

Item-item yang disertakan dalam laporan keuangan setiap entitas anggota Grup diukur menggunakan mata uang yang sesuai dengan lingkungan ekonomi utama di mana entitas beroperasi ("mata uang fungsional").

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Dolar Amerika Serikat ("Dolar AS" atau "AS\$"), yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan SIMS. Mata uang fungsional SUK, TMP dan MA adalah Rupiah Indonesia ("Rupiah" atau "Rp").

Untuk keperluan konsolidasi, aset dan liabilitas SUK, TMP dan MA dijabarkan ke dalam Dolar AS dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, serta pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs rata-rata untuk periode pelaporan, sedangkan transaksi ekuitas dijabarkan dengan menggunakan kurs historis. Selisih yang timbul dari hasil penjabaran, diakui dalam penghasilan komprehensif lainnya.

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

b. Principles of consolidation (continued)

iv. Disposal of subsidiaries

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

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

c. Foreign currency translation

i. Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the "functional currency").

The consolidated financial statements are presented in US Dollars ("US Dollars" or "US\$"), which is the functional currency of the Company and SIMS. The functional currency of SUK, TMP and MA is Indonesian Rupiah ("Rupiah" or "Rp").

For consolidation purposes, SUK's, TMP's and MA's assets and liabilities are translated into US Dollars using the exchange rates at the date of the consolidated statement of financial position, and their revenues and expenses are translated using the average exchange rate for the reporting period while equity transactions are translated using the historical rate. The resulting translation adjustments are recognised in other comprehensive income.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/10 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
 (Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020
 (Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

c. Foreign currency translation (continued)

i. Mata uang fungsional dan penyajian (lanjutan)

i. Functional and presentation currency (continued)

Sejak tanggal 1 Januari 2015, mata uang fungsional Perusahaan adalah Dolar AS, sebelumnya adalah Rupiah Indonesia. Aset dan liabilitas dijabarkan menggunakan nilai tukar pada tanggal 1 Januari 2015, namun ekuitas dijabarkan menggunakan kurs historis. Hal ini mengakibatkan perbedaan debit sebesar AS\$22,2 juta dan dicatat dalam penyesuaian penjabaran kumulatif sejak tanggal 1 Januari 2015 di laporan posisi keuangan konsolidasian.

Starting from 1 January 2015, the Company's functional currency has been US Dollars, previously it was Indonesian Rupiah. Assets and liabilities were translated using the exchange rate at 1 January 2015, however the equity was translated using historical exchange rate. This resulted in a difference of US\$22.2 million debit and being recorded in the cumulative translation adjustment since 1 January 2015 in the consolidated statement of financial position.

ii. Transaksi dan saldo

ii. Transactions and balances

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang fungsional dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada setiap tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang fungsional menggunakan kurs penutup. Kurs yang digunakan sebagai acuan adalah kurs JISDOR yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia. 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 diakui di dalam laba rugi konsolidasian.

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are translated into functional currency using the closing exchange rate. The exchange rate used as a benchmark is the JISDOR rate which is issued by Bank Indonesia. 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 the consolidated profit or loss.

Kurs yang digunakan pada tanggal pelaporan, berdasarkan kurs JISDOR yang diterbitkan Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

The exchange rate used at the reporting date, based on JISDOR rates published by Bank Indonesia, was as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Rupiah Indonesia per Dolar AS	14,278	14,105	Indonesian Rupiah equivalent to US Dollars

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) **2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

c. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

c. Foreign currency translation (continued)

ii. Transaksi dan saldo (lanjutan)

ii. Transactions and balances (continued)

Kurs rata-rata untuk periode pelaporan, berdasarkan rata-rata kurs yang diterbitkan Bank Indonesia selama periode pelaporan:

The average exchange rate for the reporting period, based on the middle rate published by Bank Indonesia during the reporting period, was as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Rupiah Indonesia per Dolar AS	14,312	14,572	Indonesian Rupiah equivalent to US Dollars

d. Kas dan setara kas

d. Cash and cash equivalents

Kas dan setara kas terdiri dari kas dan bank dan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatannya, tidak digunakan sebagai jaminan dan tidak dibatasi penggunaannya.

Cash and cash equivalents comprise cash on hand and in banks and time deposits with a maturity of less than three months from the date of their placement, which are not pledged as collateral and not restricted in use.

e. Aset keuangan

e. Financial assets

Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran

Classification, recognition and measurement

Grup mengklasifikasikan aset keuangan dalam kategori berikut ini:

The Group classifies its financial assets into the following categories:

- (i) aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi; dan
- (ii) aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain.

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

Klasifikasi ini tergantung pada model bisnis Grup dan persyaratan kontraktual arus kas - apakah penentuan arus kasnya semata dari pembayaran pokok dan bunga.

The classification depends on the Group's business model and the contractual terms of the cash flows when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest.

Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal.

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/12 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

e. Aset keuangan (lanjutan)

**Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran
(lanjutan)**

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

- (i) Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Klasifikasi ini berlaku untuk instrumen utang yang dikelola dalam model bisnis dimiliki untuk mendapatkan arus kas dan memiliki arus kas yang memenuhi kriteria "semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga".

Aset keuangan pada awalnya diakui sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi yang terkait. Aset keuangan ini selanjutnya diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai. Keuntungan atau kerugian pada penghentian atau modifikasi aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi diakui pada laba rugi. Kerugian yang timbul dari penurunan nilai juga diakui pada laporan laba rugi.

- (ii) Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan berikut. Dalam semua kasus, biaya transaksi dibebankan pada laba rugi.

- Instrumen utang yang tidak memiliki kriteria biaya perolehan diamortisasi atau nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Keuntungan atau kerugian nilai wajar selanjutnya akan dicatat pada laba rugi.
- Investasi ekuitas yang dimiliki untuk diperdagangkan atau dimana pilihan penghasilan komprehensif lain tidak berlaku. Keuntungan atau kerugian nilai wajar dan penghasilan dividen terkait diakui pada laba rugi.
- Derivatif yang bukan merupakan instrumen lindung nilai. Keuntungan atau kerugian nilai wajar selanjutnya diakui pada laba rugi.

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

e. Financial assets (continued)

**Classification, recognition and measurement
(continued)**

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

- (i) Financial assets held at amortised cost

This classification applies to debt instruments which are held under a hold to collect business model and which have cash flows that meet the "solely payments of principal and interest" ("SPPI") criteria.

Financial assets are initially recognised at fair value plus related transaction costs. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method less impairment. Any gains or losses on derecognition or modification of a financial asset held at amortised cost are recognised in profit or loss. The losses arising from impairment are also recognised in profit or loss.

- (ii) Financial assets held at fair value through profit or loss

The classification applies to the following financial assets. In all cases, transaction costs are immediately expensed to profit or loss.

- Debt instruments that do not meet the criteria of amortised cost or fair value through other comprehensive income. Subsequent fair value gains or losses are taken to profit or loss.
- Equity investments which are held for trading or where the fair value through other comprehensive income elections has not been applied. All fair value gains or losses and related dividend income are recognised in profit or loss.
- Derivatives which are not designated as hedging instruments. All subsequent fair value gains or losses are recognised in profit or loss.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/13 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

e. Aset keuangan (lanjutan)

**Klasifikasi, pengakuan dan pengukuran
(lanjutan)**

(iii) Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain

Klasifikasi ini berlaku untuk aset keuangan berikut ini:

- Instrumen utang yang dikelola dengan model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual dan menjual dan di mana arus kasnya memenuhi kriteria "semata-mata dari pembayaran pokok dan bunga".

Perubahan nilai wajar aset keuangan ini dicatat pada penghasilan komprehensif lain, kecuali pengakuan keuntungan atau kerugian penurunan nilai, pendapatan bunga (termasuk biaya transaksi menggunakan metode suku bunga efektif), keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian dan keuntungan dan kerugian dari selisih kurs diakui pada laba rugi. Ketika aset keuangan dihentikan, keuntungan atau kerugian nilai wajar kumulatif yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lain direklasifikasi pada laba rugi.

Saling hapus antar instrumen keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disajikan saling hapus dan nilai bersihnya disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan ada niat untuk menyelesaikan secara neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan kewajiban secara simultan.

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

e. Financial assets (continued)

**Classification, recognition and measurement
(continued)**

(iii) Financial assets held at fair value through other comprehensive income

This classification applies to the following financial assets:

- Debt instruments that are held under a business model where they are held for collection of contractual cash flows and also for sale ("collect and sell") and which have cash flows that meet the SPPI criteria.

All movements in the fair value of these financial assets are taken through other comprehensive income, except for the recognition of impairment gains or losses, interest revenue (including transaction costs by applying the effective interest method), gains or losses arising on derecognition, and foreign exchange gains and losses which are recognised in profit or loss. When the financial asset is derecognised, the cumulative fair value gains or losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss

Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount 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 realise the asset and settle the liability simultaneously.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/14 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

f. Penurunan nilai dari aset keuangan

Pada setiap periode pelaporan, 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 prakiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah KKE. 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 pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan prakiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal.

Grup menerapkan pendekatan yang disederhanakan untuk mengukur KKE yang menggunakan cadangan KKE seumur hidup untuk seluruh saldo piutang usaha dan piutang lain-lain dan aset kontrak tanpa komponen pendanaan yang signifikan dan pendekatan umum untuk aset keuangan lainnya. Pendekatan umum termasuk penelaahan perubahan signifikan risiko kredit sejak terjadinya. Penelaahan KKE termasuk asumsi mengenai risiko gagal bayar dan tingkat kerugian ekspektasian. Untuk piutang usaha, dalam pengkajian juga mempertimbangkan penggunaan peningkatan kredit, misalnya, letter of credit ("L/C") dan garansi bank. Untuk mengukur KKE, piutang usaha telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit dan jatuh tempo yang serupa.

Grup menilai KKE terhadap instrumen utang yang diukur dengan nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain berdasarkan basis forward-looking. Metode penurunan nilai dilakukan dengan mempertimbangkan apakah risiko kredit telah meningkat secara signifikan.

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

f. Impairment of financial assets

At each reporting date, 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 ECL. 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 that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, and that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition.

The Group applies the "simplified approach" to measure ECL which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables, other receivables and contract assets without significant financing components and the "general approach" for all other financial assets. The general approach incorporates a review for any significant increase in counterparty credit risk since inception. The ECL reviews include assumptions about the risk of default and expected loss rates. For trade receivables, the assessment considers the use of credit enhancements, for example, letters of credit ("L/C") and bank guarantees. To measure the ECL, trade receivables have been grouped based on similar credit risk characteristics and the days past due.

The Group assesses the ECL associated with its debt instruments carried as financial assets held at fair value through other comprehensive income on a forward-looking basis. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/15 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

g. Piutang usaha dan piutang lainnya

Piutang usaha merupakan jumlah yang terutang dari pelanggan atas jasa dalam kegiatan usaha normal. Piutang lainnya berkaitan dengan transaksi di luar kegiatan 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 lainnya 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.

Piutang lainnya dari pihak berelasi pada awalnya disajikan sebagai aset tidak lancar kecuali jika ada alasan tertentu untuk disajikan sebagai aset lancar pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Penyisihan piutang ragu-ragu diukur berdasarkan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan *review* atas kolektibilitas saldo secara individual atau kolektif sepanjang umur piutang menggunakan pendekatan yang disederhanakan dengan mempertimbangkan informasi yang bersifat *forward-looking* yang dilakukan setiap akhir periode pelaporan. Piutang ragu-ragu dihapus pada saat piutang tersebut tidak akan tertagih.

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laba rugi konsolidasian. Ketika piutang usaha dan piutang lainnya, 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, dikreditkan pada laba rugi konsolidasian.

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

g. Trade and other receivables

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

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

Other receivables from related parties are initially presented as non-current assets unless there are specific reasons for them to be presented as current assets in the consolidated statement of financial position.

Provision for doubtful receivables are measured based on expected credit losses by reviewing the collectibility of individual or collective balances in a lifetime of receivables using a simplified approach with considering the forward-looking information at the end of each reporting period. Doubtful receivables are written-off during the period in which they are determined to be not collectible.

The amount of the impairment loss is recognised in the consolidated profit or loss. When a trade and other receivables for which an impairment allowance had been recognised becomes uncollectible in a subsequent period, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written-off are credited in the consolidated profit or loss.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/16 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

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

h. Persediaan

Persediaan diukur menurut yang lebih rendah antara biaya perolehan dan nilai realisasi neto. Biaya ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang dan mencakup pengeluaran yang terjadi untuk memperoleh persediaan dan biaya lain yang timbul sampai persediaan berada dalam lokasi dan kondisi saat ini.

h. Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined using the weighted average method and includes expenditures incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their present location and condition.

i. Aset tetap

Tanah diukur dan disajikan sebesar harga perolehan (termasuk biaya legal untuk memperoleh tanah) dan tidak disusutkan.

i. Fixed assets

Land is measured and presented at acquisition cost (including legal costs incurred in transactions to acquire the land) and is not depreciated.

Aset tetap selain tanah diukur menggunakan model biaya, pada awalnya diukur pada harga perolehan dan selanjutnya dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai. Penyusutan dihitung sejak bulan aset tersebut siap digunakan dengan metode garis lurus selama estimasi masa manfaat aset berikut:

Fixed assets other than land are measured using the cost model, i.e. initially measured at cost and subsequently net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Depreciation is calculated from the month such assets are ready to be used using the straight-line method over the following estimated useful lives of the assets:

	<u>Masa manfaat/ Useful lives</u>	
Bangunan	10 - 20 tahun/years	<i>Buildings</i>
Mesin dan peralatan	4 - 16 tahun/years	<i>Machinery and equipment</i>
Peralatan berat	8 tahun/years	<i>Heavy equipment</i>
Kendaraan	4 - 8 tahun/years	<i>Vehicles</i>
Peralatan kantor	4 - 8 tahun/years	<i>Office equipment</i>
Prasarana	10 tahun/years	<i>Infrastructure</i>

Aset dalam penyelesaian merupakan akumulasi dari biaya-biaya bahan, peralatan serta biaya lainnya yang berkaitan langsung dengan penyelesaian aset tetap, termasuk biaya pinjaman, jika memenuhi kriteria kapitalisasi. Akumulasi biaya tersebut akan direklasifikasi ke dalam kategori aset tetap yang bersangkutan pada saat pekerjaan selesai dan aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuannya.

Assets under construction represent the accumulated costs of materials, equipment and other costs directly related to construction of fixed assets, including borrowing costs, if they meet the capitalisation criteria. The accumulated cost is reclassified to the related categories of fixed assets when that asset under construction is completed and ready for its intended use.

Beban pemeliharaan normal dibebankan ke laba rugi; sedangkan pemugaran, penambahan dan perluasan yang menambah masa manfaat atau kapasitas aset tetap dikapitalisasi. Aset tetap yang tidak digunakan lagi atau dijual, dikeluarkan dari aset tetap, dan laba atau rugi yang terjadi diakui di laba rugi konsolidasian.

Normal maintenance expenses are charged to profit or loss; while renovations, improvements and expansions that increase the useful lives or capacity of the assets are capitalised. Fixed assets that are no longer utilised or sold are removed from fixed assets, and the gains or losses are recognised in the consolidated profit or loss.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/17 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

j. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Nilai tercatat aset nonkeuangan Grup ditelaah pada setiap tanggal pelaporan untuk menentukan apakah terdapat indikasi penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut maka nilai terpulihkan aset tersebut diestimasi.

Rugi penurunan nilai diakui jika nilai tercatat unit penghasil kas melebihi nilai terpulihkannya. Unit penghasil kas adalah kelompok terkecil aset yang dapat diidentifikasi dan menghasilkan arus kas yang sebagian besar independen dari aset lainnya. Rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi konsolidasian.

Nilai terpulihkan unit penghasil kas adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi dengan biaya untuk menjual. Dalam menentukan nilai pakai, estimasi arus kas masa depan didiskontokan ke nilai sekarang dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini atas nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

Rugi penurunan nilai yang diakui pada periode sebelumnya dievaluasi pada setiap tanggal pelaporan untuk indikasi apakah rugi penurunan nilai telah berkurang atau tidak ada lagi. Rugi penurunan nilai dipulihkan jika terjadi perubahan dalam estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan. Rugi penurunan nilai dipulihkan sebatas nilai aset tercatat yang tidak melebihi nilai tercatat yang seharusnya diakui, setelah dikurangi depresiasi atau amortisasi, jika tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui.

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

j. Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of a cash-generating unit exceeds its recoverable amount. A cash-generating unit is the smallest identifiable asset group that generates cash flows that largely are independent from other assets. Impairment losses are recognised in the consolidated profit or loss.

The recoverable amount of a cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/18 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

k. Imbalan pasca kerja

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menentukan jumlah imbalan pensiun yang akan diberikan, biasanya berdasarkan satu faktor atau lebih seperti usia, masa kerja, atau kompensasi.

Grup harus menyediakan imbalan pensiun dengan jumlah minimal sesuai dengan Kontrak Kerja Bersama ("KKB"). Karena KKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan KKB adalah program pensiun imbalan pasti.

Kewajiban program pensiun imbalan pasti yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah nilai kini kewajiban imbalan pasti pada tanggal akhir periode.

Kewajiban imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini kewajiban imbalan pasti ditentukan dengan mendiskonto estimasi arus kas keluar masa depan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang yang sama dengan mata uang imbalan yang akan dibayarkan dan waktu jatuh tempo yang kurang lebih sama dengan waktu jatuh tempo imbalan yang bersangkutan.

Biaya jasa kini dari program pensiun imbalan pasti diakui dalam laba rugi konsolidasian pada beban imbalan kerja dimana mencerminkan peningkatan kewajiban imbalan pasti yang dihasilkan dari jasa karyawan dalam periode berjalan.

Biaya jasa lalu diakui secara langsung di laba rugi konsolidasian.

Pengukuran kembali yang timbul yang timbul dari penyesuaian dan perubahan asumsi aktuarial dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas pada penghasilan komprehensif lain pada periode di mana terjadinya perubahan tersebut.

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

k. Post-employment benefits

A defined benefit plan is a pension plan that defines an amount of pension benefit to be provided, usually as a function of one or more factors, such as age, years of service, or compensation.

The Group is required to provide a minimum amount of pension benefits in accordance with the Group's Collective Labour Agreement (the "CLA"). Since the CLA sets the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the CLA represent defined benefit plans.

The liability recognised in the consolidated statement of financial position in respect of the defined benefit pension plan is the present value of the defined benefit obligation at the period end date.

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

The current service cost of the defined benefit plan is recognised in the consolidated profit or loss in employee benefit expenses which reflects the increase in the defined benefit obligation resulting from employee service in the current period.

Past service costs are recognised immediately in the consolidated profit or loss.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/19 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

I. Pengakuan pendapatan dan beban

Pengakuan pendapatan harus memenuhi lima langkah analisa sebagai berikut:

1. Identifikasi kontrak dengan pelanggan;
2. Identifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak. Kewajiban pelaksanaan merupakan janji-janji dalam kontrak untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik berbeda ke pelanggan;
3. Penetapan harga transaksi. Harga transaksi merupakan jumlah imbalan yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahkannya 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 penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan dengan estimasi jumlah jaminan kinerja jasa yang akan dibayarkan selama periode kontrak;
4. 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;
5. 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).

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).

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

I. Revenue and expense recognition

Revenue recognition has to fulfil five steps of assessment:

1. Identify contract(s) with a customer;
2. Identify the performance obligations in the contract. Performance obligations are promises in a contract to transfer to a customer goods or services that are distinct;
3. Determine the transaction price. 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 less the estimated amount of service level guarantee which will be paid during the contract period;
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the relative stand-alone selling prices of each distinct good or service promised in the contract. Where these are not directly observable, the relative stand-alone selling prices are estimated based on expected cost plus margin;
5. Recognise 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).

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)

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

l. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Grup mengakui pendapatan ketika jumlah pendapatan dapat diukur dengan andal, besar kemungkinan manfaat ekonomi sehubungan dengan transaksi tersebut akan diperoleh, tingkat penyelesaian dari suatu transaksi pada tanggal posisi keuangan dapat diukur dengan andal, dan biaya yang terjadi untuk transaksi dan untuk menyelesaikan transaksi tersebut dapat diukur dengan andal.

Beban diakui pada saat terjadinya dengan basis akrual.

m. Pajak penghasilan kini dan tangguhan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tangguhan. Pajak diakui dalam laba rugi konsolidasian, 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 dihitung berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang secara substantif berlaku pada akhir periode pelaporan. Manajemen secara periodik mengevaluasi posisi yang dilaporkan di Surat Pemberitahuan Tahunan sehubungan dengan situasi di mana aturan pajak yang berlaku membutuhkan interpretasi. Jika perlu, manajemen menentukan provisi berdasarkan jumlah yang diharapkan akan dibayar kepada otoritas pajak.

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

**l. Revenue and expense recognition
(continued)**

The Group's recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured, it is probable that future economic benefits will flow to the entity, and the stage of completion of the transaction at the financial position date can be measured reliably, and the costs incurred for the transaction and the costs to complete the transaction can be measured reliably.

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

m. Current and deferred income taxes

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

The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws and regulations enacted or substantively enacted at the end of the reporting period. Management periodically evaluates positions taken in Annual Tax Returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/21 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

**m. Pajak penghasilan kini dan tangguhan
(lanjutan)**

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

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

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

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

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

**m. Current and deferred income taxes
(continued)**

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 and deferred income tax is not accounted for if it arises from initial recognition of an asset or liability in a transaction other than a business combination that at the time of the transaction affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred income tax is determined using tax rates that have been enacted or substantially enacted as at reporting period and is expected to apply when the related deferred income tax asset is realised or the deferred income tax liability is settled.

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

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

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/22 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

n. Modal saham dan pembagian dividen

Biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan kepada penerbitan saham biasa atau opsi disajikan pada ekuitas sebagai pengurang penerimaan, setelah dikurangi pajak.

Pembagian dividen kepada pemegang saham Perusahaan diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian dalam periode ketika pembagian dividen telah diumumkan.

o. Laba per saham

Laba bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemegang saham Perusahaan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun berjalan.

Laba bersih per saham dilusian dihitung dengan membagi laba tahun berjalan yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk Perusahaan yang telah disesuaikan dengan biaya keuangan dan keuntungan atau kerugian selisih kurs atas utang obligasi konversi, serta pengaruh pajak yang bersangkutan, dengan jumlah tertimbang saham yang ditempatkan dan disetor penuh selama tahun yang bersangkutan, berdasarkan asumsi bahwa semua opsi telah dilaksanakan dan seluruh utang obligasi konversi telah dikonversikan.

p. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Istilah pihak berelasi digunakan sesuai dengan PSAK No. 7 "Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi".

Semua transaksi dan saldo signifikan dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

n. Share capital and dividend distributions

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

Dividend distributions to the Company's shareholders are recognised as liabilities in the consolidated financial statements in the period when the dividends are declared.

o. Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit for the year attributable to the equity holders of the Company by the weighted-average number of ordinary shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share are calculated by dividing the profit for the year attributable to owners of the parent of the Company adjusted for finance costs and foreign exchange gains or losses on convertible bonds and their related tax effects, by the weighted-average number of issued and fully paid-up shares during the year, assuming that all options have been exercised and all convertible bonds have been converted.

p. Related party transactions

Related party terms used are in accordance with SFAS No. 7 "Related Party Disclosures".

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the notes to the consolidated financial statements.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/23 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

q. Segmen operasi

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Grup yang melakukan aktivitas bisnis yang menghasilkan pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait atas transaksi dengan komponen lain, yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan kepada segmen tersebut dalam menilai kinerjanya.

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada Direksi sebagai pengambil keputusan operasional Grup.

r. Sewa

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:

- Grup memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- 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:
 1. Grup memiliki hak untuk mengoperasikan aset; atau
 2. Grup telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal insepisi 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.

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

q. Operating segments

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses relating to transactions with other components, whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance.

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Board of Directors as the Group's chief operating decision maker.

r. Leases

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:

- *The Group has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *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:*
 1. *The Group has the right to operate the asset; or*
 2. *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 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 stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/24 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

r. Sewa (lanjutan)

Pada tanggal permulaan sewa, Grup mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana 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.

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 tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi dikurangi dengan piutang insentif sewa.

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 pembiayaan". Elemen bunga dari beban keuangan dibebankan pada laba rugi konsolidasian 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 konsolidasian.

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

r. Leases (continued)

The Group recognises a right-of-use asset and a lease liability at 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 payment made at or before the commencement date, plus any initial direct cost incurred and an estimate of 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 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.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate 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.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments less any lease incentive receivable.

Each lease payment is allocated between finance charges and 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 "finance lease liabilities". The interest element of the finance cost is charged to the consolidated 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 consolidated statement of financial position.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/25 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

r. Sewa (lanjutan)

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.

**3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING**

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

Grup telah mengidentifikasi kebijakan akuntansi penting berikut dimana dibutuhkan pertimbangan, estimasi dan asumsi signifikan yang dibuat dan dimana hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut berdasarkan asumsi dan kondisi yang berbeda dan dapat mempengaruhi secara material hasil keuangan atau posisi keuangan yang dilaporkan dalam periode mendatang.

Rincian lebih lanjut mengenai sifat dari asumsi-asumsi dan kondisi-kondisi tersebut dapat ditemukan dalam catatan yang relevan atas laporan keuangan konsolidasian.

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

r. Leases (continued)

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 associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS**

The preparation of the consolidated financial statements is in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards, which requires management to provide estimates and assumptions that impact the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the consolidated financial statements and also the amounts of revenue and expenses during the reporting period. Estimations, assumptions and judgements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events.

The Group has identified the following critical accounting policies 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 financial results or the financial position reported in future periods.

Further details of the nature of these assumptions and conditions may be found in the relevant notes to the consolidated financial statements.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/26 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

a. Penentuan mata uang fungsional

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup, manajemen harus membuat pertimbangan dalam penentuan mata uang fungsional dari setiap entitas anggota Grup, yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah yang dicatat dalam laporan keuangan konsolidasian.

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas di dalam Grup adalah mata uang masing-masing dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas tersebut beroperasi. Faktor utama adalah mata uang yang mempengaruhi secara signifikan terhadap harga jasa dan mata uang yang terutama mempengaruhi tenaga kerja, material dan biaya lain. Faktor lainnya adalah mata uang atas dana yang dihasilkan dari kegiatan pembiayaan.

b. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi dibutuhkan dalam menentukan pengurangan beban tertentu dalam mengestimasi provisi pajak penghasilan untuk Grup. Banyak transaksi dan perhitungan yang dapat menyebabkan ketidakpastian di dalam penentuan kewajiban pajak. 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.

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari rugi fiskal dan perbedaan temporer diakui hanya apabila dianggap lebih mungkin dari pada tidak bahwa aset pajak tangguhan dapat diterima kembali, dimana hal ini tergantung pada kecukupan pembentukan laba kena pajak di masa depan. Asumsi pembentukan laba kena pajak di masa depan bergantung pada estimasi manajemen untuk arus kas di masa depan. Hal ini bergantung pada estimasi volume penjualan, harga, biaya operasi, belanja modal, dividen dan transaksi manajemen lainnya di masa depan.

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

a. Determination of functional currency

In the process of applying the Group's accounting policies, management must make judgements on the determination of the functional currency of each of the Group's entities which has significant effects on the amounts recognised in the consolidated financial statements.

The functional currency of each entity within the Group is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. The key factors are the currency that mainly influences the prices for services and the currency that mainly influences labour, material, and other costs. Another factor is the currency generated from financing activities.

b. Income taxes

Judgement and assumptions are required in determining the deductibility of certain expenses during the estimation of the provision for income taxes for the Group. There are many transactions and calculations for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. Where the final tax outcome of these matters is different from the amounts that were initially recorded, these differences will have an impact on the income tax and deferred income tax provision in the period in which the determination was made.

Deferred tax assets, including those arising from unrecouped tax losses and temporary differences are recognised only where it is considered more likely than not that they will be recovered, which is dependent on the generation of sufficient future taxable income. Assumptions about the generation of future taxable income depend on management's estimates of future cash flows. This depends on estimates of sales volumes, prices, operating costs, capital expenditure, dividends and other capital management transactions.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/27 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

c. Penurunan nilai aset nonkeuangan

Sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup, setiap aset atau unit penghasil kas dievaluasi pada setiap periode pelaporan untuk menentukan ada tidaknya indikasi penurunan nilai aset. Jika terdapat indikasi tersebut, akan dilakukan perkiraan atas nilai aset yang dapat dipulihkan kembali dan kerugian akibat penurunan nilai akan diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat dipulihkan kembali dari aset tersebut. Jumlah nilai yang dapat dipulihkan kembali dari sebuah aset atau kelompok aset penghasil kas diukur berdasarkan nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan perhitungan nilai pakai.

Penentuan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai mewajibkan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi atas penyediaan jasa kontraktor pertambangan umum, harga komoditas (mempertimbangkan harga saat ini dan masa lalu, tren harga dan faktor-faktor terkait), dan biaya operasi serta belanja modal di masa depan.

Estimasi dan asumsi ini terpapar risiko dan ketidakpastian; sehingga ada kemungkinan perubahan situasi dapat mengubah proyeksi ini, yang dapat mempengaruhi nilai aset yang dapat dipulihkan kembali. Dalam keadaan seperti itu, sebagian atau seluruh nilai tercatat aset mungkin akan mengalami penurunan nilai lebih lanjut atau terjadi pengurangan rugi penurunan nilai yang dampaknya akan dicatat dalam laba rugi konsolidasian.

d. Penyusutan aset tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai dengan 20 tahun (Catatan 2i). Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri dimana Grup menjalankan bisnisnya.

Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

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

c. Impairment of non-financial assets

In accordance with the Group's accounting policy, each asset or cash generating unit is evaluated every reporting period to determine whether there are any indications of impairment. If any such indication exists, a formal estimate of the recoverable amount is performed and an impairment loss recognised to the extent that the carrying amount exceeds the recoverable amount. The recoverable amount of an asset or cash generating unit is measured at the higher of fair value less costs to sell and value in use.

The determination of fair value less costs to sell and value in use requires management to make estimates and assumptions about general mining contractor services, commodity prices (considering current and historical prices, price trends, and related factors), and operating costs and future capital expenditure.

These estimates and assumptions are subject to risk and uncertainty; hence there is a possibility that changes in circumstances will alter these projections, which may impact the recoverable amount of the assets. In such circumstances, some or all of the carrying value of the assets may be further impaired, or the impairment charge reduced, with the impact recorded in the consolidated profit and loss.

d. Depreciation of fixed assets

The cost of fixed assets are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these fixed assets to be within 4 to 20 years (Note 2i). These are common life expectancies applied in the industry in which the Group conducts its businesses.

Changes in the expected level of usage and technological development could have an impact on the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/28 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

3. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI
PENTING (lanjutan)

d. Penyusutan aset tetap (lanjutan)

Estimasi masa manfaat ditelaah paling sedikit setiap akhir tahun pelaporan dan diperbarui jika ekspektasi berbeda dari estimasi sebelumnya dikarenakan pemakaian dan kerusakan fisik, keusangan secara teknis atau komersial dan hukum atau pembatasan lain atas penggunaan dari aset. Tetapi kemungkinan dimana hasil di masa depan dari operasi dapat dipengaruhi secara material oleh perubahan dalam estimasi yang diakibatkan oleh perubahan faktor-faktor yang disebutkan diatas.

e. Kewajiban imbalan kerja

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

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

Asumsi kunci lainnya untuk kewajiban imbalan kerja didasarkan sebagian pada kondisi pasar saat ini.

3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGEMENTS (continued)

d. Depreciation of fixed assets (continued)

The estimated useful lives are reviewed at least once every 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 future results of operations could be materially affected by changes in the estimates brought about by changes in the factors mentioned above.

e. Employee benefits obligation

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

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

Other key assumptions for the employee benefits obligation are based in part on current market conditions.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/29 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Kas:			Cash on hand:
- Dolar AS	149	5,406	US Dollars -
- Rupiah	<u>53,277</u>	<u>67,911</u>	Rupiah -
Sub jumlah	<u>53,426</u>	<u>73,317</u>	Subtotal
Kas di bank:			Cash in banks:
Dolar AS			US Dollars
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	327,547	325,504	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk -
- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	308,374	374,742	PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk.
- PT Bank KEB Hana Indonesia	217,563	5,086,381	PT Bank KEB Hana Indonesia. -
- PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	-	96,612	PT Bank Woori Saudara - Indonesia 1906 Tbk.
- Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	17,323	1,995	Others (below US\$50,000 each) -
Rupiah			Rupiah
- PT Bank KEB Hana Indonesia	8,918,670	13,787	PT Bank KEB Hana Indonesia. -
- PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	2,969,970	2,871,259	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. -
- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	1,357,559	1,113,042	PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk.
- Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000)	<u>165,705</u>	<u>17,974</u>	Others (below US\$50,000 each) -
Sub jumlah	<u>14,282,711</u>	<u>9,901,296</u>	Subtotal
Deposito berjangka:			Time deposits:
Dolar AS			US Dollars
- PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	22,857,324	7,850,000	PT Bank Woori Saudara - Indonesia 1906 Tbk.
- PT Bank KEB Hana Indonesia	15,500,000	4,000,000	PT Bank KEB Hana Indonesia -
- PT Bank KB Bukopin Tbk	4,500,000	-	PT Bank KB Bukopin Tbk. -
- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	-	4,500,000	PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk.
Rupiah			Rupiah
- PT Bank IBK Indonesia Tbk.	21,906,429	2,481,390	PT Bank IBK Indonesia Tbk. -
- PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk.	6,443,479	354,484	PT Bank Woori Saudara - Indonesia 1906 Tbk.
- PT Bank KB Bukopin Tbk	2,451,324	-	PT Bank KB Bukopin Tbk -
- PT Bank Shinhan Indonesia	350,189	2,481,390	PT Bank Shinhan Indonesia -
- PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk.	<u>38,520</u>	<u>15,848,989</u>	PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk.
Sub jumlah	<u>74,047,265</u>	<u>37,516,253</u>	Subtotal
Jumlah	<u>88,383,402</u>	<u>47,490,866</u>	Total
Tingkat suku bunga rata-rata setahun atas deposito berjangka:			Average interest rates per annum for time deposits:
- Dolar AS	0.40% - 1.25%	1.25% - 1.75%	US Dollars -
- Rupiah	2.50% - 4.75%	4.50% - 6.50%	Rupiah -

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak ada saldo kas dan setara kas yang ditempatkan pada pihak berelasi.

As at 31 December 2021 and 2020 there were no cash and cash equivalents placed with related parties.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/30 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA

5. TRADE RECEIVABLES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
PT Kideco Jaya Agung	14,149,205	29,216,309	PT Kideco Jaya Agung
Jumlah	<u>14,149,205</u>	<u>29,216,309</u>	Total

Umur piutang usaha adalah sebagai berikut:

The ageing of trade receivables is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Lancar	14,149,205	15,769,075	Current
Lewat jatuh tempo:			Overdue:
- antara 1 - 3 bulan	-	13,089,398	1 to 3 months -
- antara 3 - 6 bulan	-	-	3 to 6 months -
- antara 6 - 9 bulan	-	-	6 to 9 months -
- antara 9 - 12 bulan	-	-	9 to 12 months -
- di atas 12 bulan	-	357,836	above 12 months -
Jumlah	<u>14,149,205</u>	<u>29,216,309</u>	Total

Pada tanggal 31 Desember 2021, piutang usaha sebesar AS\$14,149,205 (31 Desember 2020: AS\$15,769,075) belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai, dan piutang usaha sebesar AS\$0 (31 Desember 2020: AS\$13.447.234) telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai.

As at 31 December 2021, trade receivables of US\$14,149,205 (31 December 2020: US\$15,769,075) are not yet past due nor impaired and trade receivables of US\$0 (31 December 2020: US\$13,447,234) were past due but not impaired.

Debitur merupakan pelanggan dengan kondisi keuangan yang kuat dan reputasi yang baik. Berdasarkan penelaahan atas status debitur pada akhir periode, manajemen berkeyakinan bahwa cadangan penurunan nilai untuk piutang usaha tidak diperlukan.

The debtor is a customer with a strong financial condition and good reputation. Based on the evaluation of the status of the debtor at period end, management believes that no allowance for impairment of trade receivables is necessary.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/31 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

6. PERSEDIAAN

6. INVENTORIES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Suku cadang	13,380,154	14,616,134	Spareparts
Ban	3,104,158	4,148,262	Tyres
Barang dalam perjalanan	1,085,568	826,018	Materials in transit
Material umum	570,349	544,309	General materials
Oli pelumas	359,145	369,165	Lubricants
Peralatan dan perlengkapan	<u>310,478</u>	<u>225,677</u>	Tools and equipment
Jumlah	<u>18,809,852</u>	<u>20,729,565</u>	Total

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai persediaan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 dapat direalisasikan melalui penggunaan normal dalam operasi Grup, sehingga tidak perlu dibuat cadangan kerugian penurunan nilai.

Management believes that the inventory values as at 31 December 2021 and 2020 can be realised through normal use in the Group's operations; therefore, an allowance for impairment losses is not considered necessary.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, seluruh persediaan tidak diasuransikan dan tidak dijaminkan. Manajemen berpendapat bahwa risiko kerugian yang berkaitan dengan persediaan adalah rendah.

As at 31 December 2021 and 2020, all inventories were uninsured and not pledged as collateral. Management believes that the risk of losses associated with inventories is low.

7. BIAYA DIBAYAR DIMUKA DAN ASET LAINNYA

7. PREPAID EXPENSES AND OTHER ASSETS

a. Biaya dibayar dimuka

a. Prepaid expenses

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Sewa jangka pendek	39,430	16,287	Short-term rent
Biaya perawatan peralatan berat	38,525	1,203,137	Heavy equipment maintenance expenses
Asuransi	488	5,990	Insurance
Lain-lain	<u>68,999</u>	<u>48,448</u>	Others
Jumlah	<u>147,442</u>	<u>1,273,862</u>	Total
Dikurangi: bagian lancar	<u>(108,917)</u>	<u>(516,047)</u>	Less: current portion
Bagian tidak lancar	<u>38,525</u>	<u>757,815</u>	Non-current portion

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/32 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

7. BIAYA DIBAYAR DIMUKA DAN ASET LAINNYA (lanjutan) 7. PREPAID EXPENSES AND OTHER ASSETS (continued)

b. Aset lainnya

b. Other assets

	2021	2020	
Uang muka pembelian aset tetap	791,435	-	Advance for purchase of fixed assets
Uang muka kepada pemasok	322,175	180,163	Advance to suppliers
Lain-lain	337,821	537,387	Others
Jumlah	1,451,431	717,550	Total
Dikurangi: bagian lancar	(322,981)	(328,649)	Less: current portion
Bagian tidak lancar	1,128,450	388,901	Non-current portion

8. ASET TETAP, NETO

8. FIXED ASSETS, NET

	2021					Saldo akhir/ Ending balance	
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference from financial statements translation		
Biaya perolehan:							Acquisition costs:
Tanah	1,090,688	-	-	-	(7,088)	1,083,600	Land
Bangunan	5,078,431	-	-	411,782	(12,117)	5,478,096	Buildings
Mesin dan peralatan	6,469,966	271,289	-	-	-	6,741,255	Machinery and equipment
Peralatan berat	155,623,747	1,239,924	(7,579,375)	-	(402,125)	148,882,171	Heavy equipment
Kendaraan	7,435,055	472,704	(553,238)	-	(19,906)	7,334,615	Vehicles
Peralatan kantor	4,404,535	344,013	-	40,630	(27,417)	4,761,761	Office equipment
Prasarana	2,591,783	55,048	-	7,977	-	2,654,808	Infrastructure
Aset dalam penyelesaian	712,469	387,882	-	(530,178)	-	570,173	Assets under construction
	183,406,674	2,770,860	(8,132,613)	(69,789)	(468,653)	177,506,479	
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Bangunan	(1,676,752)	(247,980)	-	-	7,690	(1,917,042)	Buildings
Mesin dan peralatan	(3,877,281)	(675,577)	-	-	-	(4,552,858)	Machinery and equipment
Peralatan berat	(133,676,269)	(6,485,672)	(7,569,542)	-	362,870	(132,229,529)	Heavy equipment
Kendaraan	(5,773,582)	(675,374)	(539,774)	-	10,974	(5,898,208)	Vehicles
Peralatan kantor	(3,966,251)	(219,961)	-	-	23,803	(4,162,409)	Office equipment
Prasarana	(1,780,593)	(261,538)	-	-	-	(2,042,131)	Infrastructure
	(150,750,728)	(8,566,102)	(8,109,316)	-	405,337	(150,802,177)	
Nilai buku bersih	32,655,946					26,704,302	Net book value

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/33 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO (lanjutan)

8. FIXED ASSETS, NET (continued)

2020						
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklasifikasi/ Reclassification	Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference from financial statements translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Biaya perolehan:						Acquisition costs:
Tanah	1,099,274	-	-	(8,586)	1,090,688	Land
Bangunan	4,206,990	13,865	-	(12,283)	5,078,431	Buildings
Mesin dan peralatan	6,428,739	347,560	(306,333)	-	6,469,966	Machinery and equipment
Peralatan berat	155,668,815	442,093	-	(487,161)	155,623,747	Heavy equipment
Kendaraan	7,364,611	763,484	(674,796)	(18,244)	7,435,055	Vehicles
Peralatan kantor	4,334,621	112,003	(11,711)	(30,378)	4,404,535	Office equipment
Prasarana	2,558,237	-	-	33,546	2,591,783	Infrastructure
Aset dalam penyelesaian	660,540	955,765	-	(903,405)	712,469	Assets under construction
	<u>182,321,827</u>	<u>2,634,770</u>	<u>(992,840)</u>	<u>(557,083)</u>	<u>183,406,674</u>	
Akumulasi penyusutan:						Accumulated depreciation:
Bangunan	(1,462,828)	(221,464)	-	7,540	(1,676,752)	Buildings
Mesin dan peralatan	(3,425,805)	(703,693)	252,217	-	(3,877,281)	Machinery and equipment
Peralatan berat	(123,465,931)	(10,584,697)	-	374,359	(133,676,269)	Heavy equipment
Kendaraan	(5,760,331)	(686,912)	664,121	9,540	(5,773,582)	Vehicles
Peralatan kantor	(3,798,659)	(201,776)	10,367	23,817	(3,966,251)	Office equipment
Prasarana	(1,523,092)	(257,501)	-	-	(1,780,593)	Infrastructure
	<u>(139,436,646)</u>	<u>(12,656,043)</u>	<u>926,705</u>	<u>415,256</u>	<u>(150,750,728)</u>	
Nilai buku bersih	<u>42,885,181</u>				<u>32,655,946</u>	Net book value
		2021	2020			
Penyusutan dibebankan pada:						Depreciation expenses were charged to:
- Biaya pokok pendapatan		8,441,981	12,535,287			Cost of revenues -
- Beban umum dan administrasi		124,121	120,756			General and administrative - expenses
Jumlah		8,566,102	12,656,043			Total

Manajemen melakukan peninjauan kembali atas manfaat aset tetap setiap tahun. Berdasarkan hasil peninjauan terakhir pada tanggal 31 Desember 2021, manajemen berkeyakinan bahwa revisi atas masa manfaat aset tetap tidak diperlukan.

Tanah terdaftar atas sertifikat Hak Guna Bangunan ("HGB") akan berakhir di tahun 2033 - 2036. Manajemen mengantisipasi bahwa sertifikat HGB ini dapat diperbaharui dengan biaya minimal.

Management performs an annual review of the useful lives of fixed assets. Based on the results of the last review as at 31 December 2021, management believes that revisions to the useful lives of fixed assets are not necessary.

Land is registered under Hak Guna Bangunan ("HGB") certificates, which will expire in 2033 - 2036. Management anticipates that the HGB certificates can be renewed at minimal cost.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/34 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO (lanjutan)

8. FIXED ASSETS, NET (continued)

Aset dalam penyelesaian terdiri dari:

Assets under construction consist of the following:

<u>Aset dalam penyelesaian</u>	<u>Persentase penyelesaian/ Percentage of completion</u>	<u>Akumulasi biaya/ Accumulated costs</u>	<u>Estimasi penyelesaian/ Estimated completion</u>	<u>Assets under construction</u>
<u>31 Desember/December 2021</u>				
Prasarana	30%	12,999	Juli 2022/ July 2022	Infrastructure
Lainnya	90%	557,174	Juni 2022/ June 2022	Others
Jumlah		570,173		Total
<u>31 Desember/December 2020</u>				
Prasarana	85%	210,856	Februari 2021 - Agustus 2021/ February 2021 - August 2021	Infrastructure
Lainnya	47%	501,613	Februari 2021/ February 2021	Others
Jumlah		712,469		Total

Rincian dari pelepasan aset tetap adalah sebagai berikut:

Details of disposals of fixed assets are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Biaya perolehan	(8,132,613)	(992,840)	Acquisition costs
Akumulasi penyusutan	8,109,316	926,705	Accumulated depreciation
Nilai tercatat	(23,297)	(66,135)	Carrying amount
Penerimaan dari pelepasan aset tetap	633,540	121,048	Proceeds from disposals of fixed assets
Laba atas penjualan aset tetap	610,243	54,913	Gain on the sale of fixed assets

Pada tanggal 31 Desember 2021, aset tetap dengan nilai tercatat sebesar AS\$14.011.541 (31 Desember 2020: AS\$19.604.395), diasuransikan terhadap segala bentuk risiko dengan jumlah pertanggungan sebesar AS\$131.146.168 (31 Desember 2020: AS\$138.566.061). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah pertanggungan asuransi ini memadai.

As at 31 December 2021, fixed assets with a total carrying amount of US\$14,011,541 (31 December 2020: US\$19,604,395), were insured against all risks for a total coverage of US\$131,146,168 (31 December 2020: US\$138,566,061). Management believes that the total insurance coverage is adequate.

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh tetapi masih digunakan adalah masing-masing sebesar AS\$112.958.473 dan AS\$103.404.825.

As at 31 December 2021 and 2020, the acquisition costs of fully depreciated assets that were still being used amounted to US\$112,958,473 and US\$103,404,825, respectively.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/35 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2021, manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

Tidak ada perbedaan signifikan antara nilai wajar dan nilai tercatat aset tetap Grup.

8. FIXED ASSETS, NET (continued)

As at 31 December 2021, management believes that there was no indication of impairment in the fixed assets value.

There is no significant difference between the fair value and the carrying value of the Group's fixed assets.

9. SEWA

a. Aset hak guna

9. LEASES

a. Right-of-use assets

		2021				
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance		
Harga perolehan						Costs
Kendaraan	433,342	172,958	(148,481)	457,819		Vehicles
Bangunan	429,844	533,861	(165,062)	798,643		Buildings
Peralatan kantor	17,379	5,788	(3,616)	19,551		Office equipment
	<u>880,565</u>	<u>712,607</u>	<u>(317,159)</u>	<u>1,276,013</u>		
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Kendaraan	(188,400)	(191,864)	148,481	(231,783)		Vehicles
Bangunan	(232,136)	(218,864)	165,062	(285,938)		Buildings
Peralatan kantor	(4,004)	(9,746)	3,616	(10,134)		Office equipment
	<u>(424,540)</u>	<u>(420,474)</u>	<u>317,159</u>	<u>(527,855)</u>		
	<u>456,025</u>			<u>748,158</u>		
2020						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance		
Harga perolehan						Costs
Kendaraan	405,201	28,141	-	433,342		Vehicles
Bangunan	399,421	30,423	-	429,844		Buildings
Peralatan kantor	3,714	13,665	-	17,379		Office equipment
	<u>808,336</u>	<u>72,230</u>	<u>-</u>	<u>880,565</u>		
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Kendaraan	-	(188,400)	-	(188,400)		Vehicles
Bangunan	-	(232,136)	-	(232,136)		Buildings
Peralatan kantor	-	(4,004)	-	(4,004)		Office equipment
	<u>-</u>	<u>(424,540)</u>	<u>-</u>	<u>(424,540)</u>		
	<u>808,336</u>			<u>456,025</u>		

Beban penyusutan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2021 dan 2020 dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expense for the years ended 31 December 2021 dan 2020 was allocated as follows:

	2021	2020	
Beban pokok pendapatan	153,113	154,347	
Beban umum dan administrasi (Catatan 21)	<u>267,361</u>	<u>270,193</u>	Cost of revenue General and administration expenses (Note 21)
	<u>420,474</u>	<u>424,540</u>	

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/36 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

9. SEWA (lanjutan)

9. LEASES (continued)

b. Liabilitas sewa

b. Lease liabilities

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Saldo awal	352,787	740,045	<i>Beginning balance</i>
Penambahan	712,607	72,230	<i>Additions</i>
Beban bunga	40,976	39,664	<i>Interest expense</i>
Pembayaran	(310,642)	(476,096)	<i>Payments</i>
Penyesuaian kurs mata uang asing	<u>(83,049)</u>	<u>(23,056)</u>	<i>Foreign exchange rate adjustments</i>
Saldo akhir	<u>712,679</u>	<u>352,787</u>	<i>Ending balance</i>
Dikurangi: bagian jangka pendek	<u>237,624</u>	<u>269,169</u>	<i>Less: current portion</i>
Bagian jangka panjang	<u>475,055</u>	<u>83,618</u>	<i>Non-current portion</i>

Laba rugi konsolidasian menyajikan saldo berikut berkaitan dengan sewa:

The consolidated profit or loss shows the following amounts related to leases:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Beban bunga	40,976	39,664	<i>Interest expense</i>
Beban terkait sewa jangka pendek	807,836	619,043	<i>Expenses relating to short-term leases</i>

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan saldo berikut berkaitan dengan sewa:

The consolidated statements of cash flows shows the following amounts related to leases:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Arus kas dari aktivitas operasi</u>			<u><i>Cash flows from operating activities</i></u>
Pembayaran kepada pemasok	(807,836)	(619,043)	<i>Payments to suppliers</i>
<u>Arus kas dari aktivitas pendanaan</u>			<u><i>Cash flows from financing activities</i></u>
Pembayaran liabilitas sewa	(310,642)	(476,096)	<i>Repayments of lease liabilities</i>

Grup menandatangani beberapa perjanjian sewa yang sebagian besar berkaitan dengan sewa gedung dan kendaraan. Perjanjian sewa biasanya memiliki periode tetap dari 2 sampai dengan 3 tahun. Ketentuan sewa dinegosiasikan secara individu dan mengandung syarat dan ketentuan yang berbeda.

The Group entered into several lease agreements which are mainly related to rental of buildings and vehicles. Rental agreements are typically made for fixed periods of 2 to 3 years. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions.

Perjanjian sewa tidak memberikan persyaratan apapun, tetapi aset yang disewakan tidak dapat digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

The lease agreements do not impose any covenants, but leased assets may not be used as security for borrowing purposes.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/37 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

10. UTANG USAHA

10. TRADE PAYABLES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Pihak ketiga:			<i>Third parties:</i>
- PT United Tractors Tbk.	1,765,933	1,703,815	<i>PT United Tractors Tbk. -</i>
- PT Trakindo Utama	1,600,910	1,703,619	<i>PT Trakindo Utama -</i>
- PT Hanwha Mining Services Indonesia	1,437,461	1,015,154	<i>PT Hanwha Mining Services - Indonesia</i>
- PT Kembar Abadi Utama	747,952	696,189	<i>PT Kembar Abadi Utama. -</i>
- PT Mandiri Herindo Adiperkasa	643,774	361,068	<i>PT Mandiri Herindo Adiperkasa -</i>
- PT Hexindo Adiperkasa Tbk.	564,057	914,697	<i>PT Hexindo Adiperkasa Tbk -</i>
- PT Sederhana Mandiri	549,384	-	<i>PT Sederhana Mandiri -</i>
- PT Iwaco Jaya Abadi	465,156	422,792	<i>PT Iwaco Jaya Abadi -</i>
- PT Karya Kembar Bersama	447,136	627,079	<i>PT Karya Kembar Bersama -</i>
- Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$500.000)	4,661,137	4,363,460	<i>Others (below US\$500,000 each) -</i>
Sub jumlah	<u>12,882,900</u>	<u>11,807,873</u>	Subtotal
Pihak berelasi (lihat Catatan 24b)	838,360	825,155	<i>Related parties (refer to Note 24b)</i>
Jumlah	<u>13,721,260</u>	<u>12,633,028</u>	Total

Rincian utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:

Details of trade payables based on currencies are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Utang usaha dalam mata uang:			<i>Trade payables in currencies:</i>
- Dolar AS	1,358,004	1,557,958	<i>US Dollars -</i>
- Rupiah	12,363,256	11,075,070	<i>Rupiah -</i>
Jumlah	<u>13,721,260</u>	<u>12,633,028</u>	Total

Utang usaha merupakan utang untuk pembelian aset tetap, suku cadang dan jasa.

Trade payables represent payables from purchases of fixed assets, spare parts and services.

11. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN JANGKA PENDEK DAN BEBAN AKRUAL

11. SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES AND ACCRUED EXPENSES

a. Liabilitas imbalan karyawan jangka pendek

a. Short-term employee benefit liabilities

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Gaji dan remunerasi	1,559,027	1,389,514	<i>Salaries and remuneration</i>
Bagian lancar dari liabilitas imbalan karyawan (Catatan 12)	533,821	864,617	<i>Current portion of employee benefit liabilities (Note 12)</i>
Jumlah	<u>2,092,848</u>	<u>2,254,131</u>	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/38 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

11. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN JANGKA
PENDEK DAN BEBAN AKRUAL (lanjutan)

b. Beban akrual

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Jasa operasi pertambangan	805,281	1,078,248
Jasa pengelolaan bahan bakar	227,933	227,933
Bunga	-	-
Lainnya	<u>187,093</u>	<u>202,992</u>
Jumlah	<u>1,220,307</u>	<u>1,509,173</u>

11. SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES
AND ACCRUED EXPENSES (continued)

b. Accrued expenses

Mining operation services
Fuel handling services
Interest
Others

Total

12. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN

Liabilitas imbalan karyawan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh aktuaria independen, Steven & Mourits.

Jumlah yang diakui pada laba rugi konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Biaya jasa kini	424,757	733,301
Beban bunga	220,513	225,884
Biaya jasa lalu	217,998	144,409
Penyesuaian kurs mata uang asing	<u>(23,157)</u>	<u>(11,558)</u>
Jumlah	<u>840,111</u>	<u>1,092,036</u>

12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

Employee benefit liabilities as at 31 December 2021 and 2020 were calculated by an independent actuary, Steven & Mourits.

The amounts recognised in the consolidated profit or loss are as follows:

Current service costs
Interest costs
Past service costs
Foreign exchange rate adjustments

Total

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja karyawan pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo awal	4,493,964	3,818,537
Beban imbalan kerja	840,111	1,092,036
Realisasi pembayaran	(1,500,482)	(446,367)
Pengukuran kembali kewajiban liabilitas imbalan karyawan	(404,678)	39,407
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	<u>(21,949)</u>	<u>(9,649)</u>
Saldo akhir	<u>3,406,966</u>	<u>4,493,964</u>
Dikurangi: bagian jangka pendek	<u>(533,821)</u>	<u>(864,617)</u>
Bagian jangka panjang	<u>2,873,145</u>	<u>3,629,347</u>

Movements in the present value of post-employment benefit obligations as at 31 December 2021 and 2020 in the consolidated statement of financial position are as follows:

Beginning balance
Employee benefit expenses
Realisation of payments
Remeasurement of employee benefit liabilities
Exchange difference due to financial statements translation

Ending balance

Less: current portion

Non-current portion

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/39 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Asumsi utama yang digunakan Grup dan aktuaris independen adalah sebagai berikut:

The principal assumptions used by the Group and the independent actuary were as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Perusahaan:			<i>The Company:</i>
Usia pensiun normal	56 tahun/years	56 tahun/years	<i>Normal pension age</i>
Tingkat diskonto	7.30%	7.30%	<i>Discount rate</i>
Estimasi kenaikan gaji	7.00%	7.00%	<i>Estimated salary increase</i>
Tingkat mortalita	TMI-IV	TMI-IV	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	10.00% dari tingkat kematian/ 10.00% of the mortality rate	10.00% dari tingkat kematian/ 10.00% of the mortality rate	<i>Permanent disability rate</i>
Entitas anak:			<i>Subsidiaries:</i>
Usia pensiun normal	55 tahun/years	55 tahun/years	<i>Normal pension age</i>
Tingkat diskonto			<i>Discount rates</i>
- Lokal	5.90% - 7.20%	5.90% - 6.90%	<i>Local -</i>
- Non lokal	0.00% - 0.80%	0.80%	<i>Non local -</i>
Estimasi kenaikan gaji			<i>Estimated salary increase</i>
- Lokal	4.00% - 5.00%	4.00% - 10.00%	<i>Local -</i>
- Non lokal	3.00%	3.00%	<i>Non local -</i>
Tingkat mortalita	TMI-IV	TMI-IV	<i>Mortality rate</i>
Tingkat cacat	10.00% dari tingkat kematian/ 10.00% of the mortality rate	10.00% dari tingkat kematian/ 10.00% of the mortality rate	<i>Permanent disability rate</i>

Grup terekspos dengan beberapa risiko melalui program imbalan karyawan pasca kerja. Risiko yang paling signifikan adalah sebagai berikut:

The Group is exposed to a number of risks through its post-employment benefit obligations. The most significant risks are as follows:

- 1) Perubahan tingkat diskonto
Kenaikan pada tingkat diskonto menyebabkan penurunan liabilitas program.
- 2) Tingkat kenaikan gaji
Liabilitas imbalan pensiun Grup berhubungan dengan tingkat kenaikan gaji, dan semakin tinggi tingkat kenaikan gaji akan menyebabkan semakin besarnya liabilitas.

- 1) *Changes in discount rate*
An increase in the discount rate will decrease plan liabilities.
- 2) *Salary growth rate*
The Group's pension obligations are linked to the salary growth rate, and a higher salary growth rate will lead to higher liabilities.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial utama adalah sebagai berikut:

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

Dampak atas kewajiban imbalan pasti/ Impact on defined benefit obligation				
Perubahan asumsi/ Change in assumptions	Kenaikan asumsi/ Increase in assumptions	Penurunan asumsi/ Decrease in assumptions		
	Penurunan sebesar 5,31% /Decrease by 5.31%	Kenaikan sebesar 5,43% /Increase by 5.43%		
Tingkat diskonto	1%			Discount rate
	Kenaikan sebesar 5,09% /Increase by 5.09%	Penurunan sebesar 5,10% /Decrease by 5.10%		
Tingkat kenaikan gaji di masa depan	1%			Salary growth rate

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) telah diterapkan seperti dalam perhitungan kewajiban pensiun yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Sensitivity analysis is based on a change in an assumption while holding all other assumptions constant. In practice, this is unlikely to occur, and changes in some of the assumptions may be correlated. In 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 as in the calculation of the pension liability recognised within the consolidated statement of financial position.

Sensitivitas dari kewajiban imbalan pasti terhadap perubahan asumsi aktuarial utama adalah sebagai berikut:

The sensitivity of the defined benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

- Metode dan tipe asumsi yang digunakan dalam menyiapkan analisis sensitivitas tidak berubah dari periode sebelumnya.
- Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti Grup adalah antara 7 - 19 tahun.

- The methods and types of assumptions used in preparing the sensitivity analysis did not change compared to the previous period.
- The weighted average duration of the Group's defined benefit obligation is between 7 - 19 years.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/41 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

12. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

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

Expected maturity analysis of the undiscounted pension benefits is as follows:

	<u>Kurang dari 5 tahun/ Less than 5 years</u>	<u>Antara 5-15 tahun/ Between 5-15 years</u>	<u>Diatas 15 tahun/ More than 15 years</u>	
Imbalan pensiun	<u>2,041,327</u>	<u>5,860,714</u>	<u>4,971,510</u>	<i>Pension benefits</i>

13. PERPAJAKAN

13. TAXATION

a. Pajak yang dapat dikembalikan

a. Refundable taxes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Bagian lancar</u>			<u>Current portion</u>
Pajak Pertambahan Nilai ("PPN")	11,804,307	16,395,891	<i>Value-Added Tax ("VAT")</i>
Pajak Penghasilan Badan ("PPh Badan")	-	<u>440,986</u>	<i>Corporate Income Tax ("CIT")</i>
Jumlah	<u>11,804,307</u>	<u>16,836,877</u>	<i>Total</i>
<u>Bagian tidak lancar</u>			<u>Non-current portion</u>
PPN	143,952	107,771	<i>VAT</i>
PPh Badan	-	<u>71,877</u>	<i>CIT</i>
Jumlah	<u>143,952</u>	<u>179,648</u>	<i>Total</i>

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, PPN untuk sebagian masa pajak 2020 dan 2021 sedang dalam proses audit oleh Direktorat Jenderal Pajak.

As at the date of these consolidated financial statements, VAT for some period 2020 and 2021 are still in the process of audit by the Directorate General of Tax.

Grup berkeyakinan bahwa hasil audit pajak tidak akan memiliki dampak yang material terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup.

The Group believes that the tax audit result will not have a material impact on the Group's consolidated financial statements.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/42 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Perusahaan:			<i>The Company:</i>
- PPh Badan	1,762	69,484	CIT -
- Pajak lainnya	110,972	66,129	Other taxes -
Sub jumlah	<u>112,734</u>	<u>135,613</u>	Subtotal
Entitas anak:			<i>Subsidiaries:</i>
- PPh Badan	1,592,193	818,985	CIT -
- Pajak lainnya	441,551	385,166	Other taxes -
Sub jumlah	<u>2,033,744</u>	<u>1,204,151</u>	Subtotal
Konsolidasian:			<i>Consolidated:</i>
- PPh Badan	1,593,955	888,469	CIT -
- Pajak lainnya	552,523	451,295	Other taxes -
Jumlah	<u><u>2,146,478</u></u>	<u><u>1,339,764</u></u>	Total

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expense

Komponen beban/(manfaat) pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

The components of income tax expense/(benefit) are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Perusahaan:			<i>The Company:</i>
- Kini	57,752	138,471	Current -
- Tangguhan	-	-	Deferred -
Sub jumlah	<u>57,752</u>	<u>138,471</u>	Subtotal
Entitas anak:			<i>Subsidiaries:</i>
- Kini	7,524,573	6,308,895	Current -
- Tangguhan	57,841	28,760	Deferred -
Sub jumlah	<u>7,582,414</u>	<u>6,337,655</u>	Subtotal
Konsolidasian:			<i>Consolidated:</i>
- Kini	7,582,325	6,447,366	Current -
- Tangguhan	57,841	28,760	Deferred -
Jumlah	<u><u>7,640,166</u></u>	<u><u>6,476,126</u></u>	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/43 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian Grup dengan beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the Group's consolidated profit before income tax and its income tax expense is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	34,596,651	29,009,788	Consolidated profit before income tax
Eliminasi transaksi dengan entitas anak	61,938,365	29,474,938	Elimination of transactions with subsidiaries
Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	<u>(34,429,307)</u>	<u>(28,519,836)</u>	Subsidiaries' profit before income tax
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	<u>62,105,709</u>	<u>29,964,890</u>	The Company's profit before income tax
Beban pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak efektif	13,663,256	6,592,275	Income tax calculated at effective tax rate
Pengaruh pajak dari pendapatan yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak	(13,617,934)	(6,479,990)	Tax effect of non-taxable income
Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final	(90,030)	(66,706)	Interest income subject to final tax
Penghasilan/beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak	132,717	52,343	Tax effect of non-deductible income/expenses
Aset pajak tangguhan tidak diakui	<u>(30,257)</u>	<u>40,549</u>	Unrecognised deferred tax assets
Beban pajak penghasilan:			Income tax expense:
- Perusahaan	57,752	138,471	The Company -
- Entitas anak	<u>7,582,414</u>	<u>6,337,655</u>	Subsidiaries -
Beban pajak penghasilan	<u>7,640,166</u>	<u>6,476,126</u>	Income tax expense

Pajak penghasilan dihitung untuk setiap entitas karena pelaporan pajak penghasilan badan konsolidasian tidak diperbolehkan oleh Undang-Undang Pajak Indonesia.

Income tax is calculated for each legal entity because a consolidated corporate income tax return is not permitted under Indonesian Tax Law.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/44 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak Perusahaan dengan beban pajak kini Perusahaan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the Company's profit before income tax and the Company's current income tax expense is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan	62,105,709	29,964,890	Profit before income tax of the Company
Koreksi fiskal:			<i>Fiscal corrections:</i>
- Liabilitas imbalan karyawan	(137,536)	184,314	<i>Employee benefit liabilities -</i>
- Penghasilan dividen	(61,899,700)	(29,454,500)	<i>Dividend income -</i>
- Pendapatan bunga kena pajak final	(409,227)	(303,211)	<i>Interest income subject to final tax -</i>
- Penghasilan/beban tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak	<u>603,260</u>	<u>237,922</u>	<i>Non-deductible - income/expenses</i>
Laba kena pajak Perusahaan	<u>262,506</u>	<u>629,415</u>	<i>Taxable income of the Company</i>
Beban pajak kini Perusahaan	<u>57,752</u>	<u>138,471</u>	Current income tax expense of the Company

Jumlah laba kena pajak tahun yang berakhir 31 Desember 2021 didasarkan atas perhitungan sementara. Nilai tersebut mungkin berbeda dengan Surat Pemberitahuan Tahunan yang pada akhirnya dilaporkan ke Direktorat Jenderal Pajak.

The taxable income for the year ended 31 December 2021 is based on a preliminary calculation. The amounts may differ to those finally submitted to the Directorate General of Tax in the Annual Tax Returns.

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian Grup dengan beban pajak penghasilan Grup adalah sebagai berikut:

The reconciliation between the Group's consolidated profit before income tax and the Group's income tax expense is as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	34,596,651	29,009,788	Consolidated profit before income tax
Beban pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak efektif	7,611,263	6,382,153	<i>Income tax calculated at effective tax rate</i>
Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final	(260,876)	(255,583)	<i>Interest income subject to final tax</i>
Pengaruh pajak dari beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak	320,037	198,674	<i>Tax effect of non-deductible expenses</i>
Penyesuaian aset pajak tangguhan atas perubahan tarif pajak penghasilan	-	110,333	<i>Adjustment to deferred tax assets for changes in income tax rate</i>
Aset pajak tangguhan tidak diakui	<u>(30,258)</u>	<u>40,549</u>	<i>Unrecognised deferred tax assets</i>
Beban pajak penghasilan	<u>7,640,166</u>	<u>6,476,126</u>	Income tax expense

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Entitas anak:			Subsidiaries:
- Liabilitas imbalan karyawan	740,903	892,605	Employee benefit liabilities -
Jumlah	<u>740,903</u>	<u>892,605</u>	Total
Saldo awal	892,605	919,445	Beginning balance
Dikreditkan ke laporan laba rugi	(57,841)	81,573	Credited to profit or loss
Penyesuaian aset pajak tangguhan atas perubahan tarif pajak penghasilan	-	(110,333)	Adjustment to deferred tax assets for changes in income tax rate
Dikreditkan/(dibebankan) ke ekuitas:			Credited/(charged) to equity:
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan	(22,337)	6,489	Remeasurement of - employee benefit liabilities
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	(71,524)	(4,569)	Exchange difference from financial statements translation
Saldo akhir	<u>740,903</u>	<u>892,605</u>	Ending balance

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan memiliki aset pajak tangguhan yang tidak diakui dari perbedaan temporer liabilitas imbalan karyawan masing-masing sebesar AS\$103.561 dan AS\$73.695.

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had unrecognised deferred tax assets from temporary differences in employee benefit liabilities amounting to US\$103,561 and US\$73,695, respectively.

Realisasi dari aset pajak tangguhan Grup tergantung pada ekspektasi laba kena pajak yang dihasilkan. Manajemen berkeyakinan bahwa aset pajak tangguhan yang diakui ini dapat direalisasikan dengan kompensasi pajak penghasilan atas laba kena pajak pada periode mendatang.

Realisation of the Group's deferred tax assets depends on the expectation of generating taxable income. Management believes that these recognised deferred tax assets are probable of being realised through offset against taxes due on future taxable income.

e. Administrasi pajak di Indonesia

e. Tax administration in Indonesia

Sesuai peraturan perpajakan di Indonesia, Grup melaporkan atau menyetorkan pajak-pajaknya berdasarkan *self-assessment*. Direktorat Jenderal Pajak dapat menetapkan atau mengubah pajak dalam batas waktu lima tahun saat terutangnya pajak.

Under the taxation laws of Indonesia, the Group submits tax returns on the basis of self-assessment. The Directorate General of Tax may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintahan menerbitkan Peraturan Pemerintah No. 1/2020, yang telah disahkan oleh Dewan Perwakilan Rakyat ("DPR") untuk menjadi UU No. 2 tahun 2020, terkait kebijakan keuangan negara dan stabilitas sistem keuangan untuk penanganan pandemi Coronavirus ("COVID-19") yang di antara lain, merubah tarif pajak penghasilan badan dari 25% menjadi 22% untuk tahun fiskal 2020-2021 dan 20% untuk tahun fiskal 2022 dan seterusnya.

On 31 March 2020, the Government issued Government Regulation No. 1/2020 – which has been approved by the Indonesian Parliament ("DPR") as Law No. 2 year 2020, relating to state financial policies and financial system stability in response to the Coronavirus ("COVID-19") pandemic – which, among other things, changed the corporate income tax rate from 25% to 22% for fiscal years 2020-2021 and to 20% for fiscal year 2022 onwards.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/46 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. PERPAJAKAN (lanjutan)

13. TAXATION (continued)

e. Administrasi pajak di Indonesia (lanjutan)

e. Tax administration in Indonesia (continued)

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya, dan pengurangan tarif pajak hingga 3% untuk wajib pajak dalam negeri yang memenuhi persyaratan tertentu. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya 20% menjadi tidak berlaku setelah Undang-Undang ini disahkan.

On 29 October 2021, the Government issued Law of the Republic of Indonesia No. 7 year 2021 concerning Harmonisation of Tax Regulations. The regulation stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements. Hence, the previously tax rate determination of 20% will not be applicable after the ratification of this Law.

14. MODAL SAHAM

14. SHARE CAPITAL

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, modal dasar Perusahaan sebesar Rp1.100.000.000.000 (5.500.000.000 saham dengan nilai nominal Rp200 per saham), dimana Rp441.262.500.000 (2.206.312.500 saham) telah ditempatkan dan disetor penuh oleh pemegang saham adalah sebagai berikut:

As at 31 December 2021 and 2020, the Company's authorised share capital amounts to Rp1,100,000,000,000 (5,500,000,000 shares at par value of Rp200 per share), of which Rp441,262,500,000 (2,206,312,500 shares) has been issued to and fully paid-up by the shareholders as follows:

<u>Pemegang saham</u>	<u>Jumlah saham/Number of shares</u>	<u>Nilai nominal/Par value</u>	<u>%</u>	<u>Shareholders</u>
ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.)	1,302,479,275	28,544,289	59.03	ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.)
Low Tuck Kwong Masyarakat (kepemilikan di bawah 5%)	312,776,250	6,854,601	14.18	Low Tuck Kwong Public (ownership interest below 5%)
	<u>591,056,975</u>	<u>12,953,220</u>	<u>26.79</u>	
Jumlah	<u>2,206,312,500</u>	<u>48,352,110</u>	<u>100.00</u>	Total

15. TAMBAHAN MODAL DISETOR

15. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 merupakan tambahan modal disetor yang timbul dari transaksi berikut:

The additional paid-in capital as at 31 December 2021 and 2020 represents additional paid-in capital arising from the following transactions:

	<u>Jumlah/Amount</u>	
Penawaran Umum Saham	2,635,947	Public Share Offering
Penerbitan Umum Terbatas I	30,289,923	Rights Issue I
Penerbitan Umum Terbatas II	26,256,569	Rights Issue II
Penerbitan Umum Terbatas II Lanjutan	21,488,636	Rights Issue II Continued
Biaya emisi saham	(587,662)	Share issuance costs
Selisih nilai transaksi restrukturisasi antara entitas sepengendali	<u>(67,465,261)</u>	Difference in value of restructuring transactions among entities under common control
Jumlah	<u>12,618,152</u>	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/47 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

16. DIVIDEN TUNAI

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 28 Mei 2021 (risalah dibuat oleh notaris Anne Djoenardi SH., MBA dengan akta No. 37) memutuskan untuk membagikan dividen kas sejumlah AS\$15.002.925 atau AS\$0,0068 per lembar saham.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 12 Juni 2020 (risalah dibuat oleh notaris Anne Djoenardi SH., MBA dengan akta No. 20) memutuskan untuk membagikan dividen tunai sejumlah AS\$15.002.925 atau AS\$0,0068 per lembar saham.

16. CASH DIVIDENDS

The Company's Annual General Meeting of Shareholders on 28 May 2021 (minutes prepared by notary public Anne Djoenardi SH., MBA under deed No. 37) resolved to declare cash dividends amounting to US\$15,002,925 or US\$0.0068 per share.

The Company's Annual General Meeting of Shareholders on 12 June 2020 (minutes prepared by notary public Anne Djoenardi SH., MBA under deed No. 20) resolved to declare cash dividends amounting to US\$15,002,925 or US\$0.0068 per share.

**17. SALDO LABA YANG DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA**

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, Perusahaan memiliki cadangan wajib sebesar AS\$9.670.422. Hal ini sesuai dengan Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40/2007 yang diterbitkan pada bulan Agustus 2007, yang mengharuskan setiap perusahaan untuk membentuk cadangan minimum 20% dari modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh.

17. APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

As at 31 December 2021 and 2020, the Company had appropriated retained earnings amounting to US\$9,670,422. This is in accordance with Indonesian Limited Company Law No. 40/2007 introduced in August 2007 which requires companies to set up a reserve amounting to a minimum of 20% of a company's issued and paid-up capital.

18. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Rincian kepentingan nonpengendali pada ekuitas dan laba entitas anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

18. NON-CONTROLLING INTERESTS

Details of non-controlling interests in the equity and profit of consolidated subsidiaries are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Saldo awal	77,881	81,296	<i>Beginning balance</i>
Bagian laba entitas anak pada tahun berjalan	30,021	24,170	<i>Share of subsidiaries' profit for the year</i>
Dividen tunai	(60,300)	(25,500)	<i>Cash dividends</i>
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	(1,698)	(1,913)	<i>Exchange difference from financial statements translation</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan	1,238	(172)	<i>Remeasurement of employee benefit liabilities</i>
Saldo akhir	<u>47,142</u>	<u>77,881</u>	<i>Ending balance</i>

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/48 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

19. PENDAPATAN

19. REVENUES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Jasa pemindahan tanah dan pengambilan batu bara	110,830,895	123,246,507	<i>Overburden removal and coal getting services</i>
Jasa pengangkutan batu bara	47,874,498	48,382,210	<i>Coal hauling services</i>
Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya	<u>1,956,212</u>	<u>1,843,091</u>	<i>Drilling, exploration and other services</i>
Jumlah	<u>160,661,605</u>	<u>173,471,808</u>	Total

Rincian pelanggan yang memiliki nilai transaksi lebih dari 10% dari pendapatan konsolidasian adalah sebagai berikut: *Details of the customer which have total transaction value of more than 10% of the consolidated revenue are as follows:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
PT Kideco Jaya Agung	<u>160,661,605</u>	<u>173,465,900</u>	<i>PT Kideco Jaya Agung</i>

20. BIAYA POKOK PENDAPATAN

20. COST OF REVENUES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Biaya tidak langsung	66,067,068	71,872,354	<i>Overhead costs</i>
Biaya material	35,237,386	43,677,514	<i>Material costs</i>
Penyusutan aset tetap (Catatan 8)	8,441,981	12,535,287	<i>Depreciation of fixed assets (Note 8)</i>
Biaya tenaga kerja	<u>10,441,460</u>	<u>9,464,480</u>	<i>Labour costs</i>
Jumlah	<u>120,187,895</u>	<u>137,549,635</u>	Total

Rincian pemasok yang memiliki nilai transaksi lebih dari 10% dari biaya pokok pendapatan konsolidasian adalah sebagai berikut: *Details of suppliers which have a total transaction value of more than 10% of the consolidated cost of revenue are as follows:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
PT Pertamina (Persero)	<u>-</u>	<u>10,163,369</u>	<i>PT Pertamina (Persero)</i>

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

21. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

21. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Kompensasi karyawan	5,306,067	5,118,070	<i>Employees' compensation</i>
Transportasi dan komunikasi	560,595	540,848	<i>Transportation and communication</i>
Perlengkapan kantor	409,678	451,749	<i>Office supplies</i>
Jasa profesional	272,586	232,829	<i>Professional fees</i>
Penyusutan aset hak-guna (Catatan 9a)	267,361	270,193	<i>Depreciation of right-of-use assets (Note 9a)</i>
Sewa	258,088	183,856	<i>Rent</i>
Pajak dan lisensi	184,795	174,330	<i>Taxes and licences</i>
Komisi	149,983	128,014	<i>Commission</i>
Penyusutan aset tetap (Catatan 8)	124,121	120,756	<i>Depreciation of fixed assets (Note 8)</i>
Pelatihan dan edukasi	18,156	13,936	<i>Training and education</i>
Biaya administrasi bank	10,431	11,396	<i>Bank administration fee</i>
Lainnya	388,893	311,581	<i>Others</i>
Jumlah	<u>7,950,754</u>	<u>7,557,558</u>	Total

Lihat Catatan 24a untuk rincian transaksi dengan pihak berelasi.

Refer to Note 24a for details of related party transactions.

22. LABA PER SAHAM

22. EARNINGS PER SHARE

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham:

The calculation of earnings per share is based on the following data:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	26,926,464	22,509,492	<i>Profit for the year attributable to owners of the Company</i>
Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar/ditempatkan (jumlah saham)	2,206,312,500	2,206,312,500	<i>Weighted average of total outstanding/ issued shares (number of shares)</i>
Laba per saham dasar	<u>0.0122</u>	<u>0.0102</u>	Basic earnings per share

Perusahaan tidak memiliki efek berpotensi saham yang bersifat dilutif sehingga tidak ada dampak dilusian pada perhitungan laba per saham.

The Company did not have any potentially dilutive shares, so there was no dilutive impact on the calculation of earnings per share.

23. SEGMENT OPERASI

23. OPERATING SEGMENTS

Segmen operasi adalah suatu komponen dari Grup yang melakukan aktivitas bisnis yang menghasilkan pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait atas transaksi dengan komponen lain, yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan kepada segmen tersebut dalam menilai kinerjanya.

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses relating to transactions with other components, the operating results of which are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/50 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

23. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

Segmen operasi dilaporkan dengan cara yang konsisten dengan pelaporan internal yang diberikan kepada Direksi sebagai pengambil keputusan operasional Grup.

Direksi mempertimbangkan operasi bisnis dari perspektif jenis bisnis yang terdiri dari jasa pemindahan tanah dan pengambilan batu bara, jasa pengangkutan batu bara, dan jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya.

Informasi segmen yang diberikan kepada Direksi untuk pelaporan segmen adalah sebagai berikut:

23. OPERATING SEGMENTS (continued)

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Board of Directors as the Group's chief operating decision maker.

The Board of Directors considers the business operation from a business type perspective, which comprises overburden removal and coal getting services, coal hauling services, and drilling, exploration and other services.

The segment information provided to the Board of Directors for the reportable segments is as follows:

	2021						
	Jasa Pemindahan tanah dan pengambilan batu bara/ <i>Overburden removal and coal getting services</i>	Jasa pengangkutan batu bara/ <i>Coal hauling services</i>	Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya/ <i>Drilling, exploration and other services</i>	Lainnya/ <i>Other</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasian/ <i>Consolidated</i>	
Pendapatan	110,830,895	47,874,498	1,956,212	1,943,312	(1,943,312)	160,661,605	Revenues
Biaya pokok pendapatan	(86,590,537)	(32,369,286)	(1,228,072)	-	-	(120,187,895)	Cost of revenues
Laba bruto	24,240,358	15,505,212	728,140	1,943,312	(1,943,312)	40,473,710	Gross profit
Beban umum dan administrasi	(4,707,332)	(2,647,057)	(215,752)	(2,325,887)	1,945,274	(7,950,754)	General and administrative expenses
Pendapatan keuangan	512,369	250,271	13,931	409,227	-	1,185,798	Finance income
Biaya keuangan	(9,981)	(5,994)	(7,843)	(21,084)	-	(44,902)	Finance costs
Pendapatan dividen dan pendapatan lainnya, neto	1,072,857	127,546	223	61,899,871	(61,940,326)	1,160,171	Dividend income and other income, net
Rugi selisih kurs, neto	(442,983)	14,745	597	200,271	(1)	(227,371)	Loss on foreign exchange, net
Laba sebelum pajak penghasilan	20,665,288	13,244,723	519,296	62,105,710	(61,938,365)	34,596,652	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	(4,566,062)	(2,905,496)	(110,856)	(57,752)	-	(7,640,167)	Income tax expense
Laba tahun berjalan	16,099,226	10,339,227	408,440	62,047,958	(61,938,365)	26,956,485	Profit for the year
Aset segmen	62,138,891	24,825,626	1,232,392	165,669,056	(89,896,389)	163,969,576	Segment assets
Liabilitas segmen	16,496,989	5,791,554	266,091	804,380	-	23,359,014	Segment liabilities

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/51 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

23. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

23. OPERATING SEGMENTS (continued)

	2020						
	Jasa Pemindahan tanah dan pengambilan batu bara/ Overburden removal and coal getting services	Jasa pengangkutan batu bara/ Coal hauling services	Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya/ Drilling, exploration and other services	Lainnya/ Other	Eliminasi/ Elimination	Konsolidasian/ Consolidated	
Pendapatan	123,246,507	48,382,210	1,843,091	1,856,818	(1,856,818)	173,471,808	Revenues
Biaya pokok pendapatan	(101,811,258)	(34,546,317)	(1,192,060)	-	-	(137,549,635)	Cost of revenues
Laba bruto	21,435,249	13,835,893	651,031	1,856,818	(1,856,818)	35,922,173	Gross profit
Beban umum dan administrasi	(4,660,434)	(2,526,411)	(178,208)	(2,049,076)	1,856,571	(7,557,558)	General and administrative expenses
Pendapatan keuangan	640,483	194,339	23,707	303,211	-	1,161,740	Finance income
Biaya keuangan	(14,628)	-	(5,165)	(19,540)	-	(39,333)	Finance costs
Pendapatan dividen dan pendapatan lainnya, neto	273,903	101,237	(1,342)	29,455,323	(29,474,691)	354,430	Dividend income and other income, net
Rugi selisih kurs, neto	(1,018,045)	(231,082)	(691)	418,154	-	(831,664)	Loss on foreign exchange, net
Laba sebelum pajak penghasilan	16,656,528	11,373,976	489,332	29,964,890	(29,474,938)	29,009,788	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	(3,723,532)	(2,508,807)	(105,316)	(138,471)	-	(6,476,126)	Income tax expense
Laba tahun berjalan	12,932,996	8,865,169	384,017	29,826,418	(29,474,938)	22,533,662	Profit for the year
Aset segmen	91,361,207	34,375,392	1,890,865	118,416,804	(94,935,409)	151,108,859	Segment assets
Liabilitas segmen	21,671,117	4,537,555	291,900	598,944	(5,038,379)	22,061,137	Segment liabilities

Semua area jasa dan aset Grup berlokasi di Indonesia.

All of the Group's service areas and assets are located in Indonesia.

Jumlah yang dilaporkan kepada Direksi sehubungan dengan jumlah aset dan liabilitas diukur dengan cara yang konsisten dengan yang dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

The amounts provided to the Board of Directors with respect to total assets and liabilities are measured in a manner consistent with that reported in the consolidated statement of financial position.

24. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

24. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS

Pihak-pihak berelasi dan sifat hubungannya adalah sebagai berikut:

The related parties and the nature of relationships are as follows:

Pihak-pihak berelasi/Related parties

Sifat hubungan/Nature of relationships

ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.)/ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.)
STI USA, Inc.
STI Pacific Pte. Ltd.
STI Indonesia
Komisaris dan Direksi/Commissioners and Board of Directors

Pemegang saham akhir/Ultimate shareholder
Entitas sepengendali/Entity under common control
Entitas sepengendali/Entity under common control
Entitas sepengendali/Entity under common control
Personil manajemen kunci/Key management personnel

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/52 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

24. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) **24. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)**

a. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Ikhtisar transaksi Grup dengan pihak-pihak berelasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

a. Transactions with related parties

A summary of the Group's transactions with related parties for the year ended 31 December 2021 and 2020 is as follows:

(i) Pembelian material

(i) Purchases of material

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah biaya pokok pendapatan/ Percentage of total cost of revenues</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pemegang saham akhir</u> ST International Corporation	-	5,514,023	-	4.01%	<u>Ultimate shareholder</u> ST International Corporation
<u>Entitas sepengendali</u> STI USA, Inc.	1,701,499	10,586,352	1.42%	7.70%	<u>Entity under common control</u> STI USA, Inc.
STI Pacific Pte. Ltd.	7,718,869	3,200,177	6.42%	2.33%	STI Pacific Pte. Ltd.
Jumlah	9,420,368	19,342,827	7.84%	14.07%	Total

(ii) Pembelian aset tetap

(ii) Purchases of fixed assets

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Entitas sepengendali</u> STI Pacific Pte. Ltd.	150,023	-	0.09%	-	<u>Entity under common control</u> STI Pacific Pte. Ltd.

(iii) Pembelian jasa lainnya

(iii) Purchases of other services

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pemegang saham akhir</u> ST International Corporation	30,283	68,659	0.38%	0.91%	<u>Ultimate shareholder</u> ST International Corporation
<u>Entitas sepengendali</u> STI Pacific Pte. Ltd.	19,838	3,423	0.25%	0.05%	<u>Entity under common control</u> STI Pacific Pte. Ltd.
Jumlah	50,121	1,073,425	0.63%	14.21%	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/53 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

24. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) 24. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)

a. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan) a. Transactions with related parties (continued)

- (iv) Pembayaran sewa (iv) Lease payment

	Jumlah/Amount		Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses		Entity under common control
	2021	2020	2021	2020	
Entitas sependali PT STI Indonesia	70,921	-	0.89%	-	PT STI Indonesia

b. Saldo dengan pihak-pihak berelasi

Ikhtisar saldo Grup dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah sebagai berikut:

b. Balances with related parties

A summary of the Group's balances with related parties as at 31 December 2021 and 2020 is as follows:

- (i) Piutang lainnya (i) Other receivables

	Jumlah/Amount		Persentase dari jumlah aset/Percentage of total assets		
	2021	2020	2021	2020	
Entitas asosiasi pemegang saham akhir ST International Corporation	105	-	0.0001%	-	Associate of ultimate shareholder ST International Corporation
Entitas sependali PT STI Indonesia	-	213	-	0.0001%	Entity under common control PT STI Indonesia
Jumlah	105	213	0.0001%	0.0001%	Total

- (ii) Aset hak guna (ii) Right-of-use asset

	Jumlah/Amount		Persentase dari jumlah aset/Percentage of total assets		
	2021	2020	2021	2020	
Entitas sependali PT STI Indonesia	499,683	-	0.30%	-	Entity under common control PT STI Indonesia

- (iii) Aset lancar lainnya (iii) Other current assets

	Jumlah/Amount		Persentase dari jumlah aset/Percentage of total assets		
	2021	2020	2021	2020	
Entitas asosiasi pemegang saham akhir STI Pacific Pte. Ltd.	18,625	-	0.01%	-	Associate of ultimate shareholder STI Pacific Pte. Ltd.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/54 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

24. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) **24. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)**

b. Saldo dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

b. Balances with related parties (continued)

(iv) Aset tidak lancar lainnya

(iv) Other non-current assets

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah aset/ Percentage of total assets</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Entitas</u> <u>sepengendali</u> PT STI Indonesia	53,316	-	0.03%	-	<u>Entity under</u> <u>common control</u> PT STI Indonesia

(v) Utang usaha

(v) Trade payables

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Pemegang</u> <u>saham akhir</u> ST International Corporation	-	62,667	-	0.28%	<u>Ultimate shareholder</u> ST International Corporation
<u>Entitas</u> <u>sepengendali</u> STI USA, Inc. STI Pacific Pte. Ltd.	838,360	99,885	3.59%	0.45%	<u>Entity under</u> <u>common control</u> STI USA, Inc. STI Pacific Pte. Ltd.
Jumlah	838,360	825,155	3.59%	3.74%	Total

(vi) Utang lainnya

(vi) Other payables

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Entitas asosiasi</u> <u>pemegang</u> <u>saham akhir</u> ST International Corporation	15	-	0.00%	-	<u>Associate of</u> <u>ultimate shareholder</u> ST International

(vii) Liabilitas sewa

(vii) Lease liabilities

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
<u>Entitas</u> <u>sepengendali</u> PT STI Indonesia	517,828	-	2.22%	-	<u>Entity under</u> <u>common control</u> PT STI Indonesia

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

24. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)

24. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)

b. Saldo dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

b. Balances with related parties (continued)

(viii) Utang lainnya

(viii) Other payables

	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Entitas asosiasi pemegang saham akhir ST International Corporation	15	-	0.00%	-	Associate of ultimate shareholder ST International

c. Kompensasi personil manajemen kunci

c. Key management personnel compensation

Yang termasuk personil manajemen kunci adalah direktur dan komisaris. Berikut ini mencerminkan kompensasi yang dibayarkan atau terutang kepada personil manajemen kunci atas jasa yang diberikan dalam kapasitas mereka sebagai karyawan:

Key management personnel include the directors and commissioners. The following reflects the compensation paid or payable to key management personnel for services rendered in their capacity as employees:

	<u>2021</u>				
	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses</u>		
	<u>Dewan Direksi/ Board of Directors</u>	<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	<u>Dewan Direksi/ Board of Directors</u>	<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	
Gaji dan imbalan karyawan lainnya	2,297,648	101,061	28.90%	1.27%	Salaries and other employee benefits
Imbalan pasca kerja	427,609	-	5.38%	0.00%	Post-employment benefits
Jumlah	2,725,257	101,061	34.28%	1.27%	Total
	<u>2020</u>				
	<u>Jumlah/Amount</u>		<u>Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses</u>		
	<u>Dewan Direksi/ Board of Directors</u>	<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	<u>Dewan Direksi/ Board of Directors</u>	<u>Dewan Komisaris/ Board of Commissioners</u>	
Gaji dan imbalan karyawan lainnya	1,893,680	68,219	24.96%	0.90%	Salaries and other employee benefits
Imbalan pasca kerja	337,235	-	4.45%	0.00%	Post-employment benefits
Jumlah	2,230,915	68,219	29.41%	0.90%	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/56 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. MANAJEMEN RISIKO

Aktivitas Grup rentan terhadap berbagai risiko keuangan: risiko pasar (termasuk risiko nilai tukar mata uang asing dan risiko suku bunga), risiko kredit, risiko likuiditas, nilai wajar, dan risiko permodalan. Program manajemen risiko Grup secara keseluruhan dipusatkan pada pasar keuangan yang tidak dapat diprediksi dan Grup berusaha untuk memperkecil efek yang berpotensi merugikan kinerja keuangan Grup.

a. Risiko pasar

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Grup terekspos pergerakan nilai tukar mata uang asing terutama dari pembelian persediaan, perolehan aset tetap dari pemasok dalam negeri dan PPN yang dapat dikembalikan dalam mata uang Rupiah. Grup mengendalikan keseluruhan risiko tersebut dengan membeli atau menjual valuta asing pada tanggal transaksi, jika diperlukan.

Pada tanggal 31 Desember 2021, jika Rupiah menguat/melemah sebesar 1% terhadap Dolar AS dengan semua variabel lainnya konstan, laba setelah pajak tahun berjalan akan menjadi lebih tinggi atau lebih rendah AS\$395.447 (31 Desember 2020: AS\$413.828) terutama diakibatkan penjabaran keuntungan/kerugian translasi kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lainnya, pajak yang dapat dikembalikan, aset tidak lancar lainnya, utang usaha, utang lainnya, utang pajak, liabilitas sewa, beban akrual dan liabilitas imbalan karyawan dalam mata uang Rupiah.

(ii) Risiko suku bunga

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, risiko suku bunga Grup tidak signifikan.

25. RISK MANAGEMENT

The Group's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including foreign exchange rate risk and interest rate risk), credit risk, liquidity risk, fair value, and capital risk. The Group's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Group's financial performance.

a. Market risk

(i) *Foreign exchange rate risk*

The Group is exposed to foreign exchange rate risk mainly from the purchase of inventories, the acquisition of fixed assets from local suppliers, and refundable VAT in Rupiah currency. The Group manages the overall risk by buying or selling foreign currencies at spot rates, if necessary.

As at 31 December 2021, if the Rupiah had strengthened/weakened by 1% against the US Dollar with all other variables held constant, the post-tax profit for the year would have been US\$395,447 (31 December 2020: US\$413,828) higher or lower mainly as a result of foreign exchange gains/losses on the translation of Rupiah-denominated cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, refundable taxes, other non-current assets, trade payables, other payables, taxes payable, lease liabilities, accrued expenses, and employee benefit liabilities.

(ii) *Interest rate risk*

As at 31 December 2021 and 2020, the Group's interest risk was not significant.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/57 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

25. RISK MANAGEMENT (continued)

b. Risiko kredit

b. Credit risk

Risiko kredit Grup timbul terutama dari risiko kerugian jika pelanggan gagal memenuhi kewajiban kontraktualnya. Di tahun 2021 dan 2020, pelanggan utama Grup adalah PT Kideco Jaya Agung. Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, piutang usaha Grup dari PT Kideco Jaya Agung, masing-masing, senilai AS\$14,149,205 dan AS\$29.216.309 sedangkan jumlah pendapatan dari PT Kideco Jaya Agung pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020 adalah AS\$160,661,605 dan AS\$173.465.900. Hal ini mencerminkan adanya konsentrasi piutang usaha dan pendapatan Grup pada PT Kideco Jaya Agung. Grup berpendapat bahwa PT Kideco Jaya Agung memiliki kondisi dan reputasi keuangan yang kuat dan tidak memiliki sejarah wanprestasi dengan Grup. Oleh karena itu, walaupun terdapat konsentrasi pelanggan namun risiko kredit Grup minim.

The Group's credit risk mainly arises from risk of loss if customers fail to discharge their contractual obligations. In 2021 and 2020, the Group's main customer is PT Kideco Jaya Agung. As at 31 December 2021 and 2020, the Group's trade receivables from PT Kideco Jaya Agung were US\$14,149,205 and US\$29,216,309, respectively, while total revenues from PT Kideco Jaya Agung as at 31 December 2021 and 2020 were US\$160,661,605 and US\$173,465,900, respectively. This reflects the concentration of the Group's trade receivables and revenue from PT Kideco Jaya Agung. The Group is of the opinion that PT Kideco Jaya Agung has a strong financial condition and reputation and did not have a history of defaults with the Group. Therefore, despite the concentration of customers, the Group's credit risk is minimal.

Untuk menghindari konsentrasi risiko, kas disimpan di beberapa lembaga keuangan swasta dan yang dimiliki Pemerintah Indonesia yang memiliki reputasi yang baik. Sebagian besar kas disimpan pada bank yang memiliki peringkat kredit idAAA dari Pefindo dan AAA(idn) dari Fitch National.

To avoid the concentration of risk, cash is deposited at several financial institutions with good standing, both private and owned by the Government of Indonesia. Most cash is deposited in banks with credit ratings of idAAA from Pefindo and AAA(idn) from Fitch National.

Nilai tercatat aset keuangan mencerminkan eksposur kredit maksimum. Eksposur maksimum terhadap risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah:

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk as of the reporting dates was as follows:

	<u>Nilai tercatat/Carrying amount</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Kas di bank dan deposito berjangka	88,329,976	47,417,549	Cash in banks and time deposits
Piutang usaha	14,149,205	29,216,309	Trade receivables
Piutang lainnya	878,704	643,999	Other receivables
Aset tidak lancar lainnya	<u>63,330</u>	<u>75,677</u>	Other non-current assets
Jumlah	<u>103,421,215</u>	<u>77,353,534</u>	Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/58 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

25. RISK MANAGEMENT (continued)

c. Risiko likuiditas

c. Liquidity risk

Risiko likuiditas adalah risiko dimana Grup akan mengalami kesulitan untuk memenuhi kewajiban yang terkait dengan liabilitas keuangan yang diselesaikan dengan kas atau aset keuangan lainnya. Grup mengelola risiko likuiditas ini melalui pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara berkesinambungan, serta menjaga kecukupan kas dan fasilitas pinjaman yang tersedia. Risiko ini juga diminimalisir dengan mengelola berbagai sumber pembiayaan dari para pemberi pinjaman yang dapat diandalkan.

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group manages this liquidity risk by ongoing monitoring of the projected and actual cash flows, as well as the adequacy of cash and available credit facilities. This risk is also minimised by managing diversified funding resources from reliable high quality lenders.

Pada tanggal 31 Desember 2021, tidak ada fasilitas pinjaman yang belum digunakan.

As at 31 December 2021, there were no unused credit facilities.

Tabel dibawah ini menganalisis liabilitas keuangan Grup pada tanggal pelaporan berdasarkan kelompok jatuh temponya dari sisa periode hingga tanggal jatuh tempo kontraktual. Jumlah yang diungkapkan dalam tabel ini adalah nilai arus kas kontraktual yang tidak terdiskonto termasuk estimasi pembayaran bunga:

The table below analyses the Group's financial liabilities at the reporting date into relevant maturity groupings based on the remaining period to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table represent contractual undiscounted cash flows including estimated interest payments:

	Nilai tercatat/ Carrying amount	Arus kas kontraktual/Contractual cash flows				
		Jumlah/ Total	Kurang dari 1 tahun/Less than 1 year	>1 – 2 tahun/ >1 – 2 years	>2 – 5 tahun/ >2 – 5 years	
31 Desember 2021						
Liabilitas keuangan						
Utang usaha	13,721,260	13,721,260	13,721,260	-	-	Trade payables
Liabilitas sewa	971,116	971,116	448,746	340,692	181,678	Lease liabilities
Utang lainnya	592,297	592,297	592,297	-	-	Other payables
Beban akrual	1,220,307	1,220,307	1,220,307	-	-	Accrued expenses
	16,504,980	16,504,980	15,982,610	340,692	181,678	
31 Desember 2020						
Liabilitas keuangan						
Utang usaha	12,633,028	12,633,028	12,633,028	-	-	Trade payables
Liabilitas sewa	352,787	352,787	268,130	84,657	-	Lease liabilities
Utang lainnya	342,907	342,907	342,907	-	-	Other payables
Beban akrual	1,509,173	1,509,173	1,509,173	-	-	Accrued expenses
	14,837,895	14,837,895	14,753,238	84,657	-	

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/59 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

d. Nilai wajar

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

Jumlah tercatat aset dan liabilitas keuangan kurang lebih sama dengan nilai wajarnya.

e. Manajemen risiko permodalan

Tujuan Grup dalam mengelola permodalan adalah untuk melindungi kemampuannya mempertahankan kelangsungan usaha agar dapat memaksimalkan imbal hasil bagi pemegang saham dan manfaat bagi pemangku kepentingan lainnya.

Grup mengelola struktur permodalan dan imbal hasil bagi pemegang saham secara optimal dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal. Dalam rangka mempertahankan atau menyesuaikan struktur permodalan, Grup dapat menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham atau menjual aset untuk mengurangi utang.

25. RISK MANAGEMENT (continued)

d. Fair value

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

The carrying amount of the financial assets and liabilities approximates their fair values.

e. Capital risk management

The objectives of the Group in managing capital are to safeguard its ability to continue as a going concern so that they can maximise the return for shareholders and benefits for other stakeholders.

The Group manages optimal capital structure and returns for shareholders by taking into consideration future capital needs and capital efficiency. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders or sell assets to reduce debts.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/60 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

26. ASET ATAU LIABILITAS MONETER NETO
DALAM MATA UANG ASING

26. NET MONETARY ASSETS OR LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

Grup memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang selain Dolar AS dengan rincian sebagai berikut (dalam ribuan Rupiah, kecuali jumlah setara Dolar AS):

The Group has the following assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollars (in thousands of Rupiah, except for US Dollars equivalents):

	2021		2020		
	Rupiah	Setara Dolar AS/ US Dollar equivalent	Rupiah	Setara Dolar AS/ US Dollar equivalent	
Aset:					Assets:
Kas dan setara kas	637,585,832	44,655,122	356,154,438	25,250,226	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	202,022,349	14,149,205	412,096,038	29,216,309	Trade receivables
Piutang lainnya	11,465,462	803,016	8,685,351	615,764	Other receivables
Pajak yang dapat dikembalikan:					Refundable taxes:
- Pajak Pertambahan Nilai	170,597,242	11,948,259	232,784,153	16,503,662	Value-Added Tax -
- Pajak Penghasilan Badan	-	-	1,013,825	71,877	Corporate Income Tax -
Aset tidak lancar lainnya	2,069,696	144,957	1,885,613	133,684	Other non-current assets
	1,023,740,581	71,700,559	1,012,619,418	71,791,522	
Liabilitas:					Liabilities:
Utang usaha	176,522,575	12,363,256	156,213,855	11,075,070	Trade payables
Utang lainnya	5,925,188	414,987	1,963,502	139,206	Other payables
Utang pajak:					Taxes payable:
- Pajak Penghasilan Badan	22,758,489	1,593,955	7,986,406	566,211	Corporate Income Tax -
- Pajak lainnya	7,888,923	552,523	6,365,516	451,295	Other taxes -
Liabilitas sewa	10,175,631	712,679	4,976,061	352,787	Lease liabilities
Liabilitas imbalan karyawan jangka pendek dan beban akrual	36,102,584	2,528,546	35,350,646	2,506,249	Short-term employee benefit liabilities and accrued expenses
Liabilitas imbalan karyawan	40,495,680	2,836,229	51,425,051	3,645,874	Employee benefit liabilities
	299,869,070	21,002,175	264,281,037	18,736,692	
	50,698,384		53,054,830		

Aset dan liabilitas dalam mata uang asing lainnya disajikan dalam jumlah yang setara dengan Dolar AS, dengan menggunakan kurs pada akhir periode pelaporan.

Assets and liabilities denominated in other foreign currencies are presented at their US Dollars equivalents using the exchange rate prevailing at the end of the reporting period.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang asing Grup pada tanggal 31 Desember 2021 dijabarkan dengan menggunakan kurs tengah mata uang asing pada tanggal dimana laporan keuangan konsolidasian diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan, maka aset neto dalam mata uang asing akan menurun sekitar AS\$99.299.

If the Group's assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2021 had been translated using the middle rates as of the date the consolidated financial statements were authorised for issue by the Board of Directors, the total net foreign currency assets of the Group would have decreased by approximately US\$99,299.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/61 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

27. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS

Pihak yang terkait/ Contracting parties	Periode kontrak/ Period of contract	Isi perjanjian yang signifikan/Significant provisions of the agreement
SIMS, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/SIMS, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Januari/January 2009 – 31 Maret/March 2023	Pemindahan limbah di daerah pit Roto, Paser Mine, Kalimantan/Waste removal in Roto pit area, Paser Mine, Kalimantan
SIMS, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/SIMS, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Maret/March 2009 – 31 Maret/March 2023	Pembuangan limbah dan produksi batu bara di daerah pit Samurangau, Paser Mine, Kalimantan/Waste disposal and coal production in Samarangau pit area, Paser Mine, Kalimantan
SIMS, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/SIMS, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Januari/January 2009 – 31 Maret/March 2023	Pemuatan dan pengangkutan batu bara di daerah Roto Utara ke Rom Stockpile, Paser, Kalimantan Timur/Coal loading and hauling in Roto North area to the Rom Stockpile, Paser, East Kalimantan
SUK, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/SUK, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Januari/January 2009 – 31 Maret/March 2023	Pengangkutan batu bara di daerah Paser, Kalimantan Timur/Coal hauling in Paser Area, East Kalimantan
TMP, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/TMP, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Januari/January 2009 – 31 Maret/March 2023	Pengangkutan batu bara di Batu Kajang, Batu Sopang, Tanah Grogot, Kabupaten Paser, Kalimantan Timur/Coal hauling in Batu Kajang, Batu Sopang, Tanah Grogot, Paser Regency, East Kalimantan
MA, sebagai pemasok jasa, dan PT Kideco Jaya Agung/MA, as the service provider, and PT Kideco Jaya Agung	1 Januari/January 2012 – 31 Maret/March 2023	Eksplorasi dan pengeboran di Samu, Susubang, Kalimantan Timur/Exploration and drilling in Samu, Susubang, East Kalimantan

Pelanggan utama Grup adalah PT Kideco Jaya Agung dan kontrak-kontrak dengan PT Kideco Jaya Agung akan berakhir di bulan Maret 2023, bertepatan dengan berakhirnya Perjanjian Karya Pengusahaan Pertambangan Batubara (PKP2B) PT Kideco Jaya Agung dengan Pemerintah Indonesia. Di bulan Juni 2020, Pemerintah Indonesia mengeluarkan Undang-undang No. 3 Tahun 2020 tentang Pertambangan dan Mineral Batubara, dimana salah satu poin pentingnya adalah memberikan kepastian perpanjangan kontrak maksimum 2 kali masing-masing 10 tahun dan bentuk kontraknya berubah menjadi Izin Usaha Pertambangan Khusus Operasi Produksi perpanjangan (IUPK OP Perpanjangan). Manajemen Grup berpendapat bahwa kontrak-kontrak Grup dengan PT Kideco Jaya Agung akan dapat diperbaharui seiring dengan perpanjangan PKP2B PT Kideco Jaya Agung.

The Group's main customer is PT Kideco Jaya Agung and the contracts with PT Kideco Jaya Agung will end in March 2023, coinciding with the expiration of PT Kideco Jaya Agung's Coal Contract of Work (CCoW) with the Government of Indonesia. In June 2020, the Government of Indonesia issued Law No. 3 Year 2020 concerning Minerals and Coal Mining, where one of the important points is to provide certainty of contract extensions a maximum of 2 times each 10 year and the form of the contract will be changed to Production Operation Special Mining Business License continuation (IUPK OP Continuation). The Group's management believes that the Group's contracts with PT Kideco Jaya Agung will be renewable in line with the extension of the CCoW of PT Kideco Jaya Agung.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/62 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2021 DAN 2020

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2021 AND 2020

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

27. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

b. Komitmen

Pada tanggal 31 Desember 2021 dan 31 Desember 2020, Grup mempunyai pesanan pembelian untuk peralatan berat, peralatan kantor, kendaraan dan prasarana masing-masing adalah sebesar AS\$791.435 dan AS\$nil.

27. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

b. Commitments

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Group had outstanding purchase orders for heavy equipment, office equipment, vehicles and infrastructure amounting to US\$791,435 and US\$nil respectively.

28. AKTIVITAS YANG TIDAK MEMPENGARUHI ARUS KAS

28. ACTIVITIES NOT AFFECTING CASH FLOWS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Perolehan aset tetap melalui realisasi uang muka pembelian aset tetap	-	67,551	Acquisition of fixed assets through realisation of advance purchase of fixed assets

29. WABAH COVID-19

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, terdapat wabah COVID-19, yang sangat mempengaruhi rantai pasokan barang dan jasa. Manajemen telah menilai dampak dari kejadian ini terhadap kegiatan operasional Grup dan meyakini bahwa tidak ada dampak negatif yang signifikan yang perlu diperhitungkan dalam jangka pendek. Manajemen akan terus memonitor hal ini dan mengambil langkah yang diperlukan untuk mengatasi risiko terkait dan ketidakpastian terkait hal tersebut di masa depan.

29. COVID-19 OUTBREAK

As of the date of these consolidated financial statements, there has been Covid-19 outbreak, severely affecting supply chains of goods and services. Management has assessed the effect of the event on the Group's operations and believes that no significant adverse impact should be considered in the short-term. Management will continue to monitor this and take the necessary actions to address related risks and uncertainties going forward.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/63 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**30. LAPORAN KEUANGAN TERSENDIRI - ENTITAS
INDUK SAJA**

**30. STAND-ALONE FINANCIAL STATEMENTS
- PARENT ONLY**

Informasi keuangan tambahan PT Samindo Resources Tbk (entitas induk saja) berikut ini, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2021 dan 2020, tidak termasuk saldo dari entitas anak, telah disusun dan disajikan dengan menggunakan kebijakan akuntansi yang konsisten dengan yang diterapkan pada laporan keuangan konsolidasian Perusahaan, kecuali untuk investasi pada entitas anak, yang disajikan sebesar biaya perolehan.

The following supplementary financial information of PT Samindo Resources Tbk (parent only) which comprises the statements of financial position as at 31 December 2021 and 2020, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, statements of changes in equity, and statements of cash flows for the year ended 31 December 2021 and 2020, excluding balances of subsidiaries, has been prepared and presented using the accounting policies consistent with those applied to the Company's consolidated financial statements, except for investment in subsidiaries, which is presented at cost.

LAPORAN POSISI KEUANGAN

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
ASET			ASSETS
ASET LANCAR			CURRENT ASSETS
Kas dan setara kas	74,825,196	22,944,285	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang usaha dari pihak berelasi	-	48,238	<i>Trade receivables from related party</i>
Piutang lainnya dari pihak ketiga	223	19,492	<i>Other receivables from third parties</i>
Piutang dividen	-	4,990,000	<i>Dividend receivables</i>
Biaya dibayar dimuka	<u>51,960</u>	<u>17,564</u>	<i>Prepaid expenses</i>
JUMLAH ASET LANCAR	<u>74,877,379</u>	<u>28,019,579</u>	TOTAL CURRENT ASSETS
ASET TIDAK LANCAR			NON-CURRENT ASSETS
Investasi pada entitas anak	89,844,050	89,844,051	<i>Investments in subsidiaries</i>
Piutang lainnya	-	7,587	<i>Other receivables</i>
Aset tetap, neto	135,406	34,644	<i>Fixed assets, net</i>
Aset hak guna	510,224	196,599	<i>Right-of-use assets</i>
Aset tidak lancar lainnya	<u>301,995</u>	<u>314,345</u>	<i>Other non-current assets</i>
JUMLAH ASET TIDAK LANCAR	<u>90,791,675</u>	<u>90,397,226</u>	TOTAL NON-CURRENT ASSETS
JUMLAH ASET	<u>165,669,054</u>	<u>118,416,805</u>	TOTAL ASSETS

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/64 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. LAPORAN KEUANGAN TERSENDIRI - ENTITAS **30. STAND-ALONE FINANCIAL STATEMENTS**
INDUK SAJA (lanjutan) **- PARENT ONLY (continued)**

LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(continued)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
LIABILITAS			LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PENDEK			CURRENT LIABILITIES
Utang lainnya	189,197	3,466	Other payables
Beban akrual	253	35,883	Accrued expense
Liabilitas imbalan kerja jangka pendek	766	183,732	Short-term employee benefit liabilities
Utang pajak:			Taxes payable:
- Pajak Penghasilan Badan	1,762	69,484	Corporate Income Tax -
- Pajak lainnya	110,973	66,131	Other taxes -
Liabilitas sewa bagian jangka pendek	-	87,719	Current portion of lease liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK	<u>302,951</u>	<u>446,415</u>	TOTAL CURRENT LIABILITIES
LIABILITAS JANGKA PANJANG			NON-CURRENT LIABILITY
Liabilitas sewa	464,512	1,285	Lease liabilities
Liabilitas imbalan karyawan	36,916	151,246	Employee benefit liabilities
JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG	<u>501,428</u>	<u>152,531</u>	TOTAL NON-CURRENT LIABILITY
JUMLAH LIABILITAS	<u>804,379</u>	<u>598,946</u>	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS			EQUITY
Modal saham, nilai nominal			Share capital, nominal value of
Rp200 per saham:			Rp200 per share:
Modal dasar: 5.500.000.000			Authorised capital:
saham			5,500,000,000 shares
Modal ditempatkan dan disetor			Issued and fully paid capital:
penuh: 2.206.312.500 saham	48,352,110	48,352,110	2,206,312,500 shares
Tambahan modal disetor	80,083,413	80,083,413	Additional paid-in capital
Penyesuaian penjabaran kumulatif	(31,153,917)	(31,153,917)	Cumulative translation
Saldo laba	67,583,069	20,536,253	adjustment
JUMLAH EKUITAS	<u>164,864,676</u>	<u>117,817,859</u>	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS	<u>165,669,054</u>	<u>118,416,805</u>	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/65 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. LAPORAN KEUANGAN TERSENDIRI - ENTITAS INDUK SAJA (lanjutan) **30. STAND-ALONE FINANCIAL STATEMENTS - PARENT ONLY (continued)**

<u>LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</u>
PENDAPATAN	1,943,312	1,856,818	REVENUES
BIAYA POKOK PENDAPATAN	-	-	COST OF REVENUES
LABA BRUTO	1,943,312	1,856,818	GROSS PROFIT
Beban umum dan administrasi	(2,325,879)	(2,049,078)	<i>General and administrative expenses</i>
Pendapatan dividen	61,899,700	29,454,500	<i>Dividend income</i>
Beban keuangan	(21,084)	(19,540)	<i>Finance costs</i>
Pendapatan keuangan	409,227	303,211	<i>Finance income</i>
Keuntungan/(kerugian) selisih kurs, neto	200,270	418,155	<i>Gain/(loss) on foreign exchange, net</i>
Pendapatan/(beban) lainnya, neto	164	823	<i>Other income/(expense), net</i>
LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN	62,105,710	29,964,889	PROFIT BEFORE INCOME TAX
Beban pajak penghasilan	(57,752)	(138,471)	<i>Income tax expense</i>
LABA TAHUN BERJALAN	<u>62,047,958</u>	<u>29,826,417</u>	PROFIT FOR THE YEAR
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN			OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Item yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi			Item that will not be reclassified to profit or loss
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan	1,783	(9,913)	<i>Remeasurement of - employee benefit liabilities</i>
JUMLAH (KERUGIAN)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN	<u>1,783</u>	<u>(9,913)</u>	TOTAL OTHER COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME
JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	<u>62,049,741</u>	<u>29,816,504</u>	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/66 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2021 DAN 2020**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2021 AND 2020**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. LAPORAN KEUANGAN TERSENDIRI - ENTITAS INDUK SAJA (lanjutan) **30. STAND-ALONE FINANCIAL STATEMENTS - PARENT ONLY (continued)**

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

	<u>Modal saham/ Share capital</u>	<u>Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital</u>	<u>Penyesuaian penjabaran kumulatif/ Cumulative translation adjustment</u>	<u>(Defisit)/ saldo laba/ (Deficit)/ retained earnings</u>	<u>Jumlah ekuitas/ Total equity</u>	
Saldo						Balance at
1 Januari 2020	48,352,110	80,083,413	(31,153,917)	5,722,674	103,004,280	1 January 2020
Dividen kas	-	-	-	(15,002,925)	(15,002,925)	Cash dividends
Laba tahun berjalan	-	-	-	29,826,417	29,826,417	Profit for the year
Pengukuran kembali liabilitas karyawan	-	-	-	(9,913)	(9,913)	Remeasurement of employee benefit liabilities
Saldo						Balance at
31 Desember 2020	<u>48,352,110</u>	<u>80,083,413</u>	<u>31,153,917</u>	<u>20,536,253</u>	<u>117,817,859</u>	31 December 2020
Saldo						Balance at
1 Januari 2021	48,352,110	80,083,413	(31,153,917)	20,536,253	117,817,859	1 January 2021
Dividen kas	-	-	-	(15,002,925)	(15,002,925)	Cash dividends
Laba tahun berjalan	-	-	-	62,047,958	62,047,958	Profit for the year
Pengukuran Kembali liabilitas karyawan	-	-	-	1,783	1,783	Remeasurement of employee benefit liabilities
Saldo						Balance at
31 Desember 2021	<u>48,352,110</u>	<u>80,083,413</u>	<u>(31,153,917)</u>	<u>67,583,069</u>	<u>164,864,675</u>	31 December 2021

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/67 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2021 DAN 2020
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2021 AND 2020
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

30. LAPORAN KEUANGAN TERSENDIRI - ENTITAS INDUK SAJA (lanjutan) **30. STAND-ALONE FINANCIAL STATEMENTS - PARENT ONLY (continued)**

LAPORAN ARUS KAS

STATEMENTS OF CASH FLOWS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan	1,991,550	1,888,644	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada karyawan	(1,264,390)	(1,097,445)	Cash payments to employees
Pembayaran kas kepada pemasok	(499,737)	(214,173)	Cash payments to suppliers
Penerimaan bunga	409,227	303,211	Receipts of interest
Pembayaran beban keuangan	(21,084)	(19,540)	Payment of finance cost
Pembayaran pajak penghasilan	(125,474)	(36,436)	Payment of income tax
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	<u>490,092</u>	<u>824,260</u>	Net cash flows generated from operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES
Perolehan aset tetap	(132,074)	(1,062)	Acquisition of fixed assets
Penerimaan dividen dari entitas anak	<u>66,889,700</u>	<u>24,464,500</u>	Dividends received from subsidiaries
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi	<u>66,757,626</u>	<u>24,463,438</u>	Net cash flows generated from investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY
Pembayaran dividen kas ke pemegang saham	<u>(15,002,925)</u>	<u>(15,002,925)</u>	Cash dividends paid to shareholders
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>(15,002,925)</u>	<u>(15,002,925)</u>	Net cash flows used in financing activity
Selisih kurs dari kas dan setara kas	<u>(363,882)</u>	<u>(99,055)</u>	Exchange difference from cash and cash equivalents
KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS	51,880,911	10,185,719	NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN	<u>22,944,285</u>	<u>12,758,566</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN	<u><u>74,825,196</u></u>	<u><u>22,944,285</u></u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR