

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

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

**31 DESEMBER 2019 DAN 2018/
*31 DECEMBER 2019 AND 2018***

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG/
DIRECTORS' STATEMENT REGARDING****TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN
KEUANGAN KONSOLIDASIAN PADA
TANGGAL DAN UNTUK TAHUN
YANG BERAKHIR
31 DESEMBER 2019 DAN 2018****THE RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018****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 : Menara Mulia Lantai 16
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11
Jakarta 12930
Telepon : 021-525 7481
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Kim, Jung Gyun
Alamat : Menara Mulia Lantai 16
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11
Jakarta 12930
Telepon : 021-525 7481
Jabatan : Direktur

1. Name : Baek, Weon Son
Address : Menara Mulia 16th Floor
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11
Jakarta 12930
Telephone : 021-525 7481
Position : President Director
2. Name : Kim, Jung Gyun
Address : Menara Mulia 16th Floor
Jl. Jend. Gatot Subroto Kav. 9-11
Jakarta 12930
Telephone : 021-525 7481
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");
2. Laporan keuangan konsolidasian Grup telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Grup telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan konsolidasian Grup tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; dan
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal 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. *The Group's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information has been fully and correctly disclosed in the Group's consolidated financial statements;*
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. *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, 20 Maret/March 2020


Baik, Weon Son
Presiden Direktur/President Director




Kim, Jung Gyun
Direktur/Director



**LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN
KEPADA PARA PEMEGANG SAHAM**

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Samindo Resources Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2019, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

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 2019, 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.

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.

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.

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.

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 anak tanggal 31 Desember 2019, serta kinerja keuangan dan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

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

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

Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Samindo Resources Tbk and its subsidiaries as at 31 December 2019, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

JAKARTA
20 Maret/March 2020

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 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 2019 | 2018 | |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|---|
| ASET | | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 4 | 24,257,484 | 42,492,930 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha: | | | | Trade receivables: |
| - Pihak ketiga | 5 | 1,241,170 | 1,328,434 | Third party - |
| - Pihak berelasi | 5,25b | 35,131,141 | 21,311,619 | Related party - |
| Piutang lainnya: | | | | Other receivables: |
| - Pihak ketiga | | 310,258 | 419,974 | Third parties - |
| - Pihak berelasi | 25b | - | 276 | Related parties - |
| Persediaan | 6 | 21,203,142 | 16,056,569 | Inventories |
| Pajak yang dapat dikembalikan: | 14a | | | Refundable taxes: |
| - Pajak Pertambahan Nilai | | 26,789,484 | 14,871,481 | Value-Added Tax - |
| - Pajak Penghasilan Badan | | 14,336 | 1,356,214 | Corporate Income Tax - |
| Biaya dibayar dimuka, bagian lancar | 7a | 787,670 | 1,037,479 | Prepaid expenses, current portion |
| Aset lancar lainnya | 7b | 4,169,310 | 3,779,585 | Other current assets |
| JUMLAH ASET LANCAR | | 113,903,995 | 102,654,561 | TOTAL CURRENT ASSETS |
| ASET TIDAK LANCAR | | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Pajak yang dapat dikembalikan: | 14a | | | Refundable taxes: |
| - Pajak Pertambahan Nilai | | 177,652 | 199,055 | Value-Added Tax - |
| - Pajak Penghasilan Badan | | 520,389 | 43,927 | Corporate Income Tax - |
| Piutang lainnya | | 28,506 | 39,145 | Other receivables |
| Biaya dibayar dimuka, dikurangi bagian lancar | 7a | 1,133,277 | 1,605,507 | Prepaid expenses, net of current portion |
| Aset tetap, neto | 8 | 42,885,181 | 42,710,041 | Fixed assets, net |
| Aset pajak tangguhan | 14d | 919,445 | 741,695 | Deferred tax assets |
| Aset takberwujud, neto | 9 | 23,880 | 23,042 | Intangible assets, net |
| Aset tidak lancar lainnya | 7b | 589,423 | 3,309,125 | Other non-current assets |
| JUMLAH ASET TIDAK LANCAR | | 46,277,753 | 48,671,537 | TOTAL NON-CURRENT ASSETS |
| JUMLAH ASET | | 160,181,748 | 151,326,098 | 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 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--|
| LIABILITAS | | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang usaha: | | | | <i>Trade payables:</i> |
| - Pihak ketiga | 11 | 21,064,422 | 16,126,510 | <i>Third parties -</i> |
| - Pihak berelasi | 11,25b | 3,648,579 | 2,816,043 | <i>Related parties -</i> |
| Utang lainnya: | | | | <i>Other payables:</i> |
| - Pihak ketiga | | 668,763 | 669,169 | <i>Third parties -</i> |
| - Pihak berelasi | 25b | 29,667 | 8,679 | <i>Related party -</i> |
| Utang pajak: | 14b | | | <i>Taxes payable:</i> |
| - Pajak Penghasilan Badan | | 1,134,282 | 1,927,298 | <i>Corporate Income Tax -</i> |
| - Pajak lainnya | | 415,112 | 423,190 | <i>Other taxes -</i> |
| Liabilitas imbalan karyawan | | | | <i>Short-term employee</i> |
| jangka pendek | 12a | 1,648,928 | 1,150,848 | <i>benefit liabilities</i> |
| Beban akrual | 12b | 1,065,974 | 1,417,371 | <i>Accrued expenses</i> |
| Utang bank bagian jangka pendek | 10 | <u>5,000,000</u> | <u>5,000,000</u> | <i>Current portion of bank loan</i> |
| JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK | | <u>34,675,727</u> | <u>29,539,108</u> | TOTAL CURRENT LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | | NON-CURRENT LIABILITIES |
| Utang bank bagian jangka panjang | 10 | - | 5,000,000 | <i>Non-current portion of bank loan</i> |
| Liabilitas imbalan karyawan | 13 | <u>3,207,066</u> | <u>2,799,255</u> | <i>Employee benefit liabilities</i> |
| JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG | | <u>3,207,066</u> | <u>7,799,255</u> | TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES |
| JUMLAH LIABILITAS | | <u>37,882,793</u> | <u>37,338,363</u> | TOTAL LIABILITIES |
| EKUITAS | | | | EQUITY |
| Modal saham, nilai nominal | | | | <i>Share capital, nominal value of</i> |
| Rp200 per saham: | | | | <i>Rp200 per share:</i> |
| Modal dasar: | | | | <i>Authorised capital:</i> |
| 5.500.000.000 saham | | | | <i>5,500,000,000 shares</i> |
| Modal ditempatkan dan | | | | <i>Issued and fully paid capital:</i> |
| disetor penuh: | | | | <i>2,206,312,500 shares</i> |
| 2.206.312.500 saham | 15 | 48,352,110 | 48,352,110 | <i>Additional paid-in capital</i> |
| Tambahan modal disetor | 16 | 12,618,152 | 12,618,152 | <i>Difference in value from transactions</i> |
| Selisih transaksi dengan | | | | <i>with non-controlling interests</i> |
| pihak nonpengendali | 1c | 4,752 | 4,752 | <i>Cumulative translation adjustment</i> |
| Penyesuaian penjabaran kumulatif | | (25,693,206) | (27,112,798) | <i>Retained earnings:</i> |
| Saldo laba: | | | | <i>Appropriated -</i> |
| - Ditentukan penggunaannya | 18 | 9,670,422 | 9,670,422 | <i>Unappropriated -</i> |
| - Belum ditentukan penggunaannya | | <u>77,265,429</u> | <u>70,370,967</u> | <i>Equity attributable to</i> |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan | | | | <i>owners of the Company</i> |
| kepada pemilik entitas induk | | 122,217,659 | 113,903,605 | <i>Non-controlling interests</i> |
| Kepentingan nonpengendali | 19 | <u>81,296</u> | <u>84,130</u> | |
| JUMLAH EKUITAS | | <u>122,298,955</u> | <u>113,987,735</u> | TOTAL EQUITY |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | | <u>160,181,748</u> | <u>151,326,098</u> | 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 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| | Catatan/ Notes | 2019 | 2018 | |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|--|
| PENDAPATAN | 20 | 254,454,591 | 241,114,622 | REVENUES |
| BIAYA POKOK PENDAPATAN | 21 | (212,686,454) | (190,910,970) | COST OF REVENUES |
| LABA BRUTO | | 41,768,137 | 50,203,652 | GROSS PROFIT |
| Beban umum dan administrasi | 22 | (9,168,592) | (8,651,923) | General and administrative expenses |
| Pendapatan keuangan | | 1,295,591 | 1,086,596 | Finance income |
| Biaya keuangan | | (384,439) | (397,959) | Finance costs |
| Keuntungan/(kerugian) selisih kurs, neto | | 1,220,319 | (1,775,122) | Gain/(loss) on foreign exchange, net |
| Pendapatan lainnya, neto | | 194,096 | 982,285 | Other income, net |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | | 34,925,112 | 41,447,529 | PROFIT BEFORE INCOME TAX |
| Beban pajak penghasilan | 14c | (8,826,683) | (10,518,865) | Income tax expense |
| LABA TAHUN BERJALAN | | 26,098,429 | 30,928,664 | 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 | | 1,423,371 | (2,050,762) | Exchange difference from - financial statements translation |
| Item yang tidak akan direklasifikasikan ke laba rugi | | | | Item that will not be reclassified to profit or loss |
| - Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan | | (205,583) | 858,044 | Remeasurement of - employee benefit liabilities |
| - Dampak pajak - pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan | | 45,817 | (196,536) | Tax effect - remeasurement - of employee benefit liabilities |
| JUMLAH PENGHASILAN/(KERUGIAN) KOMPREHENSIF LAIN | | 1,263,605 | (1,389,254) | TOTAL OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) |
| JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN | | 27,362,034 | 29,539,410 | 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 2019 DAN 2018**

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT
OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| | <u>Catatan/ Notes</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| Laba yang dapat diatribusikan kepada: | | | | Profit attributable to: |
| - Pemilik entitas induk | | 26,072,373 | 30,899,201 | Owners of the Company - |
| - Kepentingan nonpengendali | | <u>26,056</u> | <u>29,463</u> | Non-controlling interests - |
| | | <u>26,098,429</u> | <u>30,928,664</u> | |
| Jumlah penghasilan komprehensif yang dapat diatribusikan kepada: | | | | Total comprehensive income attributable to: |
| - Pemilik entitas induk | | 27,332,468 | 29,514,547 | Owners of the Company - |
| - Kepentingan nonpengendali | | <u>29,566</u> | <u>24,863</u> | Non-controlling interests - |
| | | <u>27,362,034</u> | <u>29,539,410</u> | |
| Laba per saham dasar/ dilusian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | 23 | <u>0.0118</u> | <u>0.0140</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 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| Ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Equity attributable to owners of the Company | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|---|---|--|--|---|--------------------|---|------------------------------------|---|
| 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 2018 | 48,352,110 | 12,618,152 | - | (25,066,862) | 9,670,422 | 56,813,994 | 102,387,816 | 153,527 | 102,541,343 | Balance at 1 January 2018 |
| Dividen kas dibagikan oleh entitas anak kepada kepentingan nonpengendali | 19 | - | - | - | - | - | - | (35,658) | (35,658) | Cash dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests |
| Dividen kas | 17 | - | - | - | - | (18,003,510) | (18,003,510) | - | (18,003,510) | Cash dividends |
| Laba tahun berjalan | | - | - | - | - | 30,899,201 | 30,899,201 | 29,463 | 30,928,664 | Profit for the year |
| Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan | | - | - | (2,045,936) | - | - | (2,045,936) | (4,826) | (2,050,762) | Exchange difference from financial statements translation |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan | | - | - | - | - | 661,282 | 661,282 | 226 | 661,508 | Remeasurement of employee benefit liabilities |
| Pelepasan saham oleh pemegang saham minoritas | 19 | - | 4,752 | - | - | - | 4,752 | (58,602) | (53,850) | Interest disposal by minority shareholder |
| Saldo 31 Desember 2018 | 48,352,110 | 12,618,152 | 4,752 | (27,112,798) | 9,670,422 | 70,370,967 | 113,903,605 | 84,130 | 113,987,735 | Balance at 31 December 2018 |
| Dividen kas dibagikan oleh entitas anak kepada kepentingan nonpengendali | 19 | - | - | - | - | - | - | (32,400) | (32,400) | Cash dividends distributed by subsidiaries to non-controlling interests |
| Dividen kas | 17 | - | - | - | - | (19,018,414) | (19,018,414) | - | (19,018,414) | Cash dividends |
| Laba tahun berjalan | | - | - | - | - | 26,072,373 | 26,072,373 | 26,056 | 26,098,429 | Profit for the year |
| Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan | | - | - | 1,419,592 | - | - | 1,419,592 | 3,779 | 1,423,371 | Exchange difference from financial statements translation |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan | | - | - | - | - | (159,497) | (159,497) | (269) | (159,766) | Remeasurement of employee benefit liabilities |
| Saldo 31 Desember 2019 | 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 31 December 2019 |

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 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|----------------------------|----------------------------|--|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES |
| Penerimaan kas dari pelanggan | 240,722,333 | 235,668,976 | Cash receipts from customers |
| Pembayaran kas kepada pemasok | (200,521,281) | (159,031,717) | Cash payments to suppliers |
| Pembayaran kas kepada karyawan | (14,643,834) | (14,799,787) | Cash payments to employees |
| Penerimaan bunga | 1,295,591 | 1,086,596 | Receipts of interest |
| Pembayaran biaya keuangan | (400,973) | (390,726) | Payments of finance costs |
| Pembayaran pajak penghasilan | (10,205,044) | (8,387,845) | Payments of income tax |
| Penerimaan kas dari restitusi pajak penghasilan di entitas anak | <u>1,080,628</u> | <u>416,906</u> | Cash receipts from corporate income tax refund in a subsidiary |
| Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi | <u>17,327,420</u> | <u>54,562,403</u> | Net cash flows generated from operating activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES |
| Perolehan aset tetap | (11,993,853) | (11,058,639) | Acquisition of fixed assets |
| Uang muka pembelian aset tetap | (67,551) | (2,763,216) | Advance for purchase of fixed assets |
| Penerimaan kas dari penjualan aset tetap | 111,152 | 68,354 | Cash receipts from sale of fixed assets |
| Perolehan aset takberwujud | (22,995) | (7,761) | Acquisition of intangible assets |
| Akuisisi kepentingan nonpengendali | <u>-</u> | <u>(53,850)</u> | Acquisition of non-controlling interests |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi | <u>(11,973,247)</u> | <u>(13,815,112)</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 dividen kas ke pemegang saham | (19,018,414) | (18,003,510) | Cash dividends paid to shareholders |
| Pembayaran dividen kas kepada kepentingan nonpengendali | <u>(32,400)</u> | <u>(35,658)</u> | Cash dividends paid to non-controlling interests |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan | <u>(24,050,814)</u> | <u>(18,039,168)</u> | Net cash flows used in financing activities |
| Selisih kurs dari kas dan setara kas | <u>461,195</u> | <u>(1,112,687)</u> | Exchange difference from cash and cash equivalents |
| (PENURUNAN)/KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS | (18,235,446) | 21,595,436 | NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | <u>42,492,930</u> | <u>20,897,494</u> | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | <u>24,257,484</u> | <u>42,492,930</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 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(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 21 Agustus 2019 No. 20, 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.-0319199 Tahun 2019 tanggal 23 Agustus 2019.

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 21 August 2019 No. 20, 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.-0319199 Year 2019 dated 23 August 2019.

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 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(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:

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:

| Nama entitas anak/ Name of subsidiary | Kegiatan usaha/ Business activities | Domisili/ Domicile | Persentasi kepemilikan efektif/ Effective percentage of ownership | Tahun mulai beroperasi komersial/ Year commercial operations commenced | Jumlah aset sebelum eliminasi/ Total assets before elimination | |
|--|--|---|--|---|---|-------------|
| | | | | | 2019 | 2018 |
| 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 | 106,141,774 | 100,547,649 |
| PT Trasindo Murni Perkasa ("TMP") | Jasa pengangkutan batu bara/Coal hauling services | Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia | 99.80% | 2001 | 20,206,253 | 17,561,833 |
| PT Samindo Utama Kaltim ("SUK") | Jasa pengangkutan batu bara/Coal hauling services | Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia | 99.67% | 1996 | 18,949,319 | 19,318,968 |
| PT Mintec Abadi ("MA") | Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya/Drilling, exploration and other services | Kalimantan Timur/ East Kalimantan, Indonesia | 99.60% | 2007 | 1,433,670 | 1,443,271 |

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

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 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(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 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 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

| | 2019 |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Presiden Komisaris | Lee, Jung Yon |
| Komisaris Independen | Ridho Kresna Wattimena |
| Komisaris | Lee, Kang Hyeob |
| Presiden Direktur | Baek, Weon Son |
| Direktur Independen | Ahmad Saleh |
| Direktur | Kim, Jung Gyun |
| Direktur | Kim, Hun Sung |
| Ketua Komite Audit | Ridho Kresna Wattimena |
| Anggota Komite Audit | Arief Achmad Dhani Christine Tjen |
| Ketua Internal Audit | Sharamicca Zulfan |
| Sekretaris Perusahaan | Ahmad Zaki Natsir |

e. Entitas Induk

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

f. Jumlah karyawan

Pada tanggal 31 Desember 2019, Grup memiliki 683 karyawan (31 Desember 2018: 698 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 2019 and 2018, the Company's Boards of Commissioners and Directors were as follows:

| | 2019 | | 2018 | |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Presiden Komisaris | Lee, Jung Yon | Choi, Byung Hyun | Choi, Byung Hyun | <i>President Commissioner</i> |
| Komisaris Independen | Ridho Kresna Wattimena | Ridho Kresna Wattimena | Ridho Kresna Wattimena | <i>Independent Commissioner</i> |
| Komisaris | Lee, Kang Hyeob | Lee, Kang Hyeob | Lee, Kang Hyeob | <i>Commissioner</i> |
| Presiden Direktur | Baek, Weon Son | Kim, Jung Gyun | Kim, Jung Gyun | <i>President Director</i> |
| Direktur Independen | Ahmad Saleh | Ahmad Saleh | Ahmad Saleh | <i>Independent Director</i> |
| Direktur | Kim, Jung Gyun | Ha, Gil Yong | Ha, Gil Yong | <i>Director</i> |
| Direktur | Kim, Hun Sung | Kim, Hun Sung | Kim, Hun Sung | <i>Director</i> |
| Ketua Komite Audit | Ridho Kresna Wattimena | Ridho Kresna Wattimena | Ridho Kresna Wattimena | <i>Chairman of Audit Committee</i> |
| Anggota Komite Audit | Arief Achmad Dhani Christine Tjen | Arief Achmad Dhani Christine Tjen | Arief Achmad Dhani Christine Tjen | <i>Members of Audit Committee</i> |
| Ketua Internal Audit | Sharamicca Zulfan | Sharamicca Zulfan | Sharamicca Zulfan | <i>Head of Internal Audit</i> |
| Sekretaris Perusahaan | Ahmad Zaki Natsir | Hananto Wibowo | Hananto Wibowo | <i>Corporate Secretary</i> |

e. Parent Entity

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

f. Number of employees

As at 31 December 2019, the Group had 683 employees (31 December 2018: 698 employees) (not audited).

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/4 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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 20 Maret 2020.

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 20 March 2020.

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 judgment in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 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 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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")

Penerapan dari amandemen dan standar akuntansi baru berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2019 tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Grup dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasian pada periode berjalan:

- Amandemen PSAK No. 22, "Kombinasi Bisnis"
- Amandemen PSAK 24, "Imbalan Kerja - Amandemen, Kurtailmen, atau Penyelesaian Program"
- Amandemen PSAK No. 26, "Biaya Pinjaman"
- Amandemen PSAK No. 46, "Pajak Penghasilan"
- Amandemen PSAK No. 66, "Pengendalian Bersama"
- ISAK No. 33, "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka"
- ISAK No. 34, "Ketidakpastian dalam Perlakuan Pajak Penghasilan"

Standar baru, amandemen dan interpretasi yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2019 adalah sebagai berikut:

Efektif 1 Januari 2020:

- PSAK No. 71: "Instrumen Keuangan"
- PSAK No. 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"
- PSAK No. 73, "Sewa"
- Amandemen PSAK No. 71, "Instrumen Keuangan - Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif"
- Amandemen PSAK No. 15, "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama"
- Amandemen PSAK No. 62, "Kontrak Asuransi"
- Amandemen PSAK 1, "Penyajian Laporan Keuangan Tentang Judul Laporan Keuangan"
- PSAK No. 1, (Penyesuaian Tahunan 2019) "Penyajian Laporan Keuangan"
- ISAK No. 35, "Penyajian Laporan Keuangan Entitas Berorientasi Nonlaba"
- PSAK No. 13, Pecabutan PSAK No. 45 Pelaporan Keuangan untuk Organisasi Nirlaba

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 adoption of the following amended and new accounting standards which are effective from 1 January 2019 did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported in the consolidated financial statements for the current period:

- Amendment to SFAS No. 22, "Business Combination"
- Amendment to SFAS No. 24, "Employee Benefits - Plan Amendment, Curtailment or Settlement"
- Amendment to SFAS No. 26, "Borrowing Costs"
- Amendment to SFAS No. 46, "Income Taxes"
- Amendment to SFAS No. 66, "Joint Arrangements"
- IFAS No. 33, "Foreign Currency Transactions and Advance Consideration"
- IFAS No. 34, "Uncertainty over Income Tax Treatments"

New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2019 are as follows:

Effective 1 January 2020:

- SFAS No. 71, "Financial Instruments"
- SFAS No. 72, "Revenue from Contracts with Customers"
- SFAS No. 73, "Leases"
- Amendment to SFAS No. 71, "Financial Instruments - Prepayment Features with Negative Compensation"
- Amendment to SFAS No. 15, "Investments in Associates and Joint Ventures"
- Amendment to SFAS No. 62, "Insurance Contracts"
- The amendments to SFAS 1 "Presentation of Financial Statements Concerning the Title of Financial Statements"
- SFAS No. 1, (Annual Adjustment 2019) "Presentation of Financial Statements"
- IFAS No. 35, "Presentation of Financial Statements from Non-profit Oriented Entity"
- PSAK No. 13, Revocation of PSAK No. 45 Financial Reporting for Non-profit Organisations

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/6 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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") (lanjutan)

Efektif 1 Januari 2021:

- PSAK No. 112, "Akuntansi Wakaf"

Penerapan dini atas standar-standar tersebut diperkenankan kecuali untuk ISAK No. 35, Amandemen PSAK No. 1 dan PSAK No. 1, sementara penerapan dini atas PSAK No. 73 diperkenankan jika telah menerapkan dini PSAK No. 72.

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasi

i. Konsolidasi

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

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

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

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") (continued)*

Effective 1 January 2021:

- SFAS No. 112, "Accounting for Endowments"

Early adoption of the above standards is permitted except for IFAS No. 35, Amendment to SFAS No. 1 and SFAS No. 1, while early adoption of SFAS No. 73 is permitted only upon the early adoption of SFAS No. 72.

As at the authorisation date of these consolidated financial statements, the management is still evaluating the potential impact of these new and revised SFAS to the consolidated financial statements of the Group.

b. Principles of consolidation

i. Consolidation

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

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

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/7 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

ii. Akuisisi

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

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

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

Biaya terkait akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

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

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

b. Principles of consolidation (continued)

ii. Acquisition

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

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

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.

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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/8 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)

b. Prinsip-prinsip konsolidasi (lanjutan)

ii. Akuisisi (lanjutan)

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.

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

b. Principles of consolidation (continued)

ii. Acquisition (continued)

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.

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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

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.

ii. Transaksi dan saldo

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 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.

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

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.

ii. Transactions and balances

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 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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/10 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(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 yang digunakan pada tanggal pelaporan, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia adalah sebagai berikut:

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

| | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|-------------------------------|-------------|--|-------------|--|
| Rupiah Indonesia per Dolar AS | 13,901 | | 14,481 | Indonesian Rupiah equivalent to US Dollars |

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>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|-------------------------------|-------------|--|-------------|--|
| Rupiah Indonesia per Dolar AS | 14,146 | | 14,250 | 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

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

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

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

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

e. Aset keuangan (lanjutan)

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lainnya, dan uang jaminan (dicatat pada aset tidak lancar lainnya) yang dikategorikan sebagai pinjaman dan piutang.

Pinjaman dan piutang

Pinjaman dan piutang adalah aset keuangan nonderivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan ini digolongkan ke dalam aset lancar kecuali diperkirakan akan jatuh tempo lebih dari 12 bulan setelah akhir periode pelaporan. Aset keuangan yang disebut terakhir ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

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

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.

f. Penurunan nilai dari aset keuangan

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

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

e. Financial assets (continued)

The Group's financial assets comprise cash and cash equivalents, trade receivables, other receivables, and refundable deposits (recorded in other non-current assets) which are categorised as loans and receivables.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determined payments and not quoted in an active market. These financial assets are included in current assets, except where expected to mature more than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as non-current assets.

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

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.

f. Impairment of financial assets

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/12 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)

f. Penurunan nilai dari aset keuangan
(lanjutan)

Aset dicatat sebesar harga perolehan
diamortisasi

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

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

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.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES (continued)

f. Impairment of financial assets (continued)

Assets carried at amortised cost

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

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

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 transaction outside of the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less, they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/13 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

g. Piutang usaha dan piutang lainnya (lanjutan)

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.

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.

i. Aset tetap

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

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:

**Masa manfaat/
Useful lives**

| | |
|---------------------|---------------------|
| Bangunan | 10 - 20 tahun/years |
| Mesin dan peralatan | 4 - 16 tahun/years |
| Peralatan berat | 8 tahun/years |
| Kendaraan | 4 - 8 tahun/years |
| Peralatan kantor | 4 - 8 tahun/years |
| Prasarana | 10 tahun/years |

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.

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

g. Trade and other receivables (continued)

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.

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. Fixed assets

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

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:

| |
|--------------------------------|
| <i>Buildings</i> |
| <i>Machinery and equipment</i> |
| <i>Heavy equipment</i> |
| <i>Vehicles</i> |
| <i>Office equipment</i> |
| <i>Infrastructure</i> |

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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/14 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

i. Aset tetap (lanjutan)

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.

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)**

i. Fixed assets (continued)

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.

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 5/15 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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 Undang-Undang ("UU") Ketenagakerjaan No. 13/2003 atau Kontrak Kerja Bersama ("KKB"), mana yang lebih tinggi. Karena UU Ketenagakerjaan atau KKB menentukan rumus tertentu untuk menghitung jumlah minimal imbalan pensiun, pada dasarnya program pensiun berdasarkan UU Ketenagakerjaan atau 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 Labour Law No. 13/2003 or the Group's Collective Labour Agreement (the "CLA"), whichever is higher. Since the Labour Law and the CLA set the formula for determining the minimum amount of benefits, in substance pension plans under the Labour Law or the CLA represent defined benefit plans.

The liability recognised in the consolidated statement of financial position in respect of 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 5/16 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

l. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan terdiri dari nilai wajar imbalan yang diterima atau akan diterima dari penjualan jasa dalam kegiatan usaha normal Grup. Pendapatan disajikan neto setelah dikurangi potongan dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN").

Pendapatan yang berasal dari penyediaan jasa pemindahan tanah, pengambilan batu bara, pengangkutan batu bara, pengeboran, eksplorasi dan lainnya diakui ketika jasa tersebut telah diberikan kepada pelanggan dan besar kemungkinan manfaat ekonomi dari transaksi akan mengalir ke Grup, dan jumlah pendapatan dan beban terkait dapat diukur secara andal.

Beban diakui pada saat terjadi berdasarkan konsep akrual.

m. Utang usaha dan utang lainnya

Utang usaha adalah kewajiban membayar barang atau jasa yang telah diterima dalam kegiatan usaha normal dari pemasok. Utang lainnya berkaitan dengan transaksi pihak ketiga atau pihak berelasi di luar kegiatan usaha normal. Utang usaha dan utang lainnya diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek jika pembayarannya jatuh tempo dalam waktu satu tahun atau kurang. Jika tidak, utang tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Utang usaha dan utang lainnya pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif.

n. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur sebesar biaya perolehan diamortisasi; selisih antara penerimaan (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laporan laba rugi konsolidasian selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

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

l. Revenue and expense recognition

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

Revenues from overburden removal, coal getting, coal hauling, drilling, exploration and other services are recognised when such services have been rendered to the customer and it is probable that the economic benefits of the transaction will flow to the Group, and the amount of the revenue and the associated costs can be reliably measured.

Expenses are recognised when incurred on an accrual basis.

m. Trade and other payables

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

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

n. Borrowings

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

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/17 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

n. Pinjaman (lanjutan)

Biaya yang dibayar untuk memperoleh fasilitas pinjaman diakui sebagai biaya transaksi pinjaman sepanjang besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik. Dalam hal ini, biaya memperoleh pinjaman ditangguhkan sampai penarikan pinjaman terjadi. Sepanjang tidak terdapat bukti bahwa besar kemungkinan sebagian atau seluruh fasilitas akan ditarik, biaya memperoleh pinjaman dikapitalisasi sebagai pembayaran dimuka untuk jasa likuiditas dan diamortisasi selama periode fasilitas yang terkait.

Biaya pinjaman yang terjadi untuk konstruksi aset kualifikasian, dikapitalisasi selama periode waktu yang dibutuhkan untuk menyelesaikan konstruksi aset dan mempersiapkannya sampai dapat digunakan sesuai tujuan yang dimaksudkan atau untuk dijual. Biaya pinjaman lainnya dibebankan pada laba rugi konsolidasian.

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

o. Pajak penghasilan kini dan tanggungan

Beban pajak terdiri dari pajak kini dan pajak tanggungan. 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)**

n. Borrowings (continued)

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

Borrowing costs incurred for the construction of any qualifying asset are capitalised during the period of time that is required to complete and prepare the asset for its intended use or sale. Other borrowing costs are expensed in the consolidated profit or loss.

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

o. 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 5/18 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG
PENTING (lanjutan)

o. 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)

o. 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 5/19 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

p. 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.

q. 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.

r. 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)**

p. 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.

q. 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.

r. 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 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

s. 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 reguler 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.

**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)**

s. 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 Board of Directors as the Group's chief operating decision maker.

**3. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND
JUDGMENTS**

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 judgments 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 judgments, 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 5/21 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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
JUDGMENTS (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

Judgment 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 5/22 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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
JUDGMENTS** (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 5/23 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(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
JUDGMENTS (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 5/24 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| Kas: | | | Cash on hand: |
| - Dolar AS | 8,056 | 6,981 | US Dollars - |
| - Rupiah | <u>90,290</u> | <u>58,006</u> | Rupiah - |
| Sub jumlah | <u>98,346</u> | <u>64,987</u> | Subtotal |
| Kas di bank: | | | Cash in banks: |
| Dolar AS | | | US Dollars |
| - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. | 1,023,900 | 463,218 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. - |
| - PT Bank KEB Hana Indonesia | 619,329 | 526,152 | PT Bank KEB Hana Indonesia - |
| - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. | 531,576 | 167,707 | PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk. |
| - PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk. | 51,540 | 40,340 | PT Bank Woori Saudara - Indonesia 1906 Tbk. |
| - Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000) | 5,453 | 5,600 | Others (below US\$50,000 each) - |
| Rupiah | | | Rupiah |
| - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. | 3,449,252 | 2,874,372 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. - |
| - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. | 2,838,042 | 1,417,637 | PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk. |
| - Lain-lain (masing-masing di bawah AS\$50.000) | <u>49,419</u> | <u>61,174</u> | Others (below US\$50,000 each) - |
| Sub jumlah | <u>8,568,511</u> | <u>5,556,200</u> | Subtotal |
| Deposito berjangka: | | | Time deposits: |
| Dolar AS | | | US Dollars |
| - PT Bank KEB Hana Indonesia | 4,000,000 | 3,700,000 | PT Bank KEB Hana Indonesia - |
| - PT Bank Woori Saudara Indonesia 1906 Tbk. | 700,000 | 700,000 | PT Bank Woori Saudara - Indonesia 1906 Tbk. |
| - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. | 600,000 | 6,300,000 | PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk. |
| - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. | - | 3,000,000 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. - |
| Rupiah | | | Rupiah |
| - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. | <u>10,290,627</u> | <u>23,171,743</u> | PT Bank Rakyat Indonesia - (Persero) Tbk. |
| Sub jumlah | <u>15,590,627</u> | <u>36,871,743</u> | Subtotal |
| Jumlah | <u>24,257,484</u> | <u>42,492,930</u> | Total |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/25 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

4. KAS DAN SETARA KAS (lanjutan)

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS (continued)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|---------------|---------------|---|
| Tingkat suku bunga rata-rata setahun atas deposito berjangka: | | | <i>Average interest rates per annum for time deposits:</i> |
| - Dolar AS | 0.80% - 2.50% | 0.75% - 3.00% | <i>US Dollars -</i> |
| - Rupiah | 6.00% - 7.50% | 6.25% - 7.68% | <i>Rupiah -</i> |
| Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, tidak ada saldo kas dan setara kas yang ditempatkan pada pihak berelasi. | | | <i>As at 31 December 2019 and 2018 there were no cash and cash equivalents placed with related parties.</i> |

5. PIUTANG USAHA

5. TRADE RECEIVABLES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| Pihak ketiga: | | | <i>Third party:</i> |
| - PT Gunungbayan Pratamacoal | 1,241,170 | 1,328,434 | <i>PT Gunungbayan Pratamacoal -</i> |
| Pihak berelasi (lihat Catatan 25b) | <u>35,131,141</u> | <u>21,311,619</u> | <i>Related party (refer to Note 25b)</i> |
| Jumlah | <u>36,372,311</u> | <u>22,640,053</u> | Total |

Pada tanggal 31 Desember 2019, piutang usaha sebesar AS\$20.577.021 (2018: AS\$22.640.053) belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai, dan piutang usaha sebesar AS\$15.795.290 (2018: Nihil) telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai.

As at 31 December 2019, trade receivables of US\$20,577,021 (2018: US\$22,640,053) are not yet past due nor impaired and trade receivables of US\$15,795,290 (2018: Nil) 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 debtors are customers with a strong financial condition and good reputation. Based on the evaluation of the status of the debtors at period end, management believes that no allowance for impairment of trade receivables is necessary.

6. PERSEDIAAN

6. INVENTORIES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Suku cadang | 15,090,904 | 10,323,920 | <i>Spareparts</i> |
| Ban | 3,674,285 | 2,651,949 | <i>Tyres</i> |
| Material umum | 776,648 | 462,838 | <i>General materials</i> |
| Barang dalam perjalanan | 737,561 | 1,937,908 | <i>Materials in transit</i> |
| Oli pelumas | 711,870 | 515,344 | <i>Lubricating oil</i> |
| Peralatan dan perlengkapan | <u>211,874</u> | <u>164,610</u> | <i>Tools and equipment</i> |
| Jumlah | <u>21,203,142</u> | <u>16,056,569</u> | Total |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/26 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

6. PERSEDIAAN (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa nilai persediaan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 dapat direalisasikan melalui penggunaan normal dalam operasi Grup, sehingga tidak perlu dibuat cadangan kerugian penurunan nilai.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, seluruh persediaan tidak diasuransikan dan tidak dijamin. Manajemen berpendapat bahwa risiko kerugian yang berkaitan dengan persediaan adalah rendah.

6. INVENTORIES (continued)

Management believes that the inventory values as at 31 December 2019 and 2018 can be realised through normal use in the Group's operations; therefore, an allowance for impairment losses is not considered necessary.

As at 31 December 2019 and 2018, 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>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| Biaya perawatan peralatan berat | 1,685,030 | 2,415,002 | <i>Heavy equipment maintenance expenses</i> |
| Sewa | 155,342 | 167,021 | <i>Rent</i> |
| Asuransi | 631 | 791 | <i>Insurance</i> |
| Lain-lain | <u>79,944</u> | <u>60,172</u> | <i>Others</i> |
| Jumlah | <u>1,920,947</u> | <u>2,642,986</u> | Total |
| Dikurangi: bagian lancar | <u>(787,670)</u> | <u>(1,037,479)</u> | <i>Less: current portion</i> |
| Bagian tidak lancar | <u>1,133,277</u> | <u>1,605,507</u> | Non-current portion |

b. Aset lainnya

b. Other assets

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Uang muka pembelian bahan bakar dari PT Pertamina (Persero) | 2,972,514 | 1,597,254 | <i>Advance for purchase of fuel from PT Pertamina (Persero)</i> |
| Uang muka kepada pemasok | 122,445 | 721,578 | <i>Advance to suppliers</i> |
| Uang muka pembelian aset tetap | 67,551 | 2,763,216 | <i>Advance for purchase of fixed assets</i> |
| Lain-lain | <u>1,596,223</u> | <u>2,006,662</u> | <i>Others</i> |
| Jumlah | <u>4,758,733</u> | <u>7,088,710</u> | Total |
| Dikurangi: bagian lancar | <u>(4,169,310)</u> | <u>(3,779,585)</u> | <i>Less: current portion</i> |
| Bagian tidak lancar | <u>589,423</u> | <u>3,309,125</u> | Non-current portion |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/27 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO

8. FIXED ASSETS, NET

| 2019 | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------------|---|-----------------------------------|----------------------|---|
| 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: | | | | | | | |
| Tanah | 1,075,497 | - | - | - | 23,777 | 1,099,274 | Acquisition costs: Land |
| Bangunan | 4,524,278 | - | (500,607) | 144,760 | 38,559 | 4,206,990 | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 5,586,848 | 841,891 | - | - | - | 6,428,739 | Machinery and equipment |
| Peralatan berat | 142,270,518 | 12,099,658 | - | - | 1,298,639 | 155,668,815 | Heavy equipment |
| Kendaraan | 7,407,677 | 830,952 | (932,314) | - | 58,296 | 7,364,611 | Vehicles |
| Peralatan kantor | 4,067,636 | 188,416 | (9,631) | - | 88,200 | 4,334,621 | Office equipment |
| Prasarana | 2,526,416 | 57,134 | (25,313) | - | - | 2,558,237 | Infrastructure |
| Aset dalam penyelesaian | 66,120 | 739,018 | - | (144,760) | 162 | 660,540 | Assets under construction |
| | <u>167,524,990</u> | <u>14,757,069</u> | <u>(1,467,865)</u> | <u>-</u> | <u>1,507,633</u> | <u>182,321,827</u> | |
| Akumulasi penyusutan: | | | | | | | |
| Bangunan | (1,495,798) | (228,821) | 284,922 | - | (23,131) | (1,462,828) | Accumulated depreciation: Buildings |
| Mesin dan peralatan | (2,789,089) | (636,716) | - | - | - | (3,425,805) | Machinery and equipment |
| Peralatan berat | (109,766,340) | (12,565,386) | - | - | (1,134,205) | (123,465,931) | Heavy equipment |
| Kendaraan | (5,999,665) | (647,089) | 918,324 | - | (31,901) | (5,760,331) | Vehicles |
| Peralatan kantor | (3,474,948) | (256,112) | 5,217 | - | (72,816) | (3,798,659) | Office equipment |
| Prasarana | (1,289,109) | (252,623) | 18,640 | - | - | (1,523,092) | Infrastructure |
| | <u>(124,814,949)</u> | <u>(14,586,747)</u> | <u>1,227,103</u> | <u>-</u> | <u>(1,262,053)</u> | <u>(139,436,646)</u> | |
| Nilai buku bersih | <u>42,710,041</u> | | | | | <u>42,885,181</u> | Net book value |
| 2018 | | | | | | | |
| 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: | | | | | | | |
| Tanah | 1,114,742 | - | - | - | (39,245) | 1,075,497 | Acquisition costs: Land |
| Bangunan | 3,923,825 | 64,274 | - | 599,823 | (63,644) | 4,524,278 | Buildings |
| Mesin dan peralatan | 5,244,391 | 342,457 | - | - | - | 5,586,848 | Machinery and equipment |
| Peralatan berat | 133,677,553 | 10,672,806 | - | - | (2,079,841) | 142,270,518 | Heavy equipment |
| Kendaraan | 7,285,119 | 803,369 | (602,763) | - | (78,048) | 7,407,677 | Vehicles |
| Peralatan kantor | 4,028,656 | 149,855 | - | 26,105 | (136,980) | 4,067,636 | Office equipment |
| Prasarana | 2,434,055 | 37,277 | - | 55,084 | - | 2,526,416 | Infrastructure |
| Aset dalam penyelesaian | 10,356 | 736,776 | - | (681,012) | - | 66,120 | Assets under construction |
| | <u>157,718,697</u> | <u>12,806,814</u> | <u>(602,763)</u> | <u>-</u> | <u>(2,397,758)</u> | <u>167,524,990</u> | |
| Akumulasi penyusutan: | | | | | | | |
| Bangunan | (1,308,882) | (220,212) | - | - | 33,296 | (1,495,798) | Accumulated depreciation: Buildings |
| Mesin dan peralatan | (2,180,284) | (608,805) | - | - | - | (2,789,089) | Machinery and equipment |
| Peralatan berat | (99,659,501) | (11,844,873) | - | - | 1,738,034 | (109,766,340) | Heavy equipment |
| Kendaraan | (5,975,183) | (655,469) | 586,052 | - | 44,935 | (5,999,665) | Vehicles |
| Peralatan kantor | (3,296,157) | (286,525) | - | - | 107,734 | (3,474,948) | Office equipment |
| Prasarana | (1,039,993) | (249,116) | - | - | - | (1,289,109) | Infrastructure |
| | <u>(113,460,000)</u> | <u>(13,865,000)</u> | <u>586,052</u> | <u>-</u> | <u>1,923,999</u> | <u>(124,814,949)</u> | |
| Nilai buku bersih | <u>44,258,697</u> | | | | | <u>42,710,041</u> | Net book value |

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Penyusutan dibebankan pada: | | |
| - Biaya pokok pendapatan | 14,485,639 | 13,764,710 |
| - Beban umum dan administrasi | 101,108 | 100,290 |
| Jumlah | <u>14,586,747</u> | <u>13,865,000</u> |

Depreciation expenses were
charged to:
Cost of revenues -
General and administrative -
expenses

Total

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/28 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO (lanjutan)

Manajemen melakukan peninjauan kembali atas manfaat aset tetap setiap tahun. Berdasarkan hasil peninjauan terakhir pada tanggal 31 Desember 2019, 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 hak penggunaan yang diberikan atas sertifikat ini dapat terus diperbaharui dengan biaya minimal.

Aset dalam penyelesaian terdiri dari:

| <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>2019</u> | | | | |
| Bangunan | 20% | 154,734 | April - Juli 2020/ April - July 2020 | Buildings |
| Prasarana | 81% | 16,968 | Mei 2020/ May 2020 | Infrastructure |
| Lainnya | 30% | 488,838 | Mei 2020/ May 2020 | Others |
| Jumlah | | 660,540 | | Total |
| <u>2018</u> | | | | |
| Bangunan | 47% | 66,120 | April 2019/ April 2019 | Buildings |

Rincian dari (rugi)/laba atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

8. FIXED ASSETS, NET (continued)

Management performs an annual review of the useful lives of fixed assets. Based on the results of the last review as at 31 December 2019, 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 usage granted under these certificates will be perpetually renewable at minimal cost.

Assets under construction consist of the following:

The details of (loss)/gain on sale of fixed assets are as follows:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|------------------|---------------|--|
| Biaya perolehan | (1,467,865) | (602,763) | Acquisition costs |
| Akumulasi penyusutan | 1,227,103 | 586,052 | Accumulated depreciation |
| Nilai tercatat | (240,762) | (16,711) | Carrying amount |
| Penerimaan dari aset tetap yang dijual | 111,152 | 68,354 | Cash receipts from sale of fixed assets |
| (Rugi)/laba atas penjualan aset tetap | (129,610) | 51,643 | (Loss)/gain on the sale of fixed assets |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/29 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

8. ASET TETAP, NETO (lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2019, aset tetap dengan nilai tercatat sebesar AS\$28.460.093 (31 Desember 2018: AS\$30.166.058), diasuransikan terhadap segala bentuk resiko dengan jumlah pertanggungan sebesar AS\$138.346.803 (31 Desember 2018: AS\$127.713.012). Manajemen berkeyakinan bahwa jumlah pertanggungan asuransi ini memadai.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, biaya perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh tetapi masih digunakan adalah masing-masing sebesar AS\$63.245.155 dan AS\$54.444.493.

Pada tanggal 31 Desember 2019, 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 2019, fixed assets with a total carrying amount of US\$28,460,093 (31 December 2018: US\$30,166,058), were insured against all risks for a total coverage of US\$138,346,803 (31 December 2018: US\$127,713,012). Management believes that the total insurance coverage is adequate.

As at 31 December 2019 and 2018, the acquisition costs of fully depreciated assets that were still being used amounted to US\$63,245,155 and US\$54,444,493, respectively.

As at 31 December 2019, 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. ASET TAKBERWUJUD, NETO

9. INTANGIBLE ASSETS, NET

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Biaya perolehan: | | | Acquisition costs: |
| Saldo awal | 163,066 | 155,305 | Beginning balance |
| Penambahan | <u>22,995</u> | <u>7,761</u> | Additions |
| Saldo akhir | <u>186,061</u> | <u>163,066</u> | Ending balance |
| Akumulasi amortisasi: | | | Accumulated amortisation: |
| Saldo awal | (140,024) | (102,134) | Beginning balance |
| Penambahan | <u>(22,157)</u> | <u>(37,890)</u> | Additions |
| Saldo akhir | <u>(162,181)</u> | <u>(140,024)</u> | Ending balance |
| Nilai buku bersih | <u>23,880</u> | <u>23,042</u> | Net book value |

Aset takberwujud merupakan perangkat lunak komputer dengan estimasi masa manfaat empat tahun. Biaya amortisasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019 dan 2018 adalah masing-masing sebesar AS\$22.157 dan AS\$37.890 dan dicatat pada beban umum dan administrasi.

Intangible assets represent computer software with estimated useful lives of four years. The amortisation expense for the year ended 31 December 2019 and 2018 of US\$22,157 and US\$37,890, respectively, were recorded in general and administrative expenses.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/30 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

10. UTANG BANK

10. BANK LOAN

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|-------------------------|--------------------------------|---|
| The Export-Import Bank of Korea, Jakarta, fasilitas modal kerja; batas maksimal AS\$18.000.000; dikenakan bunga per tahun dengan tingkat suku bunga tiga-bulan LIBOR ditambah 1,17%; jatuh tempo 29 November 2018. Pada tanggal 30 November 2018, atas sisa pinjaman sebesar AS\$10.000.000 diperpanjang dengan bunga per tahun dengan tingkat suku bunga tiga-bulan LIBOR ditambah 0,99%; pembayaran dengan cicilan tahunan dan jatuh tempo 30 November 2020. | 5,000,000 | 10,000,000 | <i>The Export-Import Bank of Korea, Jakarta, working capital facility; with a maximum limit of US\$18,000,000; bearing interest at an annual rate equal to the three-month LIBOR plus 1.17%; due on 29 November 2018. On 30 November 2018, the remaining US\$10,000,000 was extended with the bearing interest at an annual rate equal to three-month LIBOR plus 0.99%; repayable annually and due on 30 November 2020.</i> |
| Jumlah | <u>5,000,000</u> | <u>10,000,000</u> | Total |
| Dikurangi : Bagian jangka pendek dari utang bank | (5,000,000) | (5,000,000) | <i>Less : Current portion of bank loan</i> |
| Bagian tidak lancar | <u><u>-</u></u> | <u><u>5,000,000</u></u> | Non-current portion |

Mata uang asal seluruh utang bank tersebut adalah Dolar AS. Utang bank tersebut dijamin dengan jaminan korporasi dari ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.).

The original currency of all the bank loans is US Dollars. The bank loans are secured by corporate guarantees from ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.).

SIMS diwajibkan oleh krediturnya untuk memenuhi batasan-batasan tertentu. SIMS telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian utang bank tersebut.

SIMS was required by the lender to comply with certain covenants. SIMS has complied with the covenants in the bank loan agreement.

Untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019, SIMS telah membayar sebagian utang bank sebesar AS\$5.000.000 (31 Desember 2018: nihil).

For the year ended 31 December 2019, SIMS has partially repaid bank loan amounting to US\$5,000,000 (31 December 2018: nil).

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/31 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

11. UTANG USAHA

11. TRADE PAYABLES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|--------------------------|--------------------------|---|
| Pihak ketiga: | | | <i>Third parties:</i> |
| - PT Trakindo Utama | 4,158,665 | 2,728,463 | <i>PT Trakindo Utama -</i> |
| - PT United Tractors Tbk. | 3,210,437 | 2,429,016 | <i>PT United Tractors Tbk. -</i> |
| - PT Hexindo Adiperkasa Tbk. | 1,489,372 | 1,555,714 | <i>PT Hexindo Adiperkasa Tbk. -</i> |
| - PT Iwaco Jaya Abadi | 994,241 | 790,677 | <i>PT Iwaco Jaya Abadi -</i> |
| - PT Karya Kembar Bersama | 987,772 | - | <i>PT Karya Kembar Bersama -</i> |
| - PT Multi Nitroma Kimia | 943,480 | 63,840 | <i>PT Multi Nitroma Kimia -</i> |
| - PT Kembar Abadi Utama | 867,072 | 979,973 | <i>PT Kembar Abadi Utama -</i> |
| - PT Haneagle Heavyparts Indonesia | 701,059 | - | <i>PT Haneagle Heavyparts - Indonesia</i> |
| - PT Mandiri Herindo Adiperkasa | 659,446 | 708,196 | <i>PT Mandiri Herindo Adiperkasa -</i> |
| - PT Hanwha Mining Services Indonesia | 651,283 | 813,631 | <i>PT Hanwha Mining Services - Indonesia</i> |
| - PT Trifita Perkasa | - | 533,716 | <i>PT Trifita Perkasa -</i> |
| - Lain-lain (masing-masing dibawah AS\$500.000) | <u>6,401,595</u> | <u>5,523,284</u> | <i>Others (below US\$500,000 each) -</i> |
| Sub jumlah | <u>21,064,422</u> | <u>16,126,510</u> | <i>Subtotal</i> |
| Pihak berelasi (lihat Catatan 25b) | <u>3,648,579</u> | <u>2,816,043</u> | <i>Related parties (refer to Note 25b)</i> |
| Jumlah | <u>24,713,001</u> | <u>18,942,553</u> | <i>Total</i> |
| Rincian utang usaha berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut: | | | <i>Details of trade payables based on currencies are as follows:</i> |
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
| Utang usaha dalam mata uang: | | | <i>Trade payables in currencies:</i> |
| - Dolar AS | 8,258,333 | 6,819,098 | <i>US Dollars -</i> |
| - Rupiah | <u>16,454,668</u> | <u>12,123,455</u> | <i>Rupiah -</i> |
| Jumlah | <u>24,713,001</u> | <u>18,942,553</u> | <i>Total</i> |
| Utang usaha merupakan utang untuk pembelian suku cadang dan jasa. | | | <i>Trade payables represent the payables from purchases of spareparts and services.</i> |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/32 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

12. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN JANGKA PENDEK DAN BEBAN AKRUAL **12. SHORT-TERM EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES AND ACCRUED EXPENSES**

| a. Liabilitas imbalan karyawan jangka pendek | 2019 | 2018 | |
|---|-------------------------|-------------------------|--|
| Gaji dan remunerasi | 1,037,457 | 850,838 | <i>Salaries and remuneration</i> |
| Bagian lancar dari liabilitas imbalan karyawan (Catatan 13) | <u>611,471</u> | <u>300,010</u> | <i>Current portion of employee benefit liabilities (Note 13)</i> |
| Jumlah | <u>1,648,928</u> | <u>1,150,848</u> | Total |
| | | | |
| b. Beban akrual | 2019 | 2018 | |
| Jasa operasi pertambangan | 636,742 | 932,835 | <i>Mining operation services</i> |
| Jasa pengelolaan bahan bakar | 227,933 | 227,933 | <i>Fuel handling services</i> |
| Bunga | 13,495 | 30,029 | <i>Interest</i> |
| Lainnya | <u>187,804</u> | <u>226,574</u> | <i>Others</i> |
| Jumlah | <u>1,065,974</u> | <u>1,417,371</u> | Total |

13. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN

13. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES

Liabilitas imbalan karyawan pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh aktuaria independen, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo.

Employee benefit liabilities as at 31 December 2019 and 2018 was calculated by an independent actuary, PT Dayamandiri Dharmakonsilindo.

Jumlah yang diakui pada laporan laba rugi konsolidasian adalah sebagai berikut:

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

| | 2019 | 2018 | |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| Biaya jasa kini | 684,624 | 723,758 | <i>Current service costs</i> |
| Beban bunga | 221,043 | 151,431 | <i>Interest costs</i> |
| Biaya jasa lalu | 262,977 | 24,059 | <i>Past service costs</i> |
| Penyesuaian kurs mata uang asing | <u>58,920</u> | <u>(91,604)</u> | <i>Foreign exchange rate adjustments</i> |
| Jumlah | <u>1,227,564</u> | <u>807,644</u> | Total |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/33 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

13. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

Mutasi nilai kini liabilitas imbalan pasca kerja karyawan pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

Movements in the present value of post-employment benefit obligations in the consolidated statement of financial position are as follows:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|-------------------------|-------------------------|--|
| Saldo awal | 3,099,265 | 3,553,792 | <i>Beginning balance</i> |
| Beban imbalan kerja | 1,227,564 | 807,644 | <i>Employee benefit expenses</i> |
| Realisasi pembayaran | (763,901) | (337,362) | <i>Realisation of payments</i> |
| Pengukuran kembali kewajiban liabilitas imbalan karyawan | 205,583 | (858,044) | <i>Remeasurement of employee benefit liabilities</i> |
| Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan | 50,026 | (66,765) | <i>Exchange difference due to financial statements translation</i> |
| Saldo akhir | <u>3,818,537</u> | <u>3,099,265</u> | <i>Ending balance</i> |
| Dikurangi: bagian jangka pendek | (611,471) | (300,010) | <i>Less: current portion</i> |
| Bagian jangka panjang | <u>3,207,066</u> | <u>2,799,255</u> | <i>Non-current portion</i> |

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>2019</u> | <u>2018</u> | |
|------------------------|--|--|----------------------------------|
| Perusahaan: | | | <i>The Company:</i> |
| Usia pensiun normal | 56 tahun/years | 56 tahun/years | <i>Normal pension age</i> |
| Tingkat diskonto | 8.20% | 8.20% | <i>Discount rate</i> |
| Estimasi kenaikan gaji | 7.00% | 7.00% | <i>Estimated salary increase</i> |
| Tingkat mortalita | TMI-III | TMI-III | <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 | 7.10% - 7.90% | 8.20% - 8.40% | <i>Local -</i> |
| - Non lokal | 1.80% - 4.00% | 3.75% - 3.90% | <i>Non local -</i> |
| Estimasi kenaikan gaji | | | <i>Estimated salary increase</i> |
| - Lokal | 5.00% - 10.00% | 6.00% - 10.00% | <i>Local -</i> |
| - Non lokal | 3.00% | 3.00% | <i>Non local -</i> |
| Tingkat mortalita | TMI-III | TMI-III | <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> |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/34 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

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

- 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.

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

| 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 |

| | | | | |
|-------------------------------------|----|---|---|--------------------|
| Tingkat diskonto | 1% | Penurunan sebesar 5,07% /Decrease by 5.07% | Kenaikan sebesar 5,65% /Increase by 5.65% | Discount rate |
| Tingkat kenaikan gaji di masa depan | 1% | Kenaikan sebesar 5,26% /Increase by 5.26% | Penurunan sebesar 4,82% /Decrease by 4.82% | Salary growth rate |

Analisa 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.

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

- Metode dan tipe asumsi yang digunakan dalam menyiapkan analisa sensitivitas tidak berubah dari periode sebelumnya.
- Durasi rata-rata tertimbang dari kewajiban imbalan pasti Grup adalah antara 7 - 20 tahun.

13. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

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

- 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.

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

| | | | | |
|-------------------------------------|----|---|---|--------------------|
| Tingkat diskonto | 1% | Penurunan sebesar 5,07% /Decrease by 5.07% | Kenaikan sebesar 5,65% /Increase by 5.65% | Discount rate |
| Tingkat kenaikan gaji di masa depan | 1% | Kenaikan sebesar 5,26% /Increase by 5.26% | Penurunan sebesar 4,82% /Decrease by 4.82% | Salary growth rate |

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.

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

- 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 - 20 years.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/35 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

13. LIABILITAS IMBALAN KARYAWAN (lanjutan)

13. EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES (continued)

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

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

| | Kurang dari 5 tahun/ Less than 5 years | Antara 5-15 tahun/ Between 5-15 years | Diatas 15 tahun/ More than 15 years | |
|-----------------|---|--|--|-------------------------|
| Imbalan pensiun | <u>3,133,666</u> | <u>6,830,972</u> | <u>6,443,743</u> | <i>Pension benefits</i> |

14. PERPAJAKAN

14. TAXATION

a. Pajak yang dapat dikembalikan

a. Refundable taxes

| | 2019 | 2018 | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| <u>Bagian lancar</u> | | | <u>Current portion</u> |
| Pajak Pertambahan Nilai ("PPN") | 26,789,484 | 14,871,481 | <i>Value-Added Tax ("VAT")</i> |
| Pajak Penghasilan Badan ("PPH Badan") | <u>14,336</u> | <u>1,356,214</u> | <i>Corporate Income Tax ("CIT")</i> |
| Jumlah | <u>26,803,820</u> | <u>16,227,695</u> | Total |
| <u>Bagian tidak lancar</u> | | | <u>Non-current portion</u> |
| PPN | 177,652 | 199,055 | VAT |
| PPH Badan | <u>520,389</u> | <u>43,927</u> | CIT |
| Jumlah | <u>698,041</u> | <u>242,982</u> | Total |

Sampai dengan tanggal laporan keuangan konsolidasian ini, Pajak Pertambahan Nilai untuk sebagian masa pajak 2019 sedang dalam proses audit oleh Direktorat Jenderal Pajak.

As at the date of these consolidated financial statements, Value-Added Tax for some period 2019 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 5/36 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Perusahaan: | | | <i>The Company:</i> |
| - PPh Badan | 24,571 | 89,559 | CIT - |
| - Pajak lainnya | <u>54,121</u> | <u>34,369</u> | Other taxes - |
| Sub jumlah | <u>78,692</u> | <u>123,928</u> | Subtotal |
| Entitas anak: | | | <i>Subsidiaries:</i> |
| - PPh Badan | 1,109,711 | 1,837,739 | CIT - |
| - Pajak lainnya | <u>360,991</u> | <u>388,821</u> | Other taxes - |
| Sub jumlah | <u>1,470,702</u> | <u>2,226,560</u> | Subtotal |
| Konsolidasian: | | | <i>Consolidated:</i> |
| - PPh Badan | 1,134,282 | 1,927,298 | CIT - |
| - Pajak lainnya | <u>415,112</u> | <u>423,190</u> | Other taxes - |
| Jumlah | <u>1,549,394</u> | <u>2,350,488</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>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--|
| Perusahaan: | | | <i>The Company:</i> |
| - Kini | 152,341 | 161,686 | Current - |
| - Tangguhan | <u>-</u> | <u>-</u> | Deferred - |
| Sub jumlah | <u>152,341</u> | <u>161,686</u> | Subtotal |
| Entitas anak: | | | <i>Subsidiaries:</i> |
| - Kini | 8,750,634 | 9,888,237 | Current - |
| - Tangguhan | (117,909) | (123,527) | Deferred - |
| - Penyesuaian tahun lalu | <u>41,617</u> | <u>592,469</u> | <i>Adjustment in respect of prior year -</i> |
| Sub jumlah | <u>8,674,342</u> | <u>10,357,179</u> | Subtotal |
| Konsolidasian: | | | <i>Consolidated:</i> |
| - Kini | 8,902,975 | 10,049,923 | Current - |
| - Tangguhan | (117,909) | (123,527) | Deferred - |
| - Penyesuaian tahun lalu | <u>41,617</u> | <u>592,469</u> | <i>Adjustment in respect of prior year -</i> |
| Jumlah | <u>8,826,683</u> | <u>10,518,865</u> | Total |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/37 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

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

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|---|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | 34,925,112 | 41,447,529 | Consolidated profit before income tax |
| Eliminasi transaksi dengan entitas anak | 19,967,216 | 18,964,185 | Elimination of transactions with subsidiaries |
| Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak | <u>(34,644,288)</u> | <u>(41,308,844)</u> | Subsidiaries' profit before income tax |
| Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan | <u>20,248,040</u> | <u>19,102,870</u> | The Company's profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak efektif (25%) | 5,062,010 | 4,775,718 | Income tax calculated at effective tax rate (25%) |
| Pengaruh pajak dari pendapatan yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak | (4,989,650) | (4,741,334) | Tax effect of non-taxable income |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final | (56,365) | (40,824) | Interest income subject to final tax |
| Pengaruh pajak dari beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak | 141,153 | 174,140 | Tax effect of non-deductible expenses |
| Aset pajak tangguhan tidak diakui | <u>(4,807)</u> | <u>(6,014)</u> | Unrecognised deferred tax assets |
| Beban pajak penghasilan: | | | Income tax expense: |
| - Perusahaan | 152,341 | 161,686 | The Company - |
| - Entitas anak | 8,632,725 | 9,764,710 | Subsidiaries - |
| - Penyesuaian tahun lalu | <u>41,617</u> | <u>592,469</u> | Adjustment in respect of prior year - |
| Beban pajak penghasilan | <u>8,826,683</u> | <u>10,518,865</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 as a consolidated corporate income tax return is not permitted under Indonesian Tax Law.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/38 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expense (continued)

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

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|-----------------------|-----------------------|--|
| Laba sebelum pajak penghasilan Perusahaan | 20,248,040 | 19,102,870 | Profit before income tax of the Company |
| Koreksi fiskal: | | | <i>Fiscal corrections:</i> |
| - Liabilitas imbalan karyawan | (19,227) | (24,056) | <i>Employee benefit liabilities -</i> |
| - Penghasilan dividen | (19,958,600) | (18,965,334) | <i>Dividend income -</i> |
| - Pendapatan bunga kena pajak final | (225,460) | (163,295) | <i>Interest income subject to final tax -</i> |
| - Beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak | <u>564,611</u> | <u>696,560</u> | <i>Non-deductible expenses -</i> |
| Keuntungan fiskal Perusahaan | <u>609,364</u> | <u>646,745</u> | <i>Taxable income of the Company</i> |
| Beban pajak kini Perusahaan | <u>152,341</u> | <u>161,686</u> | Current income tax expense of the Company |

Jumlah laba kena pajak periode yang berakhir 31 Desember 2019 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 period ended 31 December 2019 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 konsolidasian sebelum pajak penghasilan dengan beban pajak penghasilan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between consolidated profit before income tax and income tax expense is as follows:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|--------------------------|--------------------------|--|
| Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan | <u>34,925,112</u> | <u>41,447,529</u> | Consolidated profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan dihitung dengan tarif pajak efektif | 8,731,278 | 10,361,882 | <i>Income tax calculated at effective tax rate</i> |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final | (323,898) | (271,649) | <i>Interest income subject to final tax</i> |
| Penyesuaian hasil survey | - | (592,469) | <i>Survey results adjustment</i> |
| Pengaruh pajak dari beban yang tidak dapat diperhitungkan untuk keperluan pajak | 382,493 | 434,646 | <i>Tax effect of non-deductible expenses</i> |
| Aset pajak tangguhan tidak diakui | (4,807) | (6,014) | <i>Unrecognised deferred tax assets</i> |
| Penyesuaian tahun sebelumnya | <u>41,617</u> | <u>592,469</u> | <i>Adjustment in respect of prior year</i> |
| Beban pajak penghasilan | <u>8,826,683</u> | <u>10,518,865</u> | Income tax expense |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/39 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

14. PERPAJAKAN (lanjutan)

14. TAXATION (continued)

d. Aset pajak tangguhan

d. Deferred tax assets

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| Entitas anak: | | | <i>Subsidiaries:</i> |
| - Liabilitas imbalan karyawan | 919,445 | 745,631 | <i>Employee benefit liabilities -</i> |
| - Penyusutan aset tetap | - | (3,936) | <i>Depreciation of fixed assets -</i> |
| Jumlah | <u>919,445</u> | <u>741,695</u> | Total |
| Saldo awal | 741,695 | 833,538 | <i>Beginning balance</i> |
| Dikreditkan ke laporan laba rugi | 117,909 | 123,527 | <i>Credited to profit or loss</i> |
| Dikreditkan/(dibebankan) | | | |
| ke ekuitas: | | | <i>Credited/(charged) to equity:</i> |
| - Pengukuran kembali | | | <i>Remeasurement of -</i> |
| liabilitas imbalan karyawan | 45,817 | (196,536) | <i>employee benefit liabilities</i> |
| | | | <i>Exchange difference from</i> |
| Selisih kurs dari penjabaran | | | <i>financial statements</i> |
| laporan keuangan | <u>14,024</u> | <u>(18,834)</u> | <i>translation</i> |
| Saldo akhir | <u>919,445</u> | <u>741,695</u> | Ending balance |

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Perusahaan memiliki aset pajak tangguhan yang tidak diakui dari perbedaan temporer liabilitas imbalan karyawan masing-masing sebesar AS\$35.189 dan AS\$29.185.

As at 31 December 2019 and 2018, the Company had unrecognised deferred tax assets from temporary differences in employee benefit liabilities amounting to US\$35,189 and US\$29,185, 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 terutang 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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

15. MODAL SAHAM

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, 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:

| <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 | 312,776,250 | 6,854,601 | 14.18 | Low Tuck Kwong |
| Masyarakat (kepemilikan di bawah 5%) | <u>591,056,975</u> | <u>12,953,220</u> | <u>26.79</u> | Public (ownership interest below 5%) |
| Jumlah | <u>2,206,312,500</u> | <u>48,352,110</u> | <u>100.00</u> | Total |

15. SHARE CAPITAL

As at 31 December 2019 and 2018, 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:

16. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Tambahan modal disetor pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 merupakan tambahan modal disetor yang timbul dari transaksi berikut:

| | <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 |

16. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

The additional paid-in capital as at 31 December 2019 and 2018 represents additional paid-in capital arising from the following transactions:

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/41 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

17. DIVIDEN KAS

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 25 April 2019 (risalah dibuat oleh notaris Anne Djoenardi SH., MBA dengan akta No. 20) memutuskan untuk membagikan dividen kas sejumlah AS\$19.018.414 atau AS\$0,00862 per lembar saham.

Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 4 Mei 2018 (risalah dibuat oleh notaris Anne Djoenardi SH., MBA dengan akta No. 8) memutuskan untuk membagikan dividen kas sejumlah AS\$18.003.510 atau AS\$0,00816 per lembar saham.

17. CASH DIVIDENDS

The Company's Annual General Meeting of Shareholders on 25 April 2019 (minutes prepared by notary public Anne Djoenardi SH., MBA under deed No. 20) resolved to declare cash dividends amounting to US\$19,018,414 or US\$0.00862 per share.

The Company's Annual General Meeting of Shareholders on 4 May 2018 (minutes prepared by notary public Anne Djoenardi SH., MBA under deed No. 8) resolved to declare cash dividends amounting to US\$18,003,510 or US\$0.00816 per share.

**18. SALDO LABA YANG DITENTUKAN
PENGGUNAANNYA**

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, 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.

18. APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

As at 31 December 2019 and 2018, 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.

19. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

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

19. NON-CONTROLLING INTERESTS

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|----------------------|----------------------|--|
| Saldo awal | 84,130 | 153,527 | <i>Beginning balance</i> |
| Bagian laba entitas anak pada tahun berjalan | 26,056 | 29,463 | <i>Share of subsidiaries' profit for the year</i> |
| Dividen kas | (32,400) | (35,658) | <i>Cash dividends</i> |
| Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan | 3,779 | (4,826) | <i>Exchange difference from financial statements translation</i> |
| Pengukuran kembali liabilitas imbalan karyawan | (269) | 226 | <i>Remeasurement of employee benefit liabilities</i> |
| Pelepasan saham oleh pemegang saham minoritas | - | (58,602) | <i>Interest disposal by minority shareholder</i> |
| Saldo akhir | <u>81,296</u> | <u>84,130</u> | <i>Ending balance</i> |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/42 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

20. PENDAPATAN

20. REVENUES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|---------------------------|---------------------------|--|
| Jasa pemindahan tanah dan pengambilan batu bara | 189,537,826 | 175,893,237 | Overburden removal and coal getting services |
| Jasa pengangkutan batu bara | 62,835,525 | 62,800,797 | Coal hauling services |
| Jasa pengeboran, eksplorasi dan lainnya | <u>2,081,240</u> | <u>2,420,588</u> | Drilling, exploration and other services |
| Jumlah | <u>254,454,591</u> | <u>241,114,622</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>2019</u> | <u>2018</u> | |
|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| PT Kideco Jaya Agung | <u>239,144,724</u> | <u>223,293,094</u> | PT Kideco Jaya Agung |

Lihat Catatan 25a untuk rincian transaksi dengan pihak berelasi. *Refer to Note 25a for details of related party transactions.*

21. BIAYA POKOK PENDAPATAN

21. COST OF REVENUES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| Biaya tidak langsung | 95,486,692 | 82,637,542 | Overhead costs |
| Biaya material | 93,142,430 | 85,213,737 | Material costs |
| Penyusutan aset tetap (Catatan 8) | 14,485,639 | 13,764,710 | Depreciation of fixed assets (Note 8) |
| Biaya tenaga kerja | <u>9,571,693</u> | <u>9,294,981</u> | Labour costs |
| Jumlah | <u>212,686,454</u> | <u>190,910,970</u> | Total |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| PT Pertamina (Persero) | <u>48,623,607</u> | <u>43,135,545</u> | PT Pertamina (Persero) |

22. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI

22. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Kompensasi karyawan | 5,642,739 | 5,672,245 | Employees' compensation |
| Transportasi dan komunikasi | 987,071 | 933,631 | Transportation and communication |
| Sewa | 626,808 | 596,156 | Rent |
| Pajak dan lisensi | 478,249 | 121,377 | Taxes and licenses |
| Perlengkapan kantor | 304,797 | 362,116 | Office supplies |
| Jasa profesional | 243,830 | 236,319 | Professional fees |
| Komisi | 204,460 | 214,646 | Commission |
| Penyusutan aset tetap (Catatan 8) | 101,108 | 100,290 | Depreciation of fixed assets (Note 8) |
| Lainnya | <u>579,530</u> | <u>415,083</u> | Others |
| Jumlah | <u>9,168,592</u> | <u>8,651,923</u> | Total |

Lihat Catatan 25a untuk rincian transaksi dengan pihak berelasi. *Refer to Note 25a for details of related party transactions.*

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/43 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

23. LABA PER SAHAM

Berikut adalah data yang digunakan untuk perhitungan laba per saham:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk | <u>26.072.373</u> | <u>30.899.201</u> |
| Rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar/ditempatkan (jumlah saham) | <u>2.206.312.500</u> | <u>2.206.312.500</u> |
| Laba per saham dasar | <u>0.0118</u> | <u>0.0140</u> |

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

23. EARNINGS PER SHARE

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

Profit for the year attributable to owners of the Company

Weighted average of total outstanding/ issued shares (number of shares)

Basic earnings per share

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

24. SEGMENT 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.

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.

24. 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, 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.

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to 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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/44 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

24. SEGMENT OPERASI (lanjutan)

24. OPERATING SEGMENTS (continued)

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

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

| | | 2019 | | | | | |
|---|---|--|---|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 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 | 189,537,826 | 62,835,524 | 2,081,241 | 1,985,484 | (1,985,484) | 254,454,591 | Revenues |
| Biaya pokok pendapatan | (163,159,814) | (47,991,788) | (1,534,852) | - | - | (212,686,454) | Cost of revenues |
| Laba bruto | 26,378,012 | 14,843,736 | 546,389 | 1,985,484 | (1,985,484) | 41,768,137 | Gross profit |
| Beban umum dan administrasi | (6,185,382) | (2,535,860) | (454,812) | (1,978,143) | 1,985,605 | (9,168,592) | General and administrative expenses |
| Pendapatan keuangan | 687,058 | 367,852 | 15,221 | 225,460 | - | 1,295,591 | Finance income |
| Biaya keuangan | (384,439) | - | - | - | - | (384,439) | Finance costs |
| Pendapatan dividen dan pendapatan lainnya, neto | 147,872 | 45,150 | 4,457 | 19,963,954 | (19,967,337) | 194,096 | Dividend income and other income, net |
| Keuntungan selisih kurs, neto | 1,074,278 | 92,862 | 1,894 | 51,285 | - | 1,220,319 | Gain on foreign exchange, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 21,717,399 | 12,813,740 | 113,149 | 20,248,040 | (19,967,216) | 34,925,112 | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | (5,421,283) | (3,156,584) | (96,475) | (152,341) | - | (8,826,683) | Income tax expense |
| Laba tahun berjalan | 16,296,116 | 9,657,156 | 16,674 | 20,095,699 | (19,967,216) | 26,098,429 | Profit for the year |
| Aset segmen | 106,141,774 | 39,155,572 | 1,433,670 | 103,428,539 | (89,977,807) | 160,181,748 | Segment assets |
| Liabilitas segmen | 29,421,479 | 7,907,595 | 209,327 | 424,259 | (79,867) | 37,882,793 | Segment liabilities |
| | | 2018 | | | | | |
| | 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 | 175,893,237 | 62,800,797 | 2,420,588 | 1,862,013 | (1,862,013) | 241,114,622 | Revenues |
| Biaya pokok pendapatan | (142,790,843) | (46,527,001) | (1,593,126) | - | - | (190,910,970) | Cost of revenues |
| Laba bruto | 33,102,394 | 16,273,796 | 827,462 | 1,862,013 | (1,862,013) | 50,203,652 | Gross profit |
| Beban umum dan administrasi | (5,897,160) | (2,407,997) | (709,771) | (1,499,171) | 1,862,176 | (8,651,923) | General and administrative expenses |
| Pendapatan keuangan | 445,334 | 464,282 | 13,685 | 163,295 | - | 1,086,596 | Finance income |
| Biaya keuangan | (397,959) | - | - | - | - | (397,959) | Finance costs |
| Pendapatan dividen dan pendapatan lainnya, neto | 943,490 | 37,524 | 681 | 18,964,938 | (18,964,348) | 982,285 | Dividend income and other income, net |
| Kerugian selisih kurs, neto | (1,099,067) | (284,325) | (3,525) | (388,205) | - | (1,775,122) | Loss on foreign exchange, net |
| Laba sebelum pajak penghasilan | 27,097,032 | 14,083,280 | 128,532 | 19,102,870 | (18,964,185) | 41,447,529 | Profit before income tax |
| Beban pajak penghasilan | (6,848,558) | (3,447,850) | (60,771) | (161,686) | - | (10,518,865) | Income tax expense |
| Laba tahun berjalan | 20,248,474 | 10,635,430 | 67,761 | 18,941,184 | (18,964,185) | 30,928,664 | Profit for the year |
| Aset segmen | 100,547,649 | 36,880,801 | 1,443,271 | 102,397,384 | (89,943,007) | 151,326,098 | Segment assets |
| Liabilitas segmen | 31,073,748 | 5,585,888 | 278,000 | 448,079 | (47,352) | 37,338,363 | 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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Pihak-pihak berelasi dan sifat hubungannya adalah sebagai berikut:

Pihak-pihak berelasi/Related parties

ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.)/ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.)
PT Kideco Jaya Agung

Samtan USA, Inc.
STI Pacific Pte. Ltd.
Komisaris dan Direksi/Commissioners and Board of Directors

a. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Ikhtisar transaksi Grup dengan pihak-pihak berelasi untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

(i) Pendapatan jasa

| | <u>Jumlah/Amount</u> | | <u>Persentase dari jumlah pendapatan/ Percentage of total revenues</u> | | |
|----------------------|----------------------|-------------|--|-------------|----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
| PT Kideco Jaya Agung | 239,144,724 | 223,293,094 | 93.98% | 92.61% | PT Kideco Jaya Agung |

(ii) Pembelian material

| | <u>Jumlah/Amount</u> | | <u>Persentase dari jumlah biaya pokok pendapatan/ Percentage of total cost of revenues</u> | | |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--|--------------|------------------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
| Samtan USA, Inc. | 18,784,490 | 11,381,320 | 8.83% | 5.96% | Samtan USA, Inc. |
| ST International Corporation | 8,723,017 | 6,474,280 | 4.10% | 3.39% | ST International Corporation |
| STI Pacific Pte. Ltd. | 730,278 | 653,585 | 0.34% | 0.34% | STI Pacific Pte. Ltd. |
| PT Kideco Jaya Agung | 75,494 | 82,322 | 0.04% | 0.04% | PT Kideco Jaya Agung |
| Jumlah | 28,313,279 | 18,591,507 | 13.31% | 9.73% | Total |

25. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS

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

Sifat hubungan/Nature of relationships

Pemegang saham akhir/Ultimate shareholder

ST International Corporation (dahulu Samtan Co., Ltd.) memiliki pengaruh signifikan atas PT Kideco Jaya Agung/ST International Corporation (formerly Samtan Co., Ltd.) has significant influence over PT Kideco Jaya Agung

Entitas sepengendali/Entity under common control
Entitas sepengendali/Entity under common control
Personil manajemen kunci/Key management personnel

a. Transactions with related parties

A summary of the Group's transactions with related parties for the year ended 31 December 2019 and 2018 is as follows:

(i) Revenues from services

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/46 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) **25. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)**

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

(iii) Pembelian aset tetap

(iii) Purchases of fixed assets

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah aset/ Percentage of total asset | | |
|------------------|---------------|------|---|------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| Samtan USA, Inc. | 1,602,402 | - | 1.00% | - | Samtan USA, Inc. |

(iv) Pembelian jasa lainnya

(iv) Purchases of other services

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/ Percentage of total general and administrative expenses | | |
|------------------------------|----------------|---------------|--|--------------|--|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| PT Kideco Jaya Agung | 211,887 | 7,158 | 2.31% | 0.08% | PT Kideco Jaya Agung ST International Corporation |
| ST International Corporation | 91,813 | 91,810 | 1.00% | 1.06% | |
| Jumlah | 303,700 | 98,968 | 3.31% | 1.14% | Total |

(v) Pendapatan lainnya

(v) Other income

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari laba sebelum pajak penghasilan/ Percentage of profit before income tax | | |
|----------------------|---------------|---------|---|-------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| PT Kideco Jaya Agung | 91,361 | 653,681 | 0.26% | 1.58% | PT Kideco Jaya Agung |

b. Saldo dengan pihak-pihak berelasi

b. Balances with related parties

Ikhtisar saldo Grup dengan pihak-pihak berelasi pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018 adalah sebagai berikut:

A summary of the Group's balances with related parties as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:

(i) Piutang usaha

(i) Trade receivables

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah aset/ Percentage of total assets | | |
|----------------------|---------------|------------|--|--------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| PT Kideco Jaya Agung | 35,131,141 | 21,311,619 | 21.93% | 14.08% | PT Kideco Jaya Agung |

(ii) Piutang lainnya

(ii) Other receivables

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah aset/ Percentage of total assets | | |
|------------------------------|---------------|------|--|---------|------------------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| ST International Corporation | - | 276 | - | 0.0002% | ST International Corporation |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/47 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

25. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan) **25. RELATED PARTY BALANCES AND TRANSACTIONS (continued)**

b. Saldo dengan pihak-pihak berelasi (lanjutan)

b. Balances with related parties (continued)

(iii) Aset tidak lancar lainnya

(iii) Other non-current assets

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah aset/ Percentage of total assets | | |
|------------------|----------------------|-------------|--|-------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| Samtan USA, Inc. | | 502,315 | | 0.34% | Samtan USA, Inc. |

(iv) Utang usaha

(iv) Trade payables

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities | | |
|------------------------------|----------------------|------------------|---|--------------|------------------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| Samtan USA Inc. | 1,926,199 | 1,634,941 | 5.08% | 4.38% | Samtan USA, Inc. |
| ST International Corporation | 1,666,256 | 1,171,849 | 4.40% | 3.14% | ST International Corporation |
| STI Pacific Pte. Ltd. | 49,643 | 2,291 | 0.13% | 0.01% | STI Pacific Pte. Ltd. |
| PT Kideco Jaya Agung | 6,481 | 6,962 | 0.02% | 0.02% | PT Kideco Jaya Agung |
| Jumlah | 3,648,579 | 2,816,043 | 9.63% | 7.55% | Total |

(v) Utang lainnya

(v) Other payables

| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah liabilitas/ Percentage of total liabilities | | |
|----------------------|----------------------|-------------|---|-------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | |
| PT Kideco Jaya Agung | 29,667 | 8,679 | 0.08% | 0.02% | PT Kideco Jaya Agung |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/48 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

**25. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK
BERELASI (lanjutan)**

**25. RELATED PARTY BALANCES AND
TRANSACTIONS (continued)**

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:

| | 2019 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|--------------------------------------|
| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses | | |
| | Dewan Direksi/ Board of Directors | Dewan Komisaris/ Board of Commissioners | Dewan Direksi/ Board of Directors | Dewan Komisaris/ Board of Commissioners | |
| Gaji dan imbalan karyawan lainnya | 2,185,822 | 55,840 | 23.84% | 0.61% | Salaries and other employee benefits |
| Imbalan pasca kerja | 482,739 | - | 5.27% | - | Post-employment benefits |
| Jumlah | 2,668,561 | 55,840 | 29.11% | 0.61% | Total |
| | 2018 | | | | |
| | Jumlah/Amount | | Persentase dari jumlah beban umum dan administrasi/Percentage of total general and administrative expenses | | |
| | Dewan Direksi/ Board of Directors | Dewan Komisaris/ Board of Commissioners | Dewan Direksi/ Board of Directors | Dewan Komisaris/ Board of Commissioners | |
| Gaji dan imbalan karyawan lainnya | 2,093,662 | 55,435 | 24.20% | 0.64% | Salaries and other employee benefits |
| Imbalan pasca kerja | 271,999 | - | 3.14% | - | Post-employment benefits |
| Jumlah | 2,365,661 | 55,435 | 27.34% | 0.64% | Total |

26. MANAJEMEN RISIKO

26. RISK MANAGEMENT

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.

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.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

26. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

26. RISK MANAGEMENT (continued)

a. Risiko pasar

a. Market risk

(i) Risiko nilai tukar mata uang asing

(i) Foreign exchange rate risk

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.

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.

Pada tanggal 31 Desember 2019, 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\$434.966 (31 Desember 2018: AS\$366.776) 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, beban akrual dan liabilitas imbalan karyawan dalam mata uang Rupiah.

As at 31 December 2019, 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\$434,966 (31 December 2018: US\$366,776) 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, other taxes, accrued expenses, and employee benefit liabilities.

(ii) Risiko suku bunga

(ii) Interest rate risk

Risiko suku bunga Grup berasal dari pinjaman bank yang didasarkan pada suku bunga mengambang. Oleh karena itu, Grup terekspos dengan fluktuasi arus kas yang disebabkan oleh perubahan suku bunga.

The interest rate risk of the Group arose from bank loan which is based on floating interest rates. Accordingly, the Group is exposed to fluctuation in cash flows due to changes in interest rates.

Kebijakan Grup adalah untuk mendapatkan suku bunga tersedia yang paling menguntungkan tanpa meningkatkan risiko mata uang.

The Group's policy is to obtain the most favourable interest rates available without increasing its foreign currency exposure.

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, jika tingkat suku bunga atas pinjaman bank adalah 25 basis poin lebih tinggi/lebih rendah, dengan asumsi semua variabel lain konstan, laba setelah pajak untuk periode berjalan akan menjadi lebih rendah/lebih tinggi sebesar AS\$9.375. Hal ini diakibatkan beban bunga yang lebih tinggi/lebih rendah atas pinjaman dengan tingkat suku bunga mengambang.

As at 31 December 2019 and 2018, if interest rates on bank loans had been 25 basis points higher/lower, with all other variables held constant, the post-tax profit for the period would have been US\$9,375 lower/higher, mainly as a result of higher/lower interest expenses on floating rate borrowings.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/50 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

26. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

26. 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 2019 dan 2018, pelanggan utama Grup adalah PT Kideco Jaya Agung, pihak berelasi. Seperti dijelaskan di Catatan 25, pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, piutang usaha Grup dari PT Kideco Jaya Agung, masing-masing, senilai AS\$35.131.141 dan AS\$21.311.619 sedangkan jumlah pendapatan dari PT Kideco Jaya Agung di tahun 2019 dan 2018 adalah AS\$239.144.724 dan AS\$223.293.094. 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 2019 and 2018, the Group's main customer is PT Kideco Jaya Agung, a related party. As described in Note 25, as at 31 December 2019 and 2018, the Group's trade receivables from PT Kideco Jaya Agung were US\$35,131,141 and US\$21,311,619, respectively, while total revenues from PT Kideco Jaya Agung in 2019 and 2018 were US\$239,144,724 and US\$223,293,094, 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>2019</u> | <u>2018</u> | |
| Kas di bank dan deposito berjangka | 24,159,138 | 42,427,943 | Cash in banks and time deposits |
| Piutang usaha | 36,372,311 | 22,640,053 | Trade receivables |
| Piutang lainnya | 338,764 | 459,395 | Other receivables |
| Aset tidak lancar lainnya | <u>82,779</u> | <u>75,002</u> | Other non-current assets |
| Jumlah | <u>60,952,992</u> | <u>65,602,393</u> | Total |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/51 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

26. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

26. 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 2019, tidak ada fasilitas pinjaman yang belum digunakan.

As at 31 December 2019, there were no unused credit facilities.

Tabel dibawah ini menganalisa 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 2019 | | | | | | 31 December 2019 |
| Liabilitas keuangan | | | | | | Financial liabilities |
| Utang bank | 5,000,000 | 5,134,453 | 5,134,453 | - | - | Bank loan |
| Utang usaha | 24,713,001 | 24,713,001 | 24,713,001 | - | - | Trade payables |
| Utang lainnya | 698,430 | 698,430 | 698,430 | - | - | Other payables |
| Beban akrual | 1,065,974 | 1,065,974 | 1,065,974 | - | - | Accrued expenses |
| | 31,477,405 | 31,611,858 | 31,611,858 | - | - | |
| 31 Desember 2018 | | | | | | 31 December 2018 |
| Liabilitas keuangan | | | | | | Financial liabilities |
| Utang bank | 10,000,000 | 10,537,998 | 5,363,940 | 5,174,058 | - | Bank loan |
| Utang usaha | 18,942,553 | 18,942,553 | 18,942,553 | - | - | Trade payables |
| Utang lainnya | 677,848 | 677,848 | 677,848 | - | - | Other payables |
| Beban akrual | 1,417,371 | 1,417,371 | 1,417,371 | - | - | Accrued expenses |
| | 31,037,772 | 31,575,770 | 26,401,712 | 5,174,058 | - | |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/52 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

26. MANAJEMEN RISIKO (lanjutan)

26. RISK MANAGEMENT (continued)

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.

Grup memonitor modal dengan dasar rasio utang terhadap modal. Rasio ini dihitung dengan membagi total utang bank dengan total ekuitas. Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, rasio utang terhadap modal adalah masing-masing 4,09% dan 8,77%.

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.

The Group monitors capital on the basis of the debt to equity ratio. This ratio is calculated by dividing total bank loan by total equity. As at 31 December 2019 and 2018, the debt to equity ratios were 4.09% and 8.77% respectively.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/53 Schedule

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

31 DESEMBER 2019 DAN 2018

(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019 AND 2018

(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

27. ASET ATAU LIABILITAS MONETER NETO
DALAM MATA UANG ASING

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

27. NET MONETARY ASSETS OR LIABILITIES
DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

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

| | 2019 | | 2018 | | |
|--|----------------------|--|--------------------|--|--|
| | Rupiah | Setara Dolar AS/ US Dollar equivalent | Rupiah | Setara Dolar AS/ US Dollar equivalent | |
| Aset: | | | | | Assets: |
| Kas dan setara kas | 232,391,775 | 16,717,630 | 399,428,438 | 27,582,932 | Cash and cash equivalents |
| Piutang usaha | 505,611,490 | 36,372,311 | 327,850,607 | 22,640,053 | Trade receivables |
| Piutang lainnya | 4,294,996 | 308,970 | 6,023,786 | 415,979 | Other receivables |
| Pajak yang dapat dikembalikan: | | | | | Refundable taxes: |
| - Pajak Pertambahan Nilai | 374,870,158 | 26,967,136 | 218,236,426 | 15,070,536 | Value-Added Tax - |
| - Pajak Penghasilan Badan | 6,220,106 | 447,457 | 8,443,306 | 583,061 | Corporate Income Tax - |
| Aset tidak lancar lainnya | 1,546,992 | 111,286 | 1,652,954 | 114,146 | Other non-current assets |
| | 1,124,935,517 | 80,924,790 | 961,635,517 | 66,406,707 | |
| Liabilitas: | | | | | Liabilities: |
| Utang usaha | 228,736,336 | 16,454,668 | 175,559,752 | 12,123,455 | Trade payables |
| Utang lainnya | 9,708,881 | 698,430 | 6,647,883 | 459,076 | Other payables |
| Utang pajak: | | | | | Taxes payable: |
| - Pajak Penghasilan Badan | 3,053,911 | 219,690 | 6,710,133 | 463,375 | Corporate Income Tax - |
| - Pajak lainnya | 5,770,472 | 415,112 | 6,128,214 | 423,190 | Other taxes - |
| Liabilitas imbalan karyawan jangka pendek dan beban akrual | 26,721,196 | 1,922,250 | 23,696,795 | 1,636,406 | Short-term employee benefit liabilities and accrued expenses |
| Liabilitas imbalan karyawan | 44,749,791 | 3,219,178 | 34,721,296 | 2,397,714 | Employee benefit liabilities |
| | 318,740,587 | 22,929,328 | 253,464,073 | 17,503,216 | |
| | | 57,995,462 | | 48,903,491 | |

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 end of the reporting period.

Apabila aset dan liabilitas dalam mata uang asing Grup pada tanggal 31 Desember 2019 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\$8.453.588.

If the Group's assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2019 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\$8,453,588.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/54 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

28. KOMITMEN DAN PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING **28. COMMITMENTS AND SIGNIFICANT AGREEMENTS**

a. Perjanjian-perjanjian penting

a. 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 Samarangau, 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 Stock Pile, Paser, Kalimantan Timur/Coal loading and hauling in Roto North area to the Rom Stock Pile, Paser, East Kalimantan |
| SIMS, sebagai pemasok jasa, dan PT Gunungbayan Pratamacoal/SIMS, as the service provider, and PT Gunungbayan Pratamacoal | 15 Juli/July 2017 – 31 Desember/December 2019 | Pembuangan limbah, produksi batu bara, pemuatan dan pengangkutan batu bara di daerah Muara Pahu, Jempang, Kutai Barat, Kalimantan Timur/Waste disposal, coal production, coal loading, and hauling in Muara Pahu, Jempang, West Kutai, 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 |

b. Komitmen

b. Commitments

Pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, Grup mempunyai pesanan pembelian untuk peralatan berat, peralatan kantor, kendaraan dan prasarana masing-masing adalah sebesar AS\$303.260 dan AS\$11.394.462.

As at 31 December 2019 and 2018, the Group had outstanding purchase orders for heavy equipment, office equipment, vehicles and infrastructure amounting to US\$303,260 and US\$11,394,462 respectively.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

29. AKTIVITAS YANG TIDAK MEMPENGARUHI ARUS KAS **29. ACTIVITIES NOT AFFECTING CASH FLOWS**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|---|-------------|-------------|---|
| Perolehan aset tetap melalui realisasi uang muka pembelian aset tetap | 2,763,216 | 2,089,687 | Acquisition of fixed assets through realisation of advance purchase of fixed assets |

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 2019 dan 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2019 dan 2018, 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 2019 and 2018, 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 2019 and 2018, 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 investments in subsidiaries, which has been presented at cost.

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/56 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

LAPORAN POSISI KEUANGAN

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| ASET | | | ASSETS |
| ASET LANCAR | | | CURRENT ASSETS |
| Kas dan setara kas | 12,758,566 | 11,750,373 | <i>Cash and cash equivalents</i> |
| Piutang usaha dari pihak berelasi | 80,064 | 46,771 | <i>Trade receivables from related party</i> |
| Piutang lainnya dari pihak ketiga | 2,743 | 6,564 | <i>Other receivables from third parties</i> |
| Biaya dibayar dimuka | <u>151,074</u> | <u>153,300</u> | <i>Prepaid expenses</i> |
| JUMLAH ASET LANCAR | <u>12,992,447</u> | <u>11,957,008</u> | TOTAL CURRENT ASSETS |
| ASET TIDAK LANCAR | | | NON-CURRENT ASSETS |
| Investasi pada entitas anak | 89,844,051 | 89,844,051 | <i>Investments in subsidiaries</i> |
| Piutang lainnya | 19,496 | 18,715 | <i>Other receivables</i> |
| Aset tetap, neto | 54,513 | 66,779 | <i>Fixed assets, net</i> |
| Aset tidak lancar lainnya | <u>518,032</u> | <u>510,831</u> | <i>Other non-current assets</i> |
| JUMLAH ASET TIDAK LANCAR | <u>90,436,092</u> | <u>90,440,376</u> | TOTAL NON-CURRENT ASSETS |
| JUMLAH ASET | <u>103,428,539</u> | <u>102,397,384</u> | TOTAL ASSETS |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/57 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(Expressed in US Dollars, unless otherwise stated)

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

LAPORAN POSISI KEUANGAN (lanjutan)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
(continued)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|---------------------------|---------------------------|---|
| LIABILITAS | | | LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK | | | CURRENT LIABILITIES |
| Utang lainnya | 203,287 | 206,433 | Other payables |
| Beban akrual | 1,527 | 975 | Accrued expense |
| Liabilitas imbalan kerja jangka pendek | 48,583 | 31,688 | Short-term employee benefit liabilities |
| Utang pajak: | | | Taxes payable: |
| - Pajak Penghasilan Badan | 24,571 | 89,559 | Corporate Income Tax - |
| - Pajak lainnya | 54,121 | 34,369 | Other taxes - |
| JUMLAH LIABILITAS JANGKA PENDEK | <u>332,089</u> | <u>363,024</u> | TOTAL CURRENT LIABILITIES |
| LIABILITAS JANGKA PANJANG | | | NON-CURRENT LIABILITY |
| Liabilitas imbalan karyawan | 92,170 | 85,055 | Employee benefit liabilities |
| JUMLAH LIABILITAS JANGKA PANJANG | <u>92,170</u> | <u>85,055</u> | TOTAL NON-CURRENT LIABILITY |
| JUMLAH LIABILITAS | <u>424,259</u> | <u>448,079</u> | TOTAL LIABILITIES |
| EKUITAS | | | EQUITY |
| Modal saham, nilai nominal Rp200 per saham: | | | Share capital, nominal value of Rp200 per share: |
| Modal dasar: 5.500.000.000 saham | | | Authorised capital: 5,500,000,000 shares |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh: 2.206.312.500 saham | 48,352,110 | 48,352,110 | Issued and fully paid capital: 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 adjustment |
| Saldo laba | 5,722,674 | 4,667,699 | Retained earnings |
| JUMLAH EKUITAS | <u>103,004,280</u> | <u>101,949,305</u> | TOTAL EQUITY |
| JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS | <u>103,428,539</u> | <u>102,397,384</u> | TOTAL LIABILITIES AND EQUITY |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/58 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(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>2019</u> | <u>2018</u> | <u>STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|--|
| PENDAPATAN | 1,985,484 | 1,862,013 | REVENUES |
| BIAYA POKOK PENDAPATAN | - | - | COST OF REVENUES |
| LABA BRUTO | 1,985,484 | 1,862,013 | GROSS PROFIT |
| Beban umum dan administrasi | (1,978,143) | (1,499,171) | General and administrative expenses |
| Pendapatan dividen | 19,958,600 | 18,965,334 | Dividend income |
| Pendapatan keuangan | 225,460 | 163,295 | Finance income |
| Keuntungan/(kerugian) selisih kurs, neto | 51,285 | (388,205) | Gain/(loss) on foreign exchange, net |
| Pendapatan/(beban) lainnya, neto | 5,354 | (396) | Other income/(expense), net |
| LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN | 20,248,040 | 19,102,870 | PROFIT BEFORE INCOME TAX |
| Beban pajak penghasilan | (152,341) | (161,686) | Income tax expense |
| LABA TAHUN BERJALAN | <u>20,095,699</u> | <u>18,941,184</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 | (22,310) | 71,901 | Remeasurement of-employee benefit liabilities |
| JUMLAH (KERUGIAN)/PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN | <u>(22,310)</u> | <u>71,901</u> | TOTAL OTHER COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME |
| JUMLAH PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN | <u>20,073,389</u> | <u>19,013,085</u> | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/59 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
31 DESEMBER 2019 DAN 2018**
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019 AND 2018**
(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 2018 | 48,352,110 | 80,083,413 | (31,153,917) | 3,658,124 | 100,939,730 | 1 January 2018 |
| Dividen kas | - | - | - | (18,003,510) | (18,003,510) | Cash dividends |
| Laba tahun berjalan | - | - | - | 18,941,184 | 18,941,184 | Profit for the year |
| Pengukuran kembali liabilitas karyawan | - | - | - | 71,901 | 71,901 | Remeasurement of employee benefit liabilities |
| Saldo | | | | | | Balance at |
| 31 Desember 2018 | <u>48,352,110</u> | <u>80,083,413</u> | <u>(31,153,917)</u> | <u>4,667,699</u> | <u>101,949,305</u> | 31 December 2018 |
| Dividen kas | - | - | - | (19,018,414) | (19,018,414) | Cash dividends |
| Laba tahun berjalan | - | - | - | 20,095,699 | 20,095,699 | Profit for the year |
| Pengukuran kembali liabilitas karyawan | - | - | - | (22,310) | (22,310) | Remeasurement of employee benefit liabilities |
| Saldo | | | | | | Balance at |
| 31 Desember 2019 | <u>48,352,110</u> | <u>80,083,413</u> | <u>(31,153,917)</u> | <u>5,722,674</u> | <u>103,004,280</u> | 31 December 2019 |

PT SAMINDO RESOURCES Tbk DAN ENTITAS ANAK/AND ITS SUBSIDIARIES

Lampiran 5/60 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**
31 DESEMBER 2019 DAN 2018
(Dinyatakan dalam Dolar AS, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**
31 DECEMBER 2019 AND 2018
(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>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|----------------------------|----------------------------|---|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI | | | CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES |
| Penerimaan kas dari pelanggan | 1,952,191 | 1,858,206 | Cash receipts from customers |
| Pembayaran kas kepada karyawan | (1,136,523) | (788,694) | Cash payments to employees |
| Pembayaran kas kepada pemasok | (994,174) | (762,998) | Cash payments to suppliers |
| Penerimaan bunga | 225,460 | 163,295 | Receipts of interest |
| Pembayaran pajak penghasilan | (217,329) | (78,356) | Payment of income tax |
| Arus kas bersih yang (digunakan untuk)/diperoleh dari aktivitas operasi | <u>(170,375)</u> | <u>391,453</u> | Net cash flows (used in)/generated from operating activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI | | | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES |
| Perolehan aset tetap | (15,820) | (34,046) | Acquisition of fixed assets |
| Penerimaan dividen | 19,958,600 | 18,965,334 | Dividends received |
| Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi | <u>19,942,780</u> | <u>18,931,288</u> | Net cash flows generated from investing activities |
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN | | | CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY |
| Pembayaran dividen kas ke pemegang saham | (19,018,414) | (18,003,510) | Cash dividends paid to shareholders |
| Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan | <u>(19,018,414)</u> | <u>(18,003,510)</u> | Net cash flows used in financing activity |
| Selisih kurs dari kas dan setara kas | <u>254,202</u> | <u>(459,882)</u> | Exchange difference from cash and cash equivalents |
| KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS | 1,008,193 | 859,349 | NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN | <u>11,750,373</u> | <u>10,891,024</u> | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN | <u>12,758,566</u> | <u>11,750,373</u> | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR |