

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/*AND SUBSIDIARIES***

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

**30 SEPTEMBER 2022
TIDAK DIAUDIT/*UNAUDITED***



UNITED TRACTORS

member of **ASTRA**

PT UNITED TRACTORS Tbk DAN ENTITAS ANAK

**PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB TERHADAP
LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK ("GRUP")
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2022
DAN 31 DESEMBER 2021
SERTA PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

1. Nama : FXL Kesuma
Alamat kantor : Jl. Raya Bekasi Km 22
Cakung, Jakarta 13910
Alamat rumah : Jl. Wijaya Kusuma 49
Cilandak
Jakarta Selatan
No. Telepon : 021 – 24579999
Jabatan : Presiden Direktur
2. Nama : Iwan Hadiangoro
Alamat kantor : Jl. Raya Bekasi Km 22
Cakung, Jakarta 13910
Alamat rumah : BSD Blok AU/11
Anggrek Loka 2-3
Tangerang Selatan
No. Telepon : 021 – 24579999
Jabatan : Direktur

menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

PT UNITED TRACTORS Tbk AND SUBSIDIARIES

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR
THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF PT UNITED TRACTORS Tbk
AND SUBSIDIARIES (THE "GROUP")
AS AT 30 SEPTEMBER 2022
AND 31 DECEMBER 2021
AND FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**

We, the undersigned:

1. Name : FXL Kesuma
Office address : Jl. Raya Bekasi Km 22
Cakung, Jakarta 13910
Residential address : Jl. Wijaya Kusuma 49
Cilandak
Jakarta Selatan
Telephone No. : 021 – 24579999
Title : President Director
2. Name : Iwan Hadiangoro
Office address : Jl. Raya Bekasi Km 22
Cakung, Jakarta 13910
Residential address : BSD Blok AU/11
Anggrek Loka 2-3
Tangerang Selatan
Telephone No. : 021 – 24579999
Title : Director

declare that:

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

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/ For and on behalf of the Board of Directors

JAKARTA

31 Oktober/ October 2022

FXL Kesuma
Presiden Direktur/ President Director



Iwan Hadiangoro
Direktur/ Director



Moving as one

PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 1/1 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION

30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31/12/2021</u>	
Aset				Assets
Aset lancar				Current assets
Kas dan setara kas	43,410,350	3	33,321,741	Cash and cash equivalents
Piutang usaha				Trade receivables
- Pihak ketiga	16,823,912	4	11,639,657	Third parties -
- Pihak berelasi	466,176	4,36c	511,896	Related parties -
Piutang non-usaha				Non-trade receivables
- Pihak ketiga	795,370		904,352	Third parties -
- Pihak berelasi	956,683	36c	963,549	Related parties -
Persediaan	13,815,831	5	9,454,035	Inventories
Proyek dalam pelaksanaan				Project under construction
- Pihak ketiga	49,545		58,891	Third parties -
- Pihak berelasi	255	36c	316	Related parties -
Pajak dibayar dimuka				Prepaid taxes
- Pajak penghasilan badan	880,249	16a	1,144,505	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	2,570,344	16a	1,753,064	Other taxes -
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	1,409,110	6	774,964	Advances and prepayments
Aset lancar lain-lain	<u>104,878</u>		<u>77,098</u>	Other current assets
	<u>81,282,703</u>		<u>60,604,068</u>	
Aset tidak lancar				Non-current assets
Kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	501,172	3	775,513	Restricted cash and time deposits
Piutang usaha				Trade receivables
- Pihak ketiga	57,867	4	55,834	Third parties -
Piutang non-usaha				Non-trade receivables
- Pihak ketiga	392,237		384,933	Third parties -
- Pihak berelasi	2,765,660	36c	2,086,759	Related parties -
Persediaan	264,325	5	206,054	Inventories
Pajak dibayar dimuka				Prepaid taxes
- Pajak penghasilan badan	10,242	16a	19,045	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	174,335	16a	221,835	Other taxes -
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	470,001	6	109,052	Advances and prepayments
Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	4,758,097	7	2,517,340	Investments in associates and joint ventures
Investasi jangka panjang	829,902	7	764,202	Long-term investments
Aset tetap	22,385,860	8	20,456,694	Fixed assets
Properti pertambangan	12,057,622	9a	11,925,276	Mining properties
Properti investasi	221,782	10	221,662	Investment properties
Beban eksplorasi dan pengembangan tangguhan	2,292,742	9b	2,161,831	Deferred exploration and development expenditures
Aset tambang berproduksi	4,792,881	9c	4,456,300	Production mining assets
Beban tangguhan	1,596,554		917,403	Deferred charges
Aset pajak tangguhan	2,722,792	16d	2,250,054	Deferred tax assets
Goodwill	<u>2,593,883</u>	12	<u>2,427,501</u>	Goodwill
	<u>58,887,954</u>		<u>51,957,288</u>	
Jumlah aset	<u>140,170,657</u>		<u>112,561,356</u>	Total assets

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

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

PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 1/2 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION

30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31/12/2021</u>	
Liabilitas				Liabilities
Liabilitas jangka pendek				Current liabilities
Utang usaha				Trade payables
- Pihak ketiga	22,381,891	14	14,299,387	Third parties -
- Pihak berelasi	216,707	14,36c	218,600	Related parties -
Utang non-usaha				Non-trade payables
- Pihak ketiga	1,749,061		388,899	Third parties -
- Pihak berelasi	1,849,105	36c	51,073	Related parties -
Utang pajak				Taxes payable
- Pajak penghasilan badan	2,461,324	16b	1,868,197	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	434,738	16b	377,988	Other taxes -
Akrual	10,235,034	17	5,188,309	Accruals
Uang muka pelanggan				Customer deposits
- Pihak ketiga	704,398		774,245	Third parties -
- Pihak berelasi	141,845	36c	11,461	Related parties -
Pendapatan tangguhan	598,511		440,017	Deferred revenue
Liabilitas imbalan kerja	1,310,828	31	633,186	Employee benefit obligations
Pinjaman bank jangka pendek	1,027,966	13	174,672	Short-term bank loans
Bagian jangka pendek dari utang jangka panjang				Current portion of long-term debts
- Pinjaman bank	2,668,225	19	5,350,875	Bank loans -
- Liabilitas sewa	846,175	20	650,631	Lease liabilities -
- Pinjaman lain-lain	19,371	15	29,237	Other borrowings -
Bagian jangka pendek dari liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	28,119		32,441	Current portion of other long-term financial liability
	<u>46,673,298</u>		<u>30,489,218</u>	
Liabilitas jangka panjang				Non-current liabilities
Liabilitas pajak tangguhan	3,251,795	16d	3,164,840	Deferred tax liabilities
Provisi rehabilitasi, reklamasi dan penutupan tambang	718,987		633,681	Provision for mine rehabilitation, reclamation and closure
Liabilitas imbalan kerja	3,580,436	31	3,315,595	Employee benefit obligations
Utang jangka panjang, setelah dikurangi bagian jangka pendek				Long-term debts, net of current portion
- Pinjaman bank	1,334,113	19	2,497,075	Bank loans -
- Liabilitas sewa	669,539	20	462,306	Lease liabilities -
- Pinjaman lain-lain	61,863	15	22,160	Other borrowings -
Liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	106,723		153,724	Other long-term financial liabilities
	<u>9,723,456</u>		<u>10,249,381</u>	
Jumlah liabilitas	<u><u>56,396,754</u></u>		<u><u>40,738,599</u></u>	Total liabilities

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 1/3 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF
FINANCIAL POSITION**

30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>31/12/2021</u>	
Ekuitas				Equity
Ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk				Equity attributable to owners of the parent
Modal saham - modal dasar				Share capital - authorised
6.000.000.000 saham biasa,				capital 6,000,000,000 ordinary
modal ditempatkan dan disetor				shares, issued and fully paid
penuh sebesar 3.730.135.136				capital 3,730,135,136 ordinary
saham biasa, dengan nilai				shares, with par value of
nominal Rp 250 (nilai penuh)				Rp 250 (full amount) per share
per lembar saham	932,534	21	932,534	Additional paid-in capital
Tambahan modal disetor	9,703,937	22	9,703,937	Treasury shares
Saham treasury	(2,212,190)	21	-	Retained earnings
Saldo laba				Appropriated -
- Dicadangkan	186,507	23	186,507	Unappropriated -
- Belum dicadangkan	65,988,805		56,486,521	Exchange difference on
Selisih kurs dari penjabaran				financial statements translation
laporan keuangan	4,776,663		2,712,298	Hedging reserves
Cadangan lindung nilai	553,220		(817,807)	Fixed assets fair value
Cadangan penyesuaian nilai wajar				revaluation reserves
aset tetap	20,003		20,003	Transaction with
Transaksi dengan				non-controlling interests
kepentingan nonpengendali	(664,070)		(664,070)	
	79,285,409		68,559,923	
Kepentingan nonpengendali	<u>4,488,494</u>	25	<u>3,262,834</u>	Non-controlling interests
Jumlah ekuitas	<u>83,773,903</u>		<u>71,822,757</u>	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	<u>140,170,657</u>		<u>112,561,356</u>	Total liabilities and equity

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

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

PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 2/1 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali laba per saham)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah,
except earnings per share)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	
Pendapatan bersih	91,533,297	26	57,822,366	Net revenue
Beban pokok pendapatan	<u>(66,258,815)</u>	27	<u>(44,300,003)</u>	Cost of revenue
Laba bruto	25,274,482		13,522,363	Gross profit
Beban penjualan	(864,400)	27	(618,940)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(2,899,181)	27	(2,587,457)	General and administrative expenses
Penghasilan/(beban) lain-lain, bersih	79,514	28	(121,624)	Other income/(expenses), net
Penghasilan keuangan	677,212	29	658,518	Finance income
Biaya keuangan	(501,356)	30	(588,309)	Finance costs
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama	<u>493,364</u>		<u>303,158</u>	Share of net profit of associates and joint ventures
Laba sebelum pajak penghasilan	22,259,635		10,567,709	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	<u>(4,828,287)</u>	16c	<u>(2,501,787)</u>	Income tax expenses
Laba periode berjalan	<u>17,431,348</u>		<u>8,065,922</u>	Profit for the periods
Penghasilan/(beban) komprehensif lain				Other comprehensive income/(expense)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	2,687	31	3,294	Remeasurements of employee benefit obligations
Pajak penghasilan terkait	<u>(544)</u>		<u>(608)</u>	Related income tax
	<u>2,143</u>		<u>2,686</u>	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will be reclassified to profit or loss
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	2,081,991		480,004	Exchange difference on financial statements translation
Cadangan lindung nilai	74,909		262,399	Hedging reserves
Bagian atas penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi, setelah pajak	1,525,156		664,667	Share of other comprehensive income of associates, net of tax
Pajak penghasilan terkait	<u>(16,331)</u>		<u>(52,404)</u>	Related income tax
	<u>3,665,725</u>		<u>1,354,666</u>	
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak	<u>3,667,868</u>		<u>1,357,352</u>	Other comprehensive income for the periods, net of tax
Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan	<u>21,099,216</u>		<u>9,423,274</u>	Total comprehensive income for the periods

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 2/2 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali laba per saham)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah,
except earnings per share)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	
Laba setelah pajak yang diatribusikan kepada:				Profit after tax attributable to:
- Pemilik entitas induk	15,866,568		7,817,235	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	<u>1,564,780</u>		<u>248,687</u>	Non-controlling interests -
	<u>17,431,348</u>		<u>8,065,922</u>	
Jumlah penghasilan komprehensif yang diatribusikan kepada:				Total comprehensive income attributable to:
- Pemilik entitas induk	19,305,173		9,112,459	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	<u>1,794,043</u>		<u>310,815</u>	Non-controlling interests -
	<u>21,099,216</u>		<u>9,423,274</u>	
Laba per saham (dinyatakan dalam Rupiah penuh)				Earnings per share (expressed in full Rupiah)
- Dasar dan dilusian	<u>4,283</u>	37	<u>2,096</u>	Basic and diluted -

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 3/1 Schedule

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)**

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIODS ENDED 30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in millions of Rupiah)**

Distribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to owners of the parent													
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Saham treasury/ Treasury shares	Saldo laba/Retained earnings		Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference on financial statements translation	Cadangan lindung nilai/ Hedging reserves	Cadangan penyesuaian nilai wajar aset tetap/ Fixed assets fair value revaluation reserves	Transaksi dengan kepentingan nonpengendali/ Transaction with non-controlling interests	Jumlah/ Total	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah/ Total	
				Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated								
Saldo 1 Januari 2022	932,534	9,703,937	-	186,507	56,486,521	2,712,298	(817,807)	20,003	(664,070)	68,559,923	3,262,834	71,822,757	Balance as at 1 January 2022
Penambahan modal dari kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,607	17,607	Capital injection from non-controlling interests
Pembelian saham treasury	-	-	(2,212,190)	-	-	-	-	-	-	(2,212,190)	-	(2,212,190)	Purchase of treasury shares
Laba periode berjalan	-	-	-	-	15,866,568	-	-	-	-	15,866,568	1,564,780	17,431,348	Profit for the period
Penghasilan/(beban) komprehensif lain:													Other comprehensive income/(expense):
- Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan, setelah pajak	-	-	-	-	-	1,852,653	-	-	-	1,852,653	229,338	2,081,991	Exchange difference - on financial statements translation, net of tax
- Cadangan lindung nilai, setelah pajak	-	-	-	-	-	-	58,626	-	-	58,626	(48)	58,578	Hedging reserves, net of tax
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja, setelah pajak	-	-	-	-	2,170	-	-	-	-	2,170	(27)	2,143	Remeasurements of employee benefit obligations, net of tax
- Bagian atas penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi, setelah pajak	-	-	-	-	1,043	211,712	1,312,401	-	-	1,525,156	-	1,525,156	Share of other - comprehensive income of associates, net of tax
Jumlah laba komprehensif periode berjalan, setelah pajak	-	-	-	-	15,869,781	2,064,365	1,371,027	-	-	19,305,173	1,794,043	21,099,216	Total comprehensive income for the period, net of tax
Dividen tunai	24	-	-	-	(3,375,773)	-	-	-	-	(3,375,773)	(331,573)	(3,707,346)	Cash dividends
- Final 2021	-	-	-	-	(2,991,724)	-	-	-	-	(2,991,724)	(254,417)	(3,246,141)	Final 2021 -
- Interim 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Interim 2022 -
Saldo 30 September 2022	932,534	9,703,937	(2,212,190)	186,507	65,988,805	4,776,663	553,220	20,003	(664,070)	79,285,409	4,488,494	83,773,903	Balance as at 30 September 2022

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 3/2 Schedule

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIODS ENDED 30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

Diatribusikan kepada pemilik entitas induk/Attributable to owners of the parent												
			Saldo laba/Retained earnings		Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan/ Exchange difference on financial statements translation	Cadangan lindung nilai/ Hedging reserves	Cadangan penyesuaian nilai wajar aset tetap/ Fixed assets fair value revaluation reserves	Transaksi dengan kepentingan nonpengendali/ Transaction with non-controlling interests		Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah/ Total	
Catatan/ Notes	Modal saham/ Share capital	Tambahan modal disetor/ Additional paid-in capital	Dicadangkan/ Appropriated	Belum dicadangkan/ Unappropriated					Jumlah/ Total	Kepentingan nonpengendali/ Non-controlling interests	Jumlah/ Total	
Saldo 1 Januari 2021	932,534	9,703,937	186,507	49,305,938	2,186,712	(1,659,603)	18,957	(388,599)	60,286,383	2,860,757	63,147,140	Balance as at 1 January 2021
Transaksi dengan kepentingan nonpengendali	-	-	-	-	-	-	-	(273,914)	(273,914)	272,563	(1,351)	Transaction with non-controlling interests
Akuisisi kepentingan nonpengendali pada entitas anak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,250)	(20,250)	Acquisition of non-controlling interest in subsidiary
Pelepasan entitas anak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102)	(102)	Disposal of subsidiary
Laba periode berjalan	-	-	-	7,817,235	-	-	-	-	7,817,235	248,687	8,065,922	Profit for the period
Penghasilan/(beban) komprehensif lain:												Other comprehensive income/(expense):
- Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	-	-	-	-	425,330	-	-	-	425,330	54,674	480,004	Exchange difference - on financial statements translation
- Cadangan lindung nilai, setelah pajak	-	-	-	-	-	202,556	-	-	202,556	7,439	209,995	Hedging reserves, net of tax
- Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja, setelah pajak	-	-	-	2,671	-	-	-	-	2,671	15	2,686	Remeasurements of - employee benefit obligations, net of tax
- Bagian atas penghasilan/(beban) komprehensif lain dari entitas asosiasi, setelah pajak	-	-	-	(339)	136,932	528,074	-	-	664,667	-	664,667	Share of other - comprehensive income/ (expense) of associates, net of tax
Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan	-	-	-	7,819,567	562,262	730,630	-	-	9,112,459	310,815	9,423,274	Total comprehensive income for the period
Dividend tunai												Cash dividend
- Final 2020	-	-	-	(1,764,354)	-	-	-	-	(1,764,354)	(69,821)	(1,834,175)	Final 2020 -
- Interim 2021	-	-	-	(1,249,595)	-	-	-	-	(1,249,595)	-	(1,249,595)	Interim 2021 -
Saldo 30 September 2021	932,534	9,703,937	186,507	54,111,556	2,748,974	(928,973)	18,957	(662,513)	66,110,979	3,353,962	69,464,941	Balance as at 30 September 2021

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

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

PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 4/1 Schedule

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021
(Expressed in millions of Rupiah)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi				Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan	86,425,257		55,252,138	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok dan lain-lain	(50,436,150)		(30,380,725)	Payments to suppliers and others
Pembayaran kepada karyawan	<u>(6,446,088)</u>		<u>(5,955,296)</u>	Payments to employees
Kas yang dihasilkan dari operasi	29,543,019		18,916,117	Cash generated from operations
Pembayaran biaya keuangan	(490,612)		(549,741)	Payments of finance costs
Penerimaan bunga	547,534		571,447	Interest received
Pembayaran pajak penghasilan badan	(5,150,287)		(1,794,954)	Payments of corporate income tax
Penerimaan dari kelebihan pembayaran pajak lain-lain	294,517		485,497	Receipts of other taxes refunds
Penerimaan dari kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan	<u>493,663</u>		<u>131,244</u>	Receipts of corporate income tax refunds
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	<u>25,237,834</u>		<u>17,759,610</u>	Net cash generated from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi				Cash flows from investing activities
Perolehan aset tetap	(5,021,860)		(1,690,829)	Acquisition of fixed assets
Pembayaran beban eksplorasi dan pengembangan tangguhan	(294,156)	9b	(301,031)	Payments of deferred exploration and development expenditures
Pembayaran aset tambang berproduksi	(260,090)	9c	(251,704)	Payments of production mining assets
Pembayaran beban tangguhan	(49,093)		(126,770)	Payments of deferred charges
Uang muka perolehan aset tetap	(435,081)		(117,930)	Advance for acquisition of fixed assets
Penambahan investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama	(264,381)		(420)	Addition of investments in associates and joint ventures
Penerimaan dari penjualan aset tetap	283,316		237,112	Proceeds from sale of fixed assets
Penambahan pinjaman kepada pihak berelasi	(1,115,274)		(924,627)	Addition of amounts due from related parties
Penambahan pinjaman kepada pihak ketiga	(321,442)		(369,104)	Addition of amounts due from third parties
Penerimaan dari pinjaman kepada pihak berelasi	705,521		787,993	Proceeds from amounts due from related parties
Penerimaan dari pinjaman kepada pihak ketiga	318,044		379,999	Proceeds from amounts due from third parties
Penarikan kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	316,630		228,984	Withdrawal of restricted cash and time deposits
Penerimaan dividen	<u>123,736</u>		<u>39,336</u>	Dividend received
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(6,014,130)</u>		<u>(2,108,991)</u>	Net cash used in investing activities

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 4/2 Schedule

**LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

	<u>30/09/2022</u>	<u>Catatan Notes</u>	<u>30/09/2021</u>	
Arus kas dari aktivitas pendanaan				Cash flows from financing activities
Penerimaan pinjaman bank jangka pendek	888,024		320,000	Proceeds from short-term bank loans
Pembayaran pinjaman bank jangka pendek	(61,524)	13	(915,717)	Repayments of short-term bank loans
Pembayaran pinjaman bank jangka panjang	(4,136,575)	19	(1,265,950)	Repayments of long-term bank loans
Pembayaran pokok liabilitas sewa	(670,067)		(805,932)	Principal repayments under lease liabilities
Penerimaan pinjaman lain-lain	53,623		-	Repayments of other borrowings
Pembayaran pinjaman lain-lain	(23,786)	15	(41,948)	Repayments of other borrowings
Penambahan modal dari kepentingan nonpengendali	17,607		-	Capital injection from non-controlling interests
Akuisisi kepentingan nonpengendali pada entitas anak	-		(20,250)	Acquisition of non-controlling interest in subsidiary
Pembayaran untuk pembelian saham treasury	(2,034,153)		-	Cash payment for purchase of treasury shares
Pembayaran dividen kepada:				Dividends paid to:
- Pemilik entitas induk	(3,374,631)		(1,763,980)	Owners of the parent -
- Kepentingan nonpengendali	(528,337)		(69,821)	Non-controlling interests -
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	(9,869,819)		(4,563,598)	Net cash used in financing activities
Kenaikan bersih kas dan setara kas	9,353,885		11,087,021	Net increase in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	33,321,741		20,498,574	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	734,724		42,322	Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada akhir periode	43,410,350	3	31,627,917	Cash and cash equivalents at the end of the periods

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/1 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT United Tractors Tbk ("Perseroan") didirikan di Indonesia pada tanggal 13 Oktober 1972 dengan nama PT Inter Astra Motor Works, berdasarkan Akta Pendirian No. 69, dihadapan Djojo Muljadi, S.H.. Akta Pendirian tersebut disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. Y.A.5/34/8 tanggal 6 Februari 1973 dan diumumkan dalam Lembaran Berita Negara No. 31, Tambahan No. 281 tanggal 17 April 1973. Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami perubahan dari waktu ke waktu. Perubahan Anggaran Dasar terakhir terkait dengan perubahan maksud dan tujuan serta kegiatan usaha Perseroan sebagaimana dituangkan dalam Akta No. 79 tanggal 8 April 2022 yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, yang telah mendapat pemberitahuan penerimaan pemberitahuan perubahan anggaran dasar dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan suratnya tanggal 19 April 2022 No. AHU-0028206.AH.01.02.

Selain itu, Perseroan telah melakukan perubahan susunan Dewan Komisaris sebagaimana dituangkan dalam Akta No. 54 tanggal 9 April 2021 yang dibuat dihadapan Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notaris di Jakarta, yang telah mendapat pemberitahuan penerimaan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia sesuai dengan suratnya tanggal 6 Mei 2021 No. AHU-AH.01.03-0294676.

Ruang lingkup kegiatan utama Perseroan dan entitas anak (bersama-sama disebut "Grup") meliputi penjualan dan penyewaan alat berat ("Mesin konstruksi") beserta pelayanan purna jual; penambangan dan kontraktor penambangan; rekayasa, perencanaan, perakitan, dan pembuatan komponen mesin, alat, peralatan, dan alat berat; pembuatan kapal serta jasa perbaikannya; penyewaan kapal dan angkutan pelayaran; industri konstruksi; pembangkit listrik; dan industri perikanan.

Perseroan mulai beroperasi secara komersial pada tahun 1973. Perseroan berkedudukan di Jakarta, Indonesia.

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT United Tractors Tbk (the "Company") was established in Indonesia on 13 October 1972 under the name of PT Inter Astra Motor Works, based on Deed of Establishment No. 69 made before Djojo Muljadi, S.H.. The Deed of Establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. Y.A.5/34/8 dated 6 February 1973 and published in State Gazette No. 31, Supplement No. 281 dated 17 April 1973. The Articles of Association have been amended from time to time. The most recent amendment to the Articles of Association related to changes in the aim, objective and business activities of the Company as stated in the Deed No. 79 dated 8 April 2022 made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, which notification regarding the said amendment of its Articles of Association had been duly received by the Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia by virtue of its letter dated on 19 April 2022 No. AHU-0028206.AH.01.02.

In addition, the Company has changed composition of the Board of Commissioners as stated in the Deed No. 54 dated 9 April 2021 made before Jose Dima Satria, S.H., M.Kn., notary in Jakarta, which notification had been duly received by the Minister of Law and Human Rights of Republic of Indonesia by virtue of its letter dated on 6 May 2021 No. AHU-AH.01.03-0294676.

The principal activities of the Company and its subsidiaries (together, the "Group") include sales and rental of heavy equipment ("Construction machineries") and the related after sales services; mining and mining contracting; engineering, planning, assembling and manufacturing components of machinery, tools, parts and heavy equipment; vessel construction and vessel related repair services; vessel charter and shipping services; construction industry; power plant; and fishery industry.

The Company commenced its commercial operations in 1973. The Company is domiciled in Jakarta, Indonesia.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/2 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

a. Pendirian dan Informasi Umum (lanjutan)

Perseroan dikendalikan oleh induk perusahaannya PT Astra International Tbk, perusahaan yang didirikan di Indonesia. Pemegang saham terbesar PT Astra International Tbk adalah Jardine Cycle & Carriage Ltd., perusahaan yang didirikan di Singapura. Jardine Cycle & Carriage Ltd. adalah anak perusahaan dari Jardine Matheson Holdings Ltd., perusahaan yang didirikan di Bermuda.

Pada tanggal 30 September 2022, Grup mempunyai karyawan sejumlah 31.848 orang (31 Desember 2021: 29.118 orang) (tidak diaudit).

b. Penawaran Umum Efek Perseroan

Pada tahun 1989, Perseroan melalui Penawaran Umum Perdana menawarkan 2,7 juta lembar sahamnya kepada masyarakat dengan nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) per lembar saham, dengan harga penawaran sebesar Rp 7.250 (nilai penuh) per lembar saham di Bursa Efek Indonesia.

Pada bulan April 2000, Perseroan membagikan saham bonus sebanyak 248,4 juta lembar saham, dimana setiap pemilik lima lembar saham menerima sembilan lembar saham baru yang berasal dari kapitalisasi selisih penilaian kembali aset tetap.

Pada bulan Juli 2000, Perseroan melakukan:

- Pemecahan saham dari nilai nominal Rp 1.000 (nilai penuh) per saham menjadi nilai nominal Rp 250 (nilai penuh) per saham. Dengan adanya pemecahan ini, jumlah lembar saham meningkat dari 386.400.000 lembar saham menjadi 1.545.600.000 lembar saham;
- Peningkatan modal dasar dari 500 juta lembar saham atau sejumlah Rp 500 miliar menjadi 6 miliar lembar saham atau sejumlah Rp 1.500 miliar; dan
- Program opsi pemilikan saham oleh karyawan.

1. GENERAL (continued)

**a. Establishment and General Information
(continued)**

The Company is controlled by its immediate parent company PT Astra International Tbk, a company incorporated in Indonesia. PT Astra International Tbk's largest shareholder is Jardine Cycle & Carriage Ltd., a company incorporated in Singapore. Jardine Cycle & Carriage Ltd. is a subsidiary of Jardine Matheson Holdings Ltd., a company incorporated in Bermuda.

As at 30 September 2022, the Group had 31,848 employees (31 December 2021: 29,118 employees) (unaudited).

b. Public Offering of Securities of the Company

In 1989, the Company through an Initial Public Offering offered 2.7 million of its shares to the public with a nominal par value of Rp 1,000 (full amount) per share at an offering price of Rp 7,250 (full amount) per share at the Indonesian Stock Exchange.

In April 2000, the Company distributed bonus shares of 248.4 million shares, whereby each holder of five existing shares received nine new shares from the capitalisation of the fixed assets revaluation reserves.

In July 2000, the Company carried-out:

- *A stock-split of par value from Rp 1,000 (full amount) per share to Rp 250 (full amount) per share. As a result, the number of shares increased from 386,400,000 shares to 1,545,600,000 shares;*
- *An increase in authorised share capital from 500 million shares amounting to Rp 500 billion to 6 billion shares amounting to Rp 1,500 billion; and*
- *An employee stock options plan.*

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/3 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

b. Penawaran Umum Efek Perseroan (lanjutan)

Pada tahun 2004, Perseroan melalui Penawaran Umum Terbatas II menerbitkan 1.261.553.600 lembar saham, dengan harga penawaran sebesar Rp 525 (nilai penuh) per saham.

Pada tahun 2008, Perseroan melalui Penawaran Umum Terbatas III menerbitkan 475.268.183 lembar saham, dengan harga penawaran sebesar Rp 7.500 (nilai penuh) per saham.

Pada tahun 2011, Perseroan melalui Penawaran Umum Terbatas IV menerbitkan 403.257.853 lembar saham, dengan harga penawaran sebesar Rp 15.050 (nilai penuh) per saham.

c. Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, susunan Dewan Komisaris, Direksi, dan Komite Audit Perseroan adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris

Presiden Komisaris
Wakil Presiden Komisaris
Komisaris

Komisaris Independen

Djony Bunarto Tjondro
Gidion Hasan

Djoko Pranoto Santoso
Benjamin Herrenden Birks
Paulus Bambang Widjanarko
Nanan Soekarna

Board of Commissioners

President Commissioner
Vice President Commissioner
Commissioners

Independent Commissioners

Direksi

Presiden Direktur
Direktur

Franciscus Xaverius Laksana Kesuma
Iman Nurwahyu
Loudy Irwanto Elias
Idot Supriadi
Iwan Hadiangoro
Edhie Sarwono

Board of Directors

President Director
Directors

Komite Audit

Ketua Audit Komite
Anggota

Paulus Bambang Widjanarko
Arietta Adrianti
Purnama Setiawan

Audit Committees

Audit Committee Chairman
Members

d. Entitas anak

Laporan keuangan konsolidasian ini meliputi laporan keuangan Perseroan dan entitas anak yang dimiliki secara langsung dan tidak langsung, sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

b. Public Offering of Securities of the Company (continued)

In 2004, the Company through Limited Public Offering II issued 1,261,553,600 shares, with an offering price of Rp 525 (full amount) per share.

In 2008, the Company through Limited Public Offering III issued 475,268,183 shares, with an offering price of Rp 7,500 (full amount) per share.

In 2011, the Company through Limited Public Offering IV issued 403,257,853 shares, with an offering price of Rp 15,050 (full amount) per share.

c. Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, the composition of the Company's Board of Commissioners, Board of Directors and Audit Committee was as follows:

d. Subsidiaries

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and the following direct and indirect subsidiaries, listed as follows:

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/4 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Entitas anak (lanjutan)

d. Subsidiaries (continued)

Entitas anak/ Subsidiaries	Kegiatan usaha/ Business activity	Tahun beroperasi secara komersial/ Commencement of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif (langsung dan tidak langsung)/ Percentage of effective ownership (direct and indirect)		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)	
			30/09/2022 %	31/12/2021 %	30/09/2022	31/12/2021
Pemilikan langsung/ Direct ownership						
PT Pamapersada Nusantara ("Pamapersada")	Jasa penambangan terpadu/ Integrated mining services	1993	100.0	100.0	81,645,203	66,625,338
PT Danusa Tambang Nusantara ("DTN")	Perusahaan induk atas konsepsi penambangan/ Holding company of mining concessions	2016	100.0	100.0	24,848,848	24,228,084
PT Unitra Persada Energia ("UPE")	Perusahaan induk atas energi/Holding company of energy	2015	100.0	100.0	5,729,949	3,648,981
PT United Tractors Pandu Engineering ("UTPE")	Perakitan dan produksi mesin, peralatan, dan alat berat/Assembling and production of machinery, tools and heavy equipment	1983	100.0	100.0	4,128,702	3,326,102
PT Karya Supra Perkasa ("KSP")	Perusahaan induk atas industri konstruksi/ Holding company of construction industry	2015	100.0	100.0	2,214,407	2,478,241
PT Energia Prima Nusantara ("EPN")	Pembangkit listrik/ Power plant	2018	100.0	100.0	2,112,123	2,027,742
PT Bina Pertiwi ("BP")	Perdagangan alat berat/ Trading of heavy equipment	1977	100.0	100.0	1,719,089	1,486,543
PT Universal Tekno Reksajaya ("UTR")	Jasa rekondisi komponen alat berat/ Remanufacturing of heavy equipment component	2011	100.0	100.0	677,663	614,793
PT Andalan Multi Kencana ("AMK")	Perdagangan suku cadang/ Trading of spare parts	2010	100.0	100.0	60,233	82,121
UT Heavy Industry (S) Pte. Ltd. ("UTHI")	Perdagangan dan perakitan alat berat/Trading and assembling of heavy equipment	1994	100.0	100.0	41,243	713,887
PT Tambang Supra Perkasa ("TSP") ⁽ⁱ⁾	Penambangan/Mining	-	100.0	100.0	15,438	15,434
Unitra Power Pte. Ltd. ("UP") ⁽ⁱ⁾	Energi/Energy	-	100.0	100.0	11	47
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership						
Melalui Pamapersada/Through Pamapersada:						
PT Tuah Turangga Agung ("TTA")	Perusahaan induk atas konsepsi penambangan/ Holding company of mining concessions	2006	100.0	100.0	27,373,158	17,753,381
PT Asmin Bara Bronang ("ABB")	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	2013	75.4	75.4	10,483,053	5,638,754
PT Kalimantan Prima Persada ("KPP")	Jasa penambangan terpadu/ Integrated mining services	2003	100.0	100.0	7,584,678	6,042,710
PT Suprabari Mapanindo Mineral ("SMM")	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	2014	80.1	80.1	6,602,384	4,265,996
PT Telen Orbit Prima ("TOP")	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	2010	100.0	100.0	1,768,271	905,675
PT Prima Multi Mineral ("PMM")	Perdagangan batubara/ Coal trading	2007	100.0	100.0	1,523,872	438,959
Turangga Resources Pte. Ltd. ("TRE")	Perdagangan batubara/ Coal trading	2016	100.0	100.0	297,586	267,520
PT Kadya Caraka Mulia ("KCM")	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	2007	100.0	100.0	236,300	163,998
PT Multi Prima Universal ("MPU")	Perdagangan dan penyewaan alat berat terpakai/Trading and rental of used heavy equipment	2008	100.0	100.0	102,094	97,524
PT Pama Indo Mining ("PIM")	Kontraktor penambangan/ Mining contractor	1997	60.0	60.0	96,507	96,835
PT Asmin Bara Jaan ("ABJ") ⁽ⁱ⁾	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	-	75.4	75.4	84,320	18,046
PT Duta Nurcahya ("DN")	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	2013	60.0	60.0	21,465	15,275
PT Borneo Berkat Makmur ("BBM") ⁽ⁱ⁾	Perusahaan induk atas konsepsi penambangan/ Holding company of mining concessions	-	100.0	100.0	15,121	15,995
PT Agung Bara Prima ("ABP") ⁽ⁱ⁾	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	-	100.0	100.0	2,701	1,029
PT Duta Sejahtera ("DS") ⁽ⁱ⁾	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	-	60.0	60.0	1,808	1,094
PT Piranti Jaya Utama ("PJU") ⁽ⁱ⁾	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	-	60.0	60.0	1,510	1,127
PT Persada Utama Infra ("PUI") ^(iv)	Perusahaan induk atas jalan tol/Holding company of toll road	-	99.2	-	250	-
PT Anugrah Gunung Mas ("AGM") ⁽ⁱ⁾	Konsepsi penambangan/ Mining concessions	-	100.0	100.0	3	4

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/5 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

d. Entitas anak (lanjutan)

d. Subsidiaries (continued)

Entitas anak/ Subsidiaries	Kegiatan usaha/ Business activity	Tahun beroperasi secara komersial/ Commencement of commercial operations	Persentase kepemilikan efektif (langsung dan tidak langsung)/ Percentage of effective ownership (direct and indirect)		Jumlah aset (sebelum eliminasi)/ Total assets (before elimination)	
			30/09/2022 %	31/12/2021 %	30/09/2022	31/12/2021
Pemilikan tidak langsung/ Indirect ownership (lanjutan/continued)						
Melalui DTN/Through DTN:						
PT Agincourt Resources ("PTAR")	Konsesi penambangan/ Mining concessions	2012	95.0	95.0	14,323,575	14,038,874
PT Sumbawa Jutaraya ("SJR") ⁽ⁱ⁾	Konsesi penambangan/ Mining concessions	-	80.0	80.0	631,872	330,447
PT Persada Tambang Mulia ("PTM") ⁽ⁱⁱ⁾	Konsesi penambangan/ Mining concessions	-	100.0	100.0	3,369	3,448
Melalui KSP/Through KSP:						
PT Acset Indonusa Tbk ("ACST")	Industri konstruksi/ Construction industry	1995	82.2	82.2	2,208,789	2,478,713
PT Bintang Kindenken Engineering Indonesia ("BINKEI")	Jasa penunjang konstruksi/Construction support services	2012	49.3	49.3	174,904	240,772
PT Acset Pondasi Indonusa ("API")	Jasa konstruksi/Construction services	2020	82.2	82.2	146,585	84,044
PT Aneka Raya Konstruksi Mesindo ("ARKM")	Jasa penunjang konstruksi/Construction support services	2016	82.2	82.2	90,362	101,188
PT ATMC Pump Services ("ATMC")	Jasa penunjang konstruksi/Construction support services	2015	82.2	82.2	59,927	66,048
PT Sacindo Machinery ("SM")	Perdagangan besar alat berat/Wholesale of heavy equipment	2014	79.3	79.3	51,674	57,636
PT Innotech System ("IS")	Jasa penunjang konstruksi/Construction support services	2013	82.2	82.2	33,196	36,413
PT Tambang Karya Supra ("TKS") ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Penambangan/Mining	-	100.0	100.0	1,008	1,003
Melalui UTPE/Through UTPE:						
PT Patria Maritime Lines ("PML")	Jasa pelayaran dalam negeri/Domestic shipping services	2008	100.0	100.0	1,588,006	1,394,947
PT Triatra Sinergia Pratama	Perdagangan alat berat/ Trading of heavy equipment	2018	100.0	100.0	760,983	26,137
PT Patria Maritime Industry ("PAMI")	Jasa konstruksi dan perbaikan kapal/Ship constructions and repairs service	2011	100.0	100.0	522,966	24,205
PT Patria Maritim Perkasa ("PMP")	Industri pembuatan kapal laut/Ship manufacturing industry	2012	100.0	100.0	13,471	465,323
PT Patria Perikanan Lestari Indonesia ("PPLI")	Industri perikanan/Fishery industry	2017	100.0	100.0	6,552	9,737
Melalui UPE/Through UPE:						
PT Unitra Nusantara Persada ("UNP") ^(iv)	Pembangkit listrik/ Power plant	-	100.0	100.0	256	255
Melalui EPN/Through EPN:						
PT Bina Pertiwi Energi ("BPE")	Pembangkit listrik/ Power plant	2019	100.0	100.0	330,401	119,239
PT Uway Energi Perdana ("UEP") ⁽ⁱ⁾	Pembangkit listrik/ Power plant	-	78.0	78.0	158,995	96,611
PT Redelong Hydro Energy ("RHE") ⁽ⁱⁱ⁾	Pembangkit listrik/ Power plant	-	100.0	100.0	10,471	10,415
PT Ilthabi Energi Tenagahidro ("IET") ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Pembangkit listrik/ Power plant	-	80.0	80.0	9,025	9,041
PT Forsa Tirta Gora ("FTG") ^(iv)	Pembangkit listrik/ Power plant	-	100.0	100.0	441	96,091
PT Forsa Tirta Uway ("FTU") ^(v)	Pembangkit listrik/ Power plant	-	100.0	100.0	220	-
PT Hidup Besai Kemu ("HBK") ^(vi)	Pembangkit listrik/ Power plant	-	100.0	100.0	120	-

⁽ⁱ⁾ Tahap pengembangan/Development phase

⁽ⁱⁱ⁾ Tahap eksplorasi/Exploration phase

⁽ⁱⁱⁱ⁾ Perusahaan tidak aktif/Dormant company

^(iv) Perusahaan didirikan pada tahun 2022 dan belum beroperasi secara komersial/The company was established in 2022 and has not operated commercially

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/6 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

d. Entitas anak (lanjutan)

Semua entitas anak berdomisili di Indonesia, kecuali untuk UP, UTHI, dan TRE di Singapura.

**e. Perjanjian Karya Pengusahaan
Penambangan Batubara ("PKP2B")**

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki PKP2B generasi ketiga sebagai berikut:

No	Pemegang PKP2B generasi ketiga/ <i>Third generation CCoW Holder</i>	Jangka waktu/ <i>Period (Tahun/ Years)</i>	Tahun perjanjian/ <i>Agreement year</i>	Lokasi/Location
1	KCM	30	1999	Kabupaten Banjar, Propinsi Kalimantan Selatan/ <i>Banjar Regency, South Kalimantan Province</i>
2	ABB	30	1999	Kabupaten Kapuas dan Murung Raya, Propinsi Kalimantan Tengah/ <i>Kapuas and Murung Raya Regency, Central Kalimantan Province</i>
3	ABJ	30	1997	Kabupaten Kapuas dan Murung Raya, Propinsi Kalimantan Tengah/ <i>Kapuas and Murung Raya Regency, Central Kalimantan Province</i>
4	SMM	30	1997	Kabupaten Barito Utara, Propinsi Kalimantan Tengah/ <i>North Barito Regency, Central Kalimantan Province</i>

Pada bulan April 2017, KCM, ABB, ABJ, dan SMM melakukan amendemen atas PKP2B dengan Pemerintah Indonesia yang terutama terkait dengan perubahan pada tarif pajak perusahaan dan diterapkan mulai tahun pajak 2018.

f. Ijin Usaha Penyediaan Tenaga Listrik ("IUPTL")

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki IUPTL signifikan sebagai berikut:

1. GENERAL (continued)

d. Subsidiaries (continued)

All subsidiaries domicile in Indonesia, except for UP, UTHI and TRE in Singapore.

e. Coal Contract of Work ("CCoW")

As at 30 September 2022, the Group had the following third generation CCoW:

In April 2017, KCM, ABB, ABJ and SMM entered into amendment of CCoWs with the Government of Indonesia which mainly relating to the changes of the corporate tax rate which applied from fiscal year of 2018.

f. Electric Power Generation Business License

As at 30 September 2022, the Group had the following significant electric power generation business license:

Ijin/License		Surat Keputusan/Decree		Periode/ Period (Tahun/ Years)	Lokasi/Location
Pemegang/Holder	Jenis/ Type	Nomor/Number	Oleh/By		
EPN	IUPTL/ <i>Electric Power Generation Business License</i>	570/21/ESDM-IO/VII/DPMPSTSP-2018	Kepala Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu Provinsi Kalimantan Tengah/ <i>Head of Investment and Integrated Licensing Agency of Central Kalimantan Province</i>	30	Kabupaten Kapuas, Propinsi Kalimantan Tengah/ <i>Kapuas Regency, Central Kalimantan Province</i>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/7 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

1. GENERAL (continued)

g. Ijin Usaha Pertambangan ("IUP")

g. Mining Business License

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki IUP signifikan sebagai berikut:

As at 30 September 2022, the Group had the following significant mining business licenses:

No	Ijin/License		Surat Keputusan/Decree		Periode/ Period (Tahun/ Years)	Lokasi/Location
	Pemegang/ Holder	Jenis/ Type	Nomor/Number	Oleh/By		
1	TOP	IUP OP Batubara/Coal	No. 531/2009	Bupati Kapuas/ Kapuas Regent	20	Kabupaten Kapuas, Propinsi Kalimantan Tengah/ Kapuas Regency, Central Kalimantan Province
2	ABP	IUP OP Batubara/Coal	No. 506/2012	Bupati Kapuas/ Kapuas Regent	19	Kabupaten Kapuas, Propinsi Kalimantan Tengah/ Kapuas Regency, Central Kalimantan Province
3	DS	IUP OP Batubara/Coal	No. 188.45/455/2009	Bupati Barito Utara/ North Barito Regent	19	Kabupaten Barito Utara, Propinsi Kalimantan Tengah/ North Barito Regency, Central Kalimantan Province
4	DN	IUP OP Batubara/Coal	No. 188.45/454/2009	Bupati Barito Utara/ North Barito Regent	17	Kabupaten Barito Utara, Propinsi Kalimantan Tengah/ North Barito Regency, Central Kalimantan Province
5	PJU	IUP OP Batubara/Coal	No. 620/2012	Bupati Kapuas/ Kapuas Regent	20	Kabupaten Kapuas, Propinsi Kalimantan Tengah/ Kapuas Regency, Central Kalimantan Province
6	SJR	IUP OP Mineral Logam (emas dan mineral pengikutnya)/ Minerals (gold and its derivatives)	No. 503/042/IUP- OP/DPMPTSP/ 2017	Kepala Dinas Penanaman Modal dan Pelayanan Terpadu Satu Pintu Provinsi NTB/Head of Investment and Integrated Licensing Agency of NTB Province	20	Kabupaten Sumbawa, Propinsi Nusa Tenggara Barat/ Sumbawa Regency, West Nusa Tenggara Province

h. Kontrak Karya ("KK")

h. Contract of Work ("CoW")

Pada tanggal 28 April 1997, PTAR menandatangani KK generasi keenam dengan Pemerintah Indonesia untuk mengeksplorasi, mengembangkan dan menambang emas dan perak, dengan pengecualian senyawa hidrokarbon, batu bara dan mineral radioaktif, di daerah Sibolga, Sumatera Utara, tunduk pada persyaratan tertentu termasuk persetujuan Pemerintah Indonesia dan pembayaran royalti kepada Pemerintah Indonesia. Menurut ketentuan KK, PTAR bertindak sebagai kontraktor untuk Pemerintah Indonesia. PTAR memulai periode operasi 30 tahun pada tahun 2012 dengan mineral yang diproduksi di area KK.

On 28 April 1997, PTAR entered into the sixth generation of CoW with the Government of Indonesia to explore, develop and mine gold and silver, with the exception of hydrocarbon compounds, coal and radioactive minerals, in areas within Sibolga, North Sumatra, subject to certain requirements including Government of Indonesia approvals and payment of royalties to the Government of Indonesia. Under the terms of the CoW, PTAR acts as a contractor to the Government of Indonesia. PTAR commenced its 30-years operating period in 2012 with mineral produced in the CoW area.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/8 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

1. UMUM (lanjutan)

h. Kontrak Karya ("KK") (lanjutan)

Pada tanggal 14 Maret 2018, PTAR dan Pemerintah Indonesia mencapai kesepakatan untuk menandatangani dan mengubah KK ("Amendemen"). Terlepas dari Amendemen, KK masih berlaku hingga tahun 2042. Setelah periode ini, operasi berdasarkan KK dapat diperpanjang dalam bentuk Izin Usaha Pertambangan Khusus ("IUPK") sesuai dengan hukum dan peraturan yang berlaku yang saat ini memungkinkan perpanjangan 10 tahun yang bisa diperpanjang 10 tahun lagi. Perubahan-perubahan utama pada Amendemen mencakup pengurangan area KK dari 163.927 hektar menjadi 130.252 hektar. Per tanggal pelaporan, PTAR telah mengikuti tarif pajak dan royalti yang berlaku, serta kewajiban divestasi 51% saham PTAR kepada perusahaan dalam negeri telah dipenuhi sejak PTAR dimiliki 95% oleh DTN.

**i. Persetujuan dan Pengesahan untuk
Penerbitan Laporan Keuangan
Konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian ini diotorisasi oleh Direksi pada tanggal 31 Oktober 2022.

1. GENERAL (continued)

h. Contract of Work ("CoW") (continued)

On 14 March 2018, PTAR and the Government of Indonesia reached an agreement to sign an amendment to CoW ("Amendment"). Notwithstanding the Amendment, the CoW is still valid until 2042. After this period, the operations under the CoW can be extended in the form of a Special Mining Business License ("IUPK") in accordance with prevailing laws and regulations which currently allow for an extension of 10 years which can be extended further by another 10 years. The key changes incorporated in the Amendment include a reduction in CoW area from 163,927 hectares to 130,252 hectares. As per reporting date, PTAR has follows the prevailing rates for taxes and royalty and the obligation to divest 51% share of PTAR to National business entity has been fulfilled since 95% PTAR shares are owned by DTN.

**i. Approval and Authorisation for the Issuance of
the Consolidated Financial Statements**

These consolidated financial statements were authorised by the Board of Directors on 31 October 2022.

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

Berikut ini adalah kebijakan akuntansi yang penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan ("Bapepam-LK") Indonesia; sekarang Otoritas Jasa Keuangan ("OJK"), No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

**a. Dasar penyusunan laporan keuangan
konsolidasian**

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep harga perolehan, kecuali untuk aset dan liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi (termasuk instrumen derivatif dan properti investasi), serta menggunakan dasar akrual kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The following are the principal accounting policies applied in preparing the consolidated financial statements of the Group, which are in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards and Indonesian Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency's ("Bapepam-LK") regulations; now Authority of Financial Services ("OJK"), No. VIII.G.7 regarding the Presentation and Disclosures of Financial Statements of Listed Entity, enclosed in the decision letter No. KEP-347/BL/2012.

**a. Basis of preparation of the consolidated
financial statements**

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss (including derivative instruments and investment properties), and using the accrual basis except for the consolidated statements of cash flows.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/9 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian disajikan sesuai dengan PSAK No. 1, "Penyajian laporan keuangan".

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

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

Kecuali dinyatakan lain, kebijakan akuntansi telah diterapkan secara konsisten dengan laporan keuangan konsolidasian untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2021, yang telah sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

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 33.

Perubahan atas Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK")

Penerapan dari revisi standar dan penyesuaian tahunan berikut yang berlaku efektif mulai 1 Januari 2022 yang relevan dengan operasi Grup, tidak menimbulkan perubahan substansial terhadap kebijakan akuntansi Grup dan pengaruh yang material atas jumlah yang dilaporkan atas tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

The consolidated financial statements are prepared in accordance with SFAS No. 1, "Presentation of financial statements".

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

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

Unless otherwise stated, the accounting policies applied are consistent with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021, which conform to Indonesian Financial Accounting Standards.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 33.

Changes in the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Statements of Financial Accounting Standards ("ISFAS")

The adoption of these amended standards and annual improvements that are effective beginning 1 January 2022 which are relevant to the Group's operations, did not result in substantial changes to the Group's accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current or prior financial years.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/10 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Perubahan atas PSAK dan ISAK (lanjutan)

- Amendemen terhadap PSAK No. 22 "Kombinasi Bisnis" tentang Referensi ke Kerangka Konseptual
- Amendemen terhadap PSAK No. 57 "Provisi, Liabilitas Kontinjensi, dan Aset Kontinjensi" tentang Kontrak Memberatkan - Biaya Memenuhi Kontrak
- Penyesuaian Tahunan 2020 terhadap PSAK No. 71 "Instrumen Keuangan"
- Penyesuaian Tahunan 2020 terhadap PSAK No. 73 "Sewa"

Amendemen dan penyesuaian tahunan yang telah diterbitkan, yang relevan dengan operasi Grup, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2022 adalah sebagai berikut:

Efektif pada tanggal 1 Januari 2023 dan penerapan dini diperkenankan

- Amendemen terhadap PSAK No. 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Klasifikasi Liabilitas sebagai Jangka Pendek atau Jangka Panjang
- Amendemen terhadap PSAK No. 1 "Penyajian Laporan Keuangan" tentang Pengungkapan Kebijakan Akuntansi dan PSAK No. 25 "Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan" tentang Definisi Estimasi Akuntansi
- Amendemen terhadap PSAK No. 16 "Aset Tetap" tentang Hasil Sebelum Penggunaan Yang Diintensikan
- Amendemen terhadap PSAK No. 46 "Pajak Penghasilan" tentang Pajak Tangguhan terkait Aset dan Liabilitas yang timbul dari Transaksi Tunggal

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

Changes in the SFAS and ISFAS (continued)

- Amendment to SFAS No. 22 "Business Combinations" related to Reference to the Conceptual Framework
- Amendment to SFAS No. 57 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" related to Onerous Contracts - Cost of Fulfilling the Contracts
- Annual Improvement 2020 to SFAS No. 71 "Financial Instruments"
- Annual Improvement 2020 to SFAS No. 73 "Leases"

Amendments and annual improvements issued, which are relevant to the Group's operations, but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2022 are as follows:

Effective on 1 January 2023 and early adoption is permitted

- Amendment to SFAS No. 1 "Presentation of Financial Statements" related to Classification of Liabilities as Current or Non-Current
- Amendment to SFAS No. 1 "Presentation of Financial Statements" related to Accounting Policy Disclosure and SFAS No. 25 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" related to Definition of Accounting Estimates
- Amendment to SFAS No. 16 "Fixed Assets" related to Proceeds before Intended Use
- Amendment to SFAS No. 46 "Income Taxes" related to Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/11 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

a. Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian (lanjutan)

Perubahan atas PSAK dan ISAK (lanjutan)

Pada saat laporan keuangan konsolidasian diotorisasi, Grup masih mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan amendemen dan penyesuaian tahunan yang telah diterbitkan namun belum berlaku efektif diatas serta pengaruhnya pada laporan keuangan konsolidasian Grup.

Setelah krisis keuangan, reformasi dan penggantian suku bunga acuan seperti USD *London Interbank Offered Rate* ("LIBOR") dan *other Interbank Offered Rates* ("IBOR") telah menjadi prioritas bagi regulator global. Masih terdapat beberapa ketidakpastian seputar waktu dan sifat yang tepat dari perubahan ini. Grup saat ini memiliki sejumlah kontrak yang mengacu pada IBOR dan melampaui 31 Desember 2021 dan 30 September 2022. Kontrak-kontrak ini diungkapkan dalam tabel di bawah ini.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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

Changes in the SFAS and ISFAS (continued)

As at the authorisation date of these consolidated financial statements, the Group is still evaluating the potential impact of the implementation of the above amended standards and annual improvements issued but not yet effective to the Group's consolidated financial statements.

Following the financial crisis, the reform and replacement of benchmark interest rates such as USD *London Interbank Offered Rate* ("LIBOR") and *other Interbank Offered Rates* ("IBOR") has become a priority for global regulators. There remains some uncertainty around the timing and precise nature of these changes. The Group currently has a number of contracts which reference IBOR and extend beyond 31 December 2021 and 30 September 2022. These contracts are disclosed within the table below.

	30/09/2022		31/12/2021		
	<u>Saldo/ balance</u>	<u>Jumlah fasilitas/ Total facilities</u>	<u>Saldo/ balance</u>	<u>Jumlah fasilitas/ Total facilities</u>	
Pinjaman bank jangka pendek	1,027,966	9,468,560	159,672	9,249,120	Short-term bank loans
Liabilitas derivatif	21,434	USD 112,500,000 ⁹⁾	59,913	USD 250,000,000 ⁹⁾	Derivative liabilities
Pinjaman bank jangka panjang	4,002,338	15,399,470	7,847,950	17,122,800	Long-term bank loan
Pinjaman lain-lain	53,623	180,000	-	180,000	Other borrowings

⁹⁾ Jumlah nosional dari instrumen lindung nilai arus kas – swap suku bunga/Notional amount of cash flow hedges instruments – interest rate swaps

Grup telah melakukan penelaahan serta memulai diskusi awal dengan kreditur atas kontrak – kontrak pinjaman dan derivatif terkait dengan reformasi acuan suku bunga tersebut. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak ada dampak signifikan terhadap laporan keuangan konsolidasian Grup karena IBOR yang relevan untuk Grup masih tersedia hingga 30 September 2022.

The Group has made assessments and started preliminary discussion with creditors on loan and derivative contracts related to the interest rate benchmark reform. Management is of the opinion that no significant impact on the Group's consolidated financial statements as the IBOR relevant to the Group are still available until 30 September 2022.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/12 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Konsolidasi

b. Consolidation

(1) Entitas anak

(1) Subsidiaries

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perseroan dan entitas anak.

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its subsidiaries.

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas terstruktur) dimana Grup memiliki pengendalian. Grup mengendalikan entitas lain ketika Grup terekspos atas, atau memiliki hak untuk, pengembalian yang bervariasi dari keterlibatannya dengan entitas dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi pengembalian tersebut melalui kekuasaannya atas entitas tersebut.

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

Entitas anak dikonsolidasikan secara penuh sejak tanggal dimana pengendalian dialihkan kepada Perseroan. Entitas anak tidak dikonsolidasikan lagi sejak tanggal kehilangan pengendalian.

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

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

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

Untuk setiap kombinasi bisnis, Grup mengakui kepentingan nonpengendali pada pihak yang diakuisisi baik sebesar nilai wajar atau sebesar bagian proporsional kepentingan nonpengendali atas aset bersih pihak yang diakuisisi. Kepentingan nonpengendali disajikan di ekuitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari ekuitas pemilik entitas induk.

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

Biaya yang terkait dengan akuisisi dibebankan pada saat terjadinya.

Acquisition-related costs are expensed as incurred.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/13 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

b. Konsolidasi (lanjutan)

(1) Entitas anak (lanjutan)

Jika kombinasi bisnis diperoleh secara bertahap, nilai wajar pada tanggal akuisisi dari kepentingan ekuitas yang sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak yang diakuisisi diukur kembali ke nilai wajar tanggal akuisisi melalui laba rugi. Pihak pengakuisisi mungkin telah mengakui perubahan nilai wajar atas kepentingan ekuitasnya dalam penghasilan komprehensif lain. Jika demikian, jumlah yang telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain diakui dengan dasar yang sama sebagaimana dipersyaratkan jika pihak pengakuisisi telah melepas secara langsung kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya.

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

Selisih lebih imbalan yang dialihkan, jumlah setiap kepentingan nonpengendali pada pihak diakuisisi dan nilai wajar pada tanggal akuisisi kepentingan ekuitas sebelumnya dimiliki oleh pihak pengakuisisi pada pihak diakuisisi atas nilai wajar aset bersih teridentifikasi yang diperoleh dicatat sebagai *goodwill*. Jika jumlah imbalan yang dialihkan, kepentingan nonpengendali yang diakui, dan kepentingan yang sebelumnya dimiliki pengakuisisi lebih rendah dari nilai wajar aset bersih entitas anak yang diakuisisi dalam kasus pembelian dengan diskon, selisihnya diakui dalam laba rugi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Consolidation (continued)

(1) Subsidiaries (continued)

If the business combination is achieved in stages, at the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss. The acquirer may have recognised changes in the value of its equity interest in other comprehensive income. If so, the amount that was recognised in other comprehensive income shall be recognised on the same basis as would be required if the acquirer has disposed directly of the previously held equity interest.

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

The excess of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interest in the acquiree and the acquisition-date fair value of any previous equity interest in the acquiree over the fair value of the identifiable net assets acquired is recorded as goodwill. If the total of consideration transferred, non-controlling interests recognised and previously held interest measured is less than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired in the case of a bargain purchase, the difference is recognised directly in profit or loss.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/14 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Konsolidasi (lanjutan)

b. Consolidation (continued)

(1) Entitas anak (lanjutan)

(1) Subsidiaries (continued)

Transaksi dengan kepentingan nonpengendali yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian merupakan transaksi ekuitas. Perubahan dalam kepemilikan menghasilkan penyesuaian antara nilai tercatat dari kepentingan pengendali dan nonpengendali untuk mencerminkan kepentingan relatifnya di anak perusahaan. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayar dan bagian yang diakuisisi atas nilai tercatat aset bersih entitas anak dicatat pada ekuitas. Keuntungan atau kerugian pelepasan kepentingan nonpengendali juga dicatat pada ekuitas.

Transactions with non-controlling interests that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions. A change in ownership interest results in an adjustment between the carrying amounts of the controlling and non-controlling interests to reflect their relative interests in the subsidiary. 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.

Transaksi, saldo dan keuntungan entitas Grup yang belum direalisasi telah dieliminasi. Kerugian yang belum direalisasi juga dieliminasi. Apabila diperlukan, jumlah yang dilaporkan oleh anak perusahaan telah disesuaikan agar sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup.

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

(2) Pelepasan entitas anak

(2) Disposal of subsidiaries

Ketika Grup tidak lagi memiliki pengendalian, kepentingan yang masih tersisa atas entitas diukur kembali berdasarkan nilai wajarnya pada tanggal disaat pengendalian hilang, dan perubahan nilai tercatat diakui dalam laba rugi. Nilai tercatat awal adalah sebesar nilai wajar untuk kepentingan pengukuran kembali kepentingan yang tersisa sebagai entitas asosiasi, ventura bersama atau aset keuangan. Di samping itu, jumlah yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lain sehubungan dengan entitas tersebut dicatat seolah-olah Grup telah melepas aset atau liabilitas terkait. Jumlah yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lain direklasifikasi ke laba rugi.

When the Group ceases to have control, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when the control is lost, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. Amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/15 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

c. Penjabaran mata uang asing

(1) Mata uang fungsional dan penyajian

Pos-pos yang disertakan dalam laporan keuangan setiap entitas anggota Grup diukur menggunakan mata uang yang sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi ("mata uang fungsional").

Laporan keuangan konsolidasian disajikan dalam Rupiah ("Rp") yang merupakan mata uang penyajian dan fungsional Grup.

Hasil usaha operasi dan posisi keuangan dari seluruh entitas anak (tidak ada yang mata uang fungsionalnya mata uang dari suatu ekonomi hiperinflasi) yang memiliki mata uang fungsional yang berbeda dengan mata uang penyajian Grup, ditranslasikan dalam mata uang penyajian Grup sebagai berikut:

- (a) Aset dan liabilitas yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian, dijabarkan pada kurs penutup tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian tersebut;
- (b) Penghasilan dan beban untuk setiap laba rugi dijabarkan menggunakan kurs rata-rata (kecuali jika rata-rata tersebut bukan perkiraan wajar efek kumulatif dari kurs yang berlaku pada tanggal transaksi, maka penghasilan dan beban dijabarkan menggunakan kurs tanggal transaksi); dan
- (c) Seluruh selisih kurs yang timbul diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan diakumulasikan dalam ekuitas pada selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan.

c. Foreign currency translation

(1) 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 Rupiah ("Rp"), which is the presentation and functional currency of the Group.

The results of the operations and financial position of all of the subsidiaries (none of which has the currency of a hyperinflationary economy) that have a functional currency different from the Group's presentation currency are translated into the Group's presentation currency as follows:

- (a) The assets and liabilities presented in the consolidated statements of financial position are translated at the closing rate at the date of the consolidated statements of financial position;*
- (b) The income and expenses for each profit or loss are translated at the average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case the income and expenses are translated at the rates in force on the dates of the transactions); and*
- (c) All of the resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income and accumulated in equity under the exchange difference on financial statements translation.*

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/16 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
(lanjutan)

c. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

(2) 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 dengan 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 menggunakan kurs pada akhir periode pelaporan diakui di dalam laba rugi, kecuali jika ditangguhkan di dalam ekuitas sebagai lindung nilai arus kas dan lindung nilai investasi bersih yang memenuhi syarat.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang berhubungan dengan pinjaman, piutang, kas dan setara kas, dan keuntungan atau kerugian bersih selisih kurs lainnya disajikan pada laba rugi sebagai "penghasilan/(beban) lain-lain, bersih".

Kurs utama yang digunakan, berdasarkan kurs tengah yang diterbitkan Bank Indonesia, adalah sebagai berikut (dalam nilai penuh):

	<u>30/09/2022</u>
1 Euro Eropa ("EUR")	14,716
1 Dolar Amerika Serikat ("USD")	15,247
1 Dolar Australia ("AUD")	9,824
1 Dolar Singapura ("SGD")	10,563
1 Yuan Cina ("CNY")	2,116
1 Yen Jepang ("JPY")	105

c. Foreign currency translation (continued)

(2) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, foreign currency monetary assets and liabilities are translated into functional currency using the closing exchange rate. The exchange rate used as the benchmark is the rate which is issued by Indonesian Central Bank. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at period-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss, except when deferred in equity as qualifying cash flow hedges and qualifying net investment hedges.

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings, receivables, cash and cash equivalents, and other net foreign exchange gains or losses are presented in profit or loss within "other income/(expenses), net".

The main exchange rates used, based on the middle rate published by the Indonesian Central Bank, are as follows (in full amount):

	<u>31/12/2021</u>	
16,127		European Euro ("EUR") 1
14,269		United States Dollar ("USD") 1
10,344		Australian Dollar ("AUD") 1
10,534		Singapore Dollar ("SGD") 1
2,238		Chinese Yuan ("CNY") 1
124		Japanese Yen ("JPY") 1

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/17 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

d. Aset keuangan

(1) Klasifikasi

Grup mengklasifikasikan aset keuangannya menjadi dua kategori yaitu diukur pada nilai wajar, melalui penghasilan komprehensif lain atau melalui laba rugi; dan diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

Klasifikasi tersebut berdasarkan model bisnis manajemen dan karakteristik arus kas kontraktual.

Grup menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada pengakuan awal.

Untuk aset yang diukur pada nilai wajar, keuntungan dan kerugian akan dicatat dalam laporan laba rugi atau penghasilan komprehensif lain. Untuk investasi pada instrumen utang, hal ini akan bergantung pada model bisnis dimana investasi tersebut diadakan. Untuk investasi pada instrumen ekuitas yang tidak dimiliki untuk diperdagangkan, hal ini akan tergantung pada apakah Grup telah melakukan pemilihan tak terbatalan pada saat pengakuan awal untuk mencatat investasi ekuitas pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Pembelian dan penjualan aset keuangan yang lazim (reguler) diakui pada tanggal perdagangan – tanggal dimana Grup berkomitmen untuk membeli atau menjual aset. Investasi pada awalnya diakui sebesar nilai wajarnya ditambah biaya transaksi untuk seluruh aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi pada awalnya dicatat sebesar nilai wajar dan biaya transaksinya dibebankan pada laba rugi.

Aset keuangan Grup meliputi kas dan setara kas, kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan piutang non-usaha, dan investasi jangka panjang. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset lancar, jika jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, jika tidak maka aset keuangan ini diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Financial assets

(1) Classification

The Group classifies its financial assets into two categories, which are measured at fair value, either through other comprehensive income or through profit or loss; and measured at amortised cost.

The classification is based on the management's business model and their contractual cash flows characteristics.

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

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or other comprehensive income. For investments in debt instruments, this will depend on the business model in which the investment is held. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the Group has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income.

Regular purchases and sale of financial assets are recognised on the trade date – the date on which the Group commits to purchase or sell the asset. Investments are initially recognised at fair value plus the transaction costs for all financial assets not carried at fair value through profit or loss. Financial assets carried at fair value through profit or loss are initially recognised at fair value, and transaction costs are expensed in profit or loss.

The Group's financial assets include cash and cash equivalents, restricted cash and time deposit, trade and non-trade receivables and long-term investments. Financial assets in this category are classified as current assets if expected to be settled within 12 months, otherwise they are classified as non-current.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/18 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d. Aset keuangan (lanjutan)

d. Financial assets (continued)

(2) Pengakuan dan pengukuran

(2) Recognition and measurement

Pengakuan dan pengukuran dari aset keuangan yang dimiliki oleh Grup adalah sebagai berikut:

Recognition and measurement of financial assets owned by the Group is as follows:

(a) Aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi

(a) Financial assets at amortised cost

Aset yang dimiliki untuk mengumpulkan arus kas kontraktual dimana arus kas tersebut hanya mewakili pembayaran pokok dan bunga diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Keuntungan atau kerugian dari aset keuangan yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan bukan merupakan bagian dari hubungan lindung nilai, diakui dalam laporan laba rugi pada saat aset tersebut dihentikan pengakuannya atau penurunan nilainya. Pendapatan bunga dari aset keuangan tersebut dimasukkan ke dalam pendapatan keuangan dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest are measured at amortised cost. A gain or loss on the financial assets that are subsequently measured at amortised cost and is not part of a hedging relationship is recognised in profit or loss when the asset is derecognised or impaired. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method.

(b) Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

(b) Financial assets at fair value through profit or loss

Grup memiliki investasi jangka panjang, yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

The Group has long-term investments, which are classified as financial asset at fair value through profit and loss.

Selisih bersih yang timbul dari perubahan nilai wajar investasi jangka panjang disajikan pada laba rugi dalam "beban lain-lain, bersih" dalam periode terjadinya.

Net differences arising from changes in the fair value of the long-term investments are presented in profit or loss within "other expenses, net" in the period in which they arise.

Dividen dari investasi jangka panjang diakui pada laba rugi sebagai bagian dari "beban lain-lain, bersih" ketika hak Grup untuk menerima pembayaran sudah ditetapkan.

Dividends on long-term investments are recognised in profit or loss as part of "other expenses, net" when the Group's right to receive payments is established.

(3) Penurunan nilai aset keuangan

(3) Impairment of financial assets

Grup menilai dengan dasar perkiraan masa yang akan datang kerugian kredit ekspektasian terkait dengan instrumen utangnya yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi.

The Group assesses on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments carried at amortised cost.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/19 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e. Instrumen keuangan disalinghapus

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disalinghapuskan dan jumlah netonya dilaporkan pada laporan posisi keuangan konsolidasian ketika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan salinghapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan adanya niat untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan. Hak salinghapus harus tidak kontinjen atas peristiwa di masa depan dan dapat dipaksakan secara hukum dalam situasi bisnis yang normal dan dalam peristiwa gagal bayar, atau peristiwa kepailitan atau kebangkrutan perusahaan atau pihak lawan.

f. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, simpanan yang sewaktu-waktu bisa dicairkan, kas pada bank dan investasi likuid jangka pendek lain-lain dengan jangka waktu jatuh tempo tiga bulan atau kurang yang tidak digunakan sebagai jaminan atau tidak dibatasi penggunaannya.

Kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya diklasifikasikan dan disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai aset tidak lancar yaitu "kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya".

g. Piutang usaha dan non-usaha

Piutang usaha adalah jumlah yang terutang dari pelanggan untuk pengakuan pendapatan pada penjualan barang dan jasa dalam kegiatan usaha biasa.

Piutang non-usaha adalah piutang dari transaksi selain penjualan barang dan jasa.

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 non-usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali efek diskontonya tidak material, maka dinyatakan pada biaya, setelah dikurangi provisi atas penurunan nilai piutang.

e. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statements of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously. The right to offset must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default in solvency or bankruptcy of the company or the counterparty.

f. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits held at call with banks, cash in banks and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less that are not used as collateral or are not restricted.

Cash and time deposits, which are restricted in use, are classified and presented in the consolidated statements of financial position as non-current asset under "restricted cash and time deposits".

g. Trade and non-trade receivables

Trade receivables are amounts due from customers for revenues recognised on the sale of goods and services in the ordinary course of business.

Non-trade receivables are receivables from transactions other than the sale of goods and services.

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 non-trade receivables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except where the effect of discounting would be immaterial as such, they are stated at cost, less provision for impairment of receivables.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/20 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

g. Piutang usaha dan non-usaha (lanjutan)

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

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

Jumlah kerugian penurunan nilai diakui pada laba rugi dan disajikan dalam "beban penjualan". Ketika piutang usaha dan piutang non-usaha, yang rugi penurunan nilainya telah diakui, tidak dapat ditagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan dengan mengurangi akun penyisihan. Jumlah yang selanjutnya dapat ditagih kembali atas piutang yang sebelumnya telah dihapusbukukan, dikreditkan terhadap "beban penjualan" pada laba rugi.

h. Persediaan

Persediaan dinyatakan pada nilai terendah antara harga perolehan dengan nilai realisasi bersih. Harga perolehan pada umumnya ditentukan berdasarkan metode identifikasi khusus untuk unit alat berat dan barang dalam proses, serta metode rata-rata untuk persediaan suku cadang, bahan baku dan bahan pembantu. Harga perolehan barang jadi dan barang dalam proses terdiri dari biaya bahan baku, tenaga kerja serta alokasi biaya tidak langsung yang dapat dialokasikan secara langsung baik yang bersifat tetap maupun variabel.

Harga perolehan persediaan batubara dinyatakan berdasarkan metode rata-rata tertimbang dan mencakup alokasi komponen biaya subkontraktor dan biaya tidak langsung yang berkaitan dengan kegiatan penambangan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

g. Trade and non-trade receivables (continued)

Non-trade 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 statements of financial position.

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

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

h. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is generally determined by the specific identification method for units of heavy equipment and work in progress, and the moving average method for spare parts, raw materials and general supplies. The cost of finished goods and work in progress comprises materials, labour and an appropriate proportion of directly attributable fixed and variable overheads.

The cost of coal inventories is determined on a weighted average basis and comprises subcontractors' costs and overheads related to mining activities.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/21 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

h. Persediaan (lanjutan)

h. Inventories (continued)

Bijih emas merupakan bijih yang telah diekstraksi dan menunggu proses lebih lanjut. Jika ada ketidakpastian yang signifikan mengenai kapan bijih akan diproses maka dibebankan saat terjadi. Jika pemrosesan bijih di masa mendatang dapat diprediksi dengan kepastian yang masuk akal, maka nilai tersebut dinilai berdasarkan biaya yang lebih rendah dan nilai realisasi bersih.

Gold ore represents ore that has been extracted and is awaiting further processing. If there is significant uncertainty as to when the ore will be processed, it is expensed as incurred. Where the future processing of this ore can be predicted with reasonable certainty, it is valued at the lower of cost and net realisable value.

Bijih emas jangka pendek ditentukan berdasarkan jumlah yang diharapkan untuk diproses dalam 12 bulan ke depan. Bijih emas yang diperkirakan tidak akan diproses dalam 12 bulan mendatang diklasifikasikan sebagai persediaan jangka panjang.

The current portion of gold ore is determined based on the expected amounts to be processed within the next 12 months. Gold ore which is not expected to be processed within the next 12 months are classified as non-current inventories.

Nilai realisasi bersih adalah estimasi harga penjualan dalam kegiatan usaha biasa, dikurangi taksiran biaya penyelesaian, jika ada, dan beban penjualan.

Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion, if any, and selling expenses.

Provisi persediaan usang dan tidak lancar ditentukan berdasarkan estimasi penggunaan atau penjualan masing-masing jenis persediaan pada masa mendatang.

A provision for obsolete and slow-moving inventory is determined based on the estimated future usage or sale of individual inventory items.

i. Piutang retensi

i. Retention receivables

Piutang retensi merupakan piutang kepada pemberi kerja yang akan dilunasi oleh pemberi kerja setelah pemenuhan kondisi yang ditentukan dalam kontrak, atau sampai kerusakan telah diperbaiki. Piutang retensi diukur pada nilai wajar piutang berdasarkan penerimaan arus kas yang diharapkan dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode bunga efektif, kecuali efek diskontonya tidak material, maka dinyatakan pada biaya, setelah dikurangi provisi atas penurunan nilai piutang.

Retention receivables are receivables from customers collectable after the fulfillment of the conditions as set in the contract, or until defects have been rectified. The retention receivables are measured at the fair value of the consideration receivable based on the expected timing of cash inflows and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, except where the effect of discounting would be immaterial as such, they are stated at cost, less provision for impairment of receivables.

Piutang retensi dicatat pada saat tagihan termin terakhir ditahan oleh pemberi kerja sebesar persentase tertentu sebagaimana ditetapkan dalam kontrak sampai dengan selesainya masa pemeliharaan. Piutang retensi disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai bagian dari "piutang usaha".

Retention receivables are recorded when the final billing is retained by customers based on a certain percentage as set in the contract up to the maintenance period. Retention receivables are presented in consolidated statement of financial position as part of "trade receivables".

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/22 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

j. Jumlah tagihan dan utang bruto pemberi kerja

Jumlah tagihan dan utang bruto pemberi kerja berasal dari pekerjaan kontrak konstruksi yang dilakukan kepada pihak pemberi kerja yang masih dalam pelaksanaan. Nilai dari tagihan dan utang bruto merupakan selisih antara pendapatan yang diakui berdasarkan metode persentase penyelesaian dan termin yang ditagih.

Jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja diperoleh apabila pendapatan diakui berdasarkan metode persentase penyelesaian melebihi termin yang ditagih. Jumlah utang bruto pemberi kerja terjadi apabila termin yang ditagih melebihi pendapatan yang diakui berdasarkan metode persentase penyelesaian. Jumlah tagihan bruto pemberi kerja disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian sebagai bagian dari "piutang usaha".

k. Proyek dalam pelaksanaan

Proyek dalam penyelesaian merupakan biaya yang terjadi dalam memenuhi kontrak dengan pelanggan yang diakui sebagai aset, yang berkaitan secara langsung dengan kontrak yang dapat diidentifikasi secara spesifik oleh Grup, menghasilkan atau meningkatkan sumber daya Grup yang akan digunakan dalam penyelesaian (atau dalam melanjutkan penyelesaian) kewajiban pelaksanaan di masa depan, dan diharapkan akan dapat dipulihkan.

l. Investasi pada entitas asosiasi dan pengendalian bersama

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

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j. Gross amount due from and to customers

Gross amount due from and to customers are resulting from construction contract services which are still in progress. The value of due from and to customers represents the difference between the revenue recognised based on percentage of completion method and the progress billings.

The gross amount due from customers are obtained when the revenue recognised based on percentage of completion method exceeds the progress billings. The gross amount due to customers are obtained when the progress billing exceeds the revenue recognised based on the percentage of completion method. Gross amount due from customers are presented in consolidated statement of financial position as part of "trade receivables".

k. Project under construction

Project under construction represents costs incurred in fulfilling contract with customers which recognised as an asset, that relate directly to a contract that the Group can specifically identify, generate or enhance resources of the Group that will be used in satisfying (or continuing to satisfy) performance obligations in the future, and are expected to be recovered.

l. Investments in associates and joint arrangement

Associates are entities over which the Group has significant influence, but not control, generally accompanied by a shareholding giving rise to voting rights of 20% or greater but not exceeding 50%. Investment in associates are accounted for in the consolidated financial statements using the equity method less impairment losses, if any.

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/23 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**I. Investasi pada entitas asosiasi dan
pengendalian bersama (lanjutan)**

(1) Akuisisi

Investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan diukur berdasarkan nilai wajar aset yang diserahkan, instrumen ekuitas yang diterbitkan atau liabilitas yang timbul atau diambil alih pada tanggal akuisisi, ditambah biaya yang berhubungan langsung dengan akuisisi.

Goodwill pada akuisisi entitas asosiasi atau ventura bersama merupakan selisih lebih yang terkait dengan biaya perolehan investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama dengan bagian Grup atas nilai wajar neto aset teridentifikasi dari entitas asosiasi atau ventura bersama dan dimasukkan dalam jumlah tercatat investasi.

(2) Metode ekuitas

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

Perubahan dan penerimaan distribusi dari entitas asosiasi atau ventura bersama setelah tanggal perolehan disesuaikan terhadap nilai tercatat investasi.

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

I. Investments in associates and joint arrangement (continued)

(1) Acquisitions

Investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The cost of an acquisition is measured at the fair value of the assets transferred, equity instruments issued or liabilities incurred or assumed as at the date of exchange, plus costs directly attributable to the acquisition.

Goodwill on acquisition of an associate or a joint venture represents the excess of the cost of acquisition of the associate or joint venture over the Group's share of the fair value of the identifiable net assets of the associate or joint venture and is included in the carrying amount of the investment.

(2) Equity method of accounting

In applying the equity method of accounting, the Group's share of its associate's or joint venture's post-acquisition profit or loss is recognised in profit or loss and its share of post-acquisition other comprehensive income is recognised in other comprehensive income.

These post-acquisition movements and distributions received from an associate or a joint venture are adjusted against the carrying amounts of the investment.

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/24 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**I. Investasi pada entitas asosiasi dan
pengendalian bersama (lanjutan)**

(2) Metode ekuitas (lanjutan)

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

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

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

(3) Pelepasan

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

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**I. Investments in associates and joint
arrangement (continued)**

(2) Equity method of accounting (continued)

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

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

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

(3) Disposals

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

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/25 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

m. Properti investasi

m. Investment property

Properti investasi merupakan tanah atau bangunan yang dimiliki untuk sewa operasi atau kenaikan nilai, dan tidak digunakan maupun dijual dalam kegiatan operasi.

Investment property represents land or buildings held for operating lease or for capital appreciation, rather than for use or sale in the ordinary course of business.

Properti investasi awalnya diukur berdasarkan biaya perolehan, termasuk biaya transaksi yang terkait.

Investment property is measured initially at cost, including related transaction costs.

Setelah pengakuan awal, properti investasi dicatat sebesar nilai wajarnya. Nilai wajar didasarkan kepada harga pasar aktif, disesuaikan, jika perlu, dengan perbedaan alam, lokasi atau kondisi dari aset tersebut. Jika informasi tersebut tidak tersedia, Grup menggunakan metode penilaian alternatif, seperti harga terbaru di pasar yang kurang aktif atau proyeksi arus kas yang didiskontokan. Penilaian dilakukan pada tanggal neraca oleh penilai ahli dengan kualifikasi yang diakui dan relevan dan memiliki pengalaman terbaru atas lokasi dan kategori dari properti investasi yang dinilai. Penilaian ini membentuk dasar untuk nilai tercatat pada laporan keuangan konsolidasian.

After initial recognition, investment property is carried at fair value. Fair value is based on active market prices, adjusted, if necessary, for differences in the nature, location or condition of the specific asset. If this information is not available, the Group uses alternative valuation methods, such as recent prices on less active markets or discounted cash flow projections. Valuations are performed as at the financial position date by professional valuers who hold recognised and relevant professional qualifications and have recent experience in the location and category of the investment property being valued. These valuations form the basis for the carrying amounts in the consolidated financial statements.

Penambahan selanjutnya dikapitalisasi ke nilai tercatat aset hanya ketika ada keuntungan ekonomi di masa yang akan datang yang dapat dinikmati oleh Grup dari penambahan tersebut dan hal tersebut dapat diukur secara andal. Biaya perbaikan dan perawatan lainnya dibiayakan saat terjadinya. Ketika bagian dari properti investasi digantikan, nilai tercatat dari bagian yang digantikan tersebut akan dihapus.

Subsequent expenditure is capitalised to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred. When part of an investment property is replaced, the carrying amount of the replaced part is derecognised.

Perubahan nilai wajar diakui di laba rugi.

Changes in fair values are recognised in profit or loss.

Properti investasi dihentikan pengakuannya pada saat pelepasan atau ketika properti investasi tersebut tidak digunakan lagi secara permanen dan tidak memiliki manfaat ekonomis di masa depan. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian atau pelepasan properti investasi ditentukan dari selisih antara hasil bersih dari pelepasan dan jumlah tercatat aset, dan diakui dalam laba rugi.

Investment property is derecognised when disposed or permanently withdrawn from use and no longer has a future economic benefit. Gains or losses arising from the retirement or disposal of investment property are determined from the difference between the net proceeds and the carrying amount of the disposed asset and are recognised in profit or loss.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/26 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Aset tetap dan penyusutan

n. Fixed assets and depreciation

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

Fixed assets are stated at historical cost, less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Aset tetap, kecuali tanah yang tidak disusutkan dan bangunan tertentu dari PTAR (terutama fasilitas peremuk dan pengolahan) yang disusutkan dengan menggunakan metode unit produksi, disusutkan sampai dengan nilai sisanya menggunakan metode garis lurus selama estimasi masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

Fixed assets, except land which are not depreciated and certain buildings from PTAR (mainly crushing and processing facilities) which are depreciated using the units-of-production method, are depreciated to their residual value using the straight-line method over their expected economic useful lives, as follows:

	<u>Tahun/Years</u>	
Bangunan	10 - 20	<i>Buildings</i>
Prasarana	4 - 20	<i>Leasehold improvements</i>
Alat berat	4 - 8	<i>Heavy equipment</i>
Alat berat untuk disewakan	3	<i>Heavy equipment for rent</i>
Infrastruktur pelabuhan	10 - 15	<i>Port infrastructure</i>
Peralatan, mesin dan perlengkapan	2 - 16	<i>Tools, machineries and equipment</i>
Kendaraan bermotor	2 - 16	<i>Transportation equipment</i>
Perlengkapan kantor	4 - 10	<i>Furnitures and fixtures</i>
Pembangkit listrik	25	<i>Power plant</i>
Peralatan kantor	4 - 10	<i>Office equipment</i>

Biaya-biaya setelah pengakuan awal aset diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset atau sebagai aset yang terpisah, sebagaimana seharusnya, hanya apabila kemungkinan besar Grup akan mendapatkan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut dan biaya perolehan aset dapat diukur dengan andal. Nilai yang terkait dengan penggantian komponen tidak diakui. Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laba rugi selama periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi.

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

Grup menganalisa fakta dan keadaan untuk masing-masing jenis hak atas tanah dalam menentukan akuntansi untuk masing-masing hak atas tanah tersebut sehingga dapat merepresentasikan dengan tepat suatu kejadian atau transaksi ekonomik yang mendasarinya.

The Group analyzes the facts and circumstances for each type of landrights in determining the accounting for each of these land rights so that it can accurately represent an underlying economic event or transaction.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/27 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Aset tetap dan penyusutan (lanjutan)

Jika hak atas tanah tersebut tidak mengalihkan pengendalian atas aset pendasar kepada Grup, melainkan mengalihkan hak untuk menggunakan aset pendasar, Grup menerapkan perlakuan akuntansi atas transaksi tersebut sebagai sewa berdasarkan PSAK No. 73, "Sewa".

Jika hak atas tanah secara substansi menyerupai pembelian tanah, maka Grup menerapkan PSAK No. 16 "Aset Tetap". Hak atas tanah diakui sebesar harga perolehan dan tidak disusutkan. Biaya legal awal untuk mendapatkan hak legal diakui sebagai bagian biaya akuisisi tanah, biaya-biaya tersebut tidak didepresiasi.

Nilai sisa aset, masa manfaat dan metode penyusutan ditelaah dan jika perlu disesuaikan, pada setiap akhir periode pelaporan.

Nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat dipulihkan jika nilai tercatat aset lebih besar dari estimasi jumlah yang dapat dipulihkan (lihat Catatan 2t).

Ketika aset tetap dilepas, maka harga perolehan dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan konsolidasian dan keuntungan atau kerugian yang dihasilkan diakui dalam laba rugi.

Akumulasi biaya konstruksi bangunan, pabrik dan pemasangan mesin dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai dengan tujuan yang diinginkan manajemen.

n. Fixed assets and depreciation (continued)

If the landrights do not transfer control of the underlying assets to the Group, but gives the rights to use the underlying assets, the Group applies the accounting treatment of these transactions as leases under SFAS No. 73, "Lease".

If landrights substantially similar to land purchases, the Group applies SFAS No. 16 "Fixed Assets". Land rights are recognised at cost and not depreciated. Initial legal costs incurred to obtain legal rights are recognised as part of the acquisition cost of the land, and these costs are not depreciated.

The asset's residual values, useful lives and depreciation method are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (see Note 2t).

When assets are disposed, their costs and the related accumulated depreciation are eliminated from the consolidated financial statements and the resulting gain or loss on the disposal of fixed assets is recognised in profit or loss.

The accumulated costs of the construction of buildings, plants and the installation of machineries are capitalised as construction in progress. These costs are reclassified to fixed assets when the construction or installation is complete. Depreciation is charged from the date the assets are ready for use in the manner intended by the management.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/28 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n. Aset tetap dan penyusutan (lanjutan)

n. Fixed assets and depreciation (continued)

Biaya bunga dan biaya pinjaman lainnya, seperti biaya diskonto pinjaman baik yang secara langsung atau tidak langsung digunakan untuk pendanaan konstruksi aset kualifikasian, dikapitalisasi hingga aset tersebut selesai dikonstruksi. Untuk biaya pinjaman yang dapat diatribusikan secara langsung pada aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dari biaya pinjaman aktual yang terjadi selama tahun berjalan, dikurangi penghasilan yang diperoleh dari investasi sementara atas dana hasil pinjaman tersebut.

Interest and other borrowing costs, such as discount fees on loans either directly or indirectly used in financing the construction of a qualifying asset, are capitalised up to the date when construction is complete. For borrowings that are directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined as the actual borrowing cost incurred during the year, less any income earned on the temporary investment of such borrowings.

Untuk pinjaman yang tidak dapat diatribusikan secara langsung pada suatu aset kualifikasian, jumlah yang dikapitalisasi ditentukan dengan mengalikan tingkat kapitalisasi terhadap jumlah yang dikeluarkan untuk memperoleh aset kualifikasian. Tingkat kapitalisasi dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang biaya pinjaman yang dibagi dengan jumlah pinjaman yang tersedia selama periode, selain pinjaman yang secara spesifik diambil untuk tujuan memperoleh suatu aset kualifikasian.

For borrowings that are not directly attributable to a qualifying asset, the amount to be capitalised is determined by applying a capitalisation rate to the amount expended on the qualifying assets. The capitalisation rate is the weighted average of the total borrowing costs applicable to the total borrowings outstanding during the period, other than borrowings made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset.

o. Properti pertambangan

o. Mining properties

Properti pertambangan yang diperoleh melalui suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset sebesar nilai wajarnya. Properti pertambangan disajikan sebesar harga perolehan dikurangi dengan akumulasi penyusutan dan kerugian atas penurunan nilai. Properti pertambangan disusutkan menggunakan metode unit produksi mulai dari awal operasi komersial perusahaan. Penyusutan tersebut dihitung berdasarkan estimasi cadangan. Perubahan dalam estimasi cadangan dilakukan secara prospektif, dimulai sejak periode terjadinya perubahan.

Mining properties acquired in a business combination are initially recognised as assets at their fair value. Mining properties are stated at cost less accumulated depreciation and impairment loss. Mining properties is depreciated using the units of production method from the date of the commencement of commercial operations. The depreciation is calculated based on estimated mineable reserves. Changes in estimated reserves are accounted for, on a prospective basis, from the beginning of the period in which the change occurs.

Properti pertambangan diuji penurunan nilainya dengan mengacu pada kebijakan akuntansi pada Catatan 2t.

Mining properties are tested for impairment in accordance with the accounting policy described in Note 2t.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/29 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**p. Beban eksplorasi dan pengembangan
tanggungan**

Beban eksplorasi dan pengembangan tanggungan terdiri dari dua tahap: aset eksplorasi dan evaluasi dan aset pengembangan.

(1) Aset eksplorasi dan evaluasi

Aktivitas eksplorasi dan evaluasi meliputi pencarian sumber daya mineral, penentuan kelayakan teknis dan penilaian kelayakan komersial atas sumber daya mineral teridentifikasi.

Beban eksplorasi dan evaluasi yang terjadi terkait dengan perolehan hak untuk eksplorasi, analisis topografi, analisis geologi dan geofisika, pengeboran eksplorasi, dan evaluasi, yang terjadi untuk mencari, menemukan, dan mengevaluasi cadangan terbukti pada suatu wilayah tambang tertentu dalam jangka waktu tertentu seperti yang diatur dalam peraturan perundangan yang berlaku, diakumulasi dalam akun "beban eksplorasi dan pengembangan tanggungan" sebagai aset tidak lancar.

Beban eksplorasi dan evaluasi yang terjadi dikapitalisasi dan ditangguhkan, apabila memenuhi salah satu dari kondisi berikut:

- (a) Beban tersebut diharapkan dapat dipulihkan melalui keberhasilan pengembangan dan eksploitasi atau melalui penjualan; atau
- (b) Kegiatan eksplorasi belum mencapai tahap yang memungkinkan penentuan ada tidaknya cadangan terbukti yang secara ekonomis dapat dipulihkan, serta kegiatan yang aktif masih berlanjut.

**p. Deferred exploration and development
expenditure**

Deferred exploration and development expenditure consist of two phases: exploration and evaluation assets and development assets.

(1) Exploration and evaluation assets

Exploration and evaluation activities involve the search for mineral resources, determination of the technical feasibility and assessment of the commercial feasibility of an identified resource.

Exploration and evaluation expenditures relating to acquisition of exploration rights, topography analysis, geology and geophysical analysis, exploration drilling, and evaluation, that are incurred to search, discover and evaluate proven reserves in a specific mining area during a specific time period in accordance with statutory regulations, are accumulated in "deferred exploration and development expenditures" under non-current assets.

Exploration and evaluation expenditures incurred are capitalised and deferred, provided one of the following conditions is met:

- (a) Such expenditures are expected to be recovered through successful development and exploitation or, alternatively, by its sale; or
- (b) Exploration activities have not yet reached the stage which permits a reasonable assessment of the existence or otherwise of economically recoverable reserves, and active explorations are still continuing.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/30 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**p. Beban eksplorasi dan pengembangan
tanggungan (lanjutan)**

(1) Aset eksplorasi dan evaluasi (lanjutan)

Pemulihan aset eksplorasi dan evaluasi bergantung pada keberhasilan pengembangan dan eksploitasi secara komersial, atau penjualan. Setiap beban ditelaah pada setiap akhir periode akuntansi. Beban eksplorasi terkait yang telah ditinggalkan, jika ada, atau yang telah diputuskan oleh direksi Grup bahwa secara komersial tidak layak, dihapusbukukan pada periode keputusan tersebut dibuat.

Ketika keputusan pengembangan telah diambil, jumlah tercatat aset eksplorasi dan evaluasi diklasifikasikan dalam aset tidak lancar sebagai "beban eksplorasi dan pengembangan tanggungan".

Aset eksplorasi dan evaluasi juga diuji penurunan nilainya ketika fakta dan kondisi mengindikasikan adanya penurunan nilai, atau ketika terjadi penemuan cadangan komersial, sebelum aset tersebut ditransfer ke "beban eksplorasi dan pengembangan tanggungan".

Aset eksplorasi dan evaluasi teridentifikasi yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis pada awalnya diakui sebagai aset pada nilai wajar pada saat akuisisi dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan dikurangi kerugian penurunan nilai. Pengeluaran eksplorasi dan evaluasi yang terjadi setelah perolehan aset eksplorasi dalam suatu kombinasi bisnis dicatat dengan mengacu pada kebijakan akuntansi di atas.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**p. Deferred exploration and development
expenditure (continued)**

**(1) Exploration and evaluation assets
(continued)**

The recoverability of exploration and evaluation assets is dependent upon commercially successful development and exploitation, or alternatively, sales. Each expenditure is reviewed at the end of each accounting period. Exploration expenditures that has been abandoned, if any, or for which a decision has been made by the Group's directors against the commercial viability, is written-off in the period the decision is made.

Once a development decision has been made, the carrying amount of the exploration and evaluation assets is classified under non-current assets as "deferred exploration and development expenditures".

Exploration and evaluation assets are also assessed for impairment if facts and circumstances indicate that impairment may exist, or once commercial reserves are found, before the assets are transferred to "deferred exploration and development expenditures".

Identifiable exploration and evaluation assets acquired in a business combination are recognised initially as assets at fair value upon acquisition, and subsequently at cost less impairment charges. Exploration and evaluation expenditure incurred subsequent to the acquisition of an exploration asset in a business combination is accounted for in accordance with the policy outlined above.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/31 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

**p. Beban eksplorasi dan pengembangan
tanggungan** (lanjutan)

(2) Aset pengembangan

Beban pengembangan terdiri atas beban yang dapat diatribusikan secara langsung pada konstruksi tambang dan infrastruktur terkait.

Beban pengembangan yang terjadi diakumulasi bersama dengan aset eksplorasi dan evaluasi yang direklasifikasi menjadi "beban eksplorasi dan pengembangan tanggungan".

Aset pengembangan direklasifikasi sebagai aset tambang berproduksi pada akhir tahap pengawasan, ketika tambang tersebut dapat beroperasi sesuai dengan yang diinginkan manajemen.

Aset pengembangan tidak disusutkan sampai aset pengembangan tersebut direklasifikasi menjadi aset tambang berproduksi.

Aset pengembangan diuji penurunan nilainya berdasarkan kebijakan akuntansi pada Catatan 2t.

q. Aset tambang berproduksi

Aset tambang berproduksi (termasuk beban eksplorasi direklasifikasi, evaluasi dan pengembangan) diamortisasi dengan menggunakan metode unit produksi berdasarkan cadangan terbukti dan cadangan terduga.

Aset tambang berproduksi diuji penurunan nilainya berdasarkan kebijakan akuntansi pada Catatan 2t.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**p. Deferred exploration and development
expenditure** (continued)

(2) Development assets

Development expenditures comprise expenditures directly attributable to the construction of a mine and the related infrastructure.

Development expenditures incurred are accumulated together with the exploration and evaluation assets and are reclassified under "deferred exploration and development expenditures".

A development asset is reclassified as production mining assets at the end of the commissioning phase, when the mine is capable of operating in the manner intended by the management.

No amortisation is recognised for development assets until they are reclassified as production mining assets.

Development assets are tested for impairment in accordance with the policy in Note 2t.

q. Production mining assets

Production mining assets (including reclassified exploration, evaluation and development expenditures) are amortised using the units-of-production method on the basis of proved and probable reserves.

Production mining assets are tested for impairment in accordance with the accounting policy in Note 2t.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/32 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**r. Restorasi, rehabilitasi, dan pengeluaran
untuk lingkungan**

**r. Restoration, rehabilitation and environmental
expenditure**

Grup mempunyai kebijakan untuk memenuhi atau melampaui ketentuan KK, PKP2B, IUP dan seluruh Peraturan Pemerintah Indonesia lainnya mengenai lingkungan hidup dengan melaksanakan tindakan-tindakan yang telah terbukti layak diterapkan secara teknis dan ekonomis.

The Group's policy is to meet or surpass the requirements of the CoW, CCoW, Coal Mining Business License and all applicable environmental regulations issued by the Government of Indonesia by application of technically proven and economically feasible measures.

Pengelolaan pelestarian lingkungan hidup yang dilaksanakan Grup mencakup, namun tidak terbatas pada, penggantian tanah bagian atas (*top soil*), pengerukan endapan pada kolam dan bendungan, pengawasan atas kualitas air, pengolahan limbah, penanaman kembali, dan pembibitan tanaman hutan.

Environmental management at the Group includes, but is not limited to, top soil replacement, dredging of sediment ponds and dams, water quality control, waste handling, forest planting, and seeding.

Provisi atas pengelolaan lingkungan hidup ditentukan berdasarkan ketentuan dan peraturan yang berlaku. Estimasi beban tersebut diakui dan dibebankan sebagai biaya produksi. Provisi tersebut dinilai kembali secara rutin dan dampak perubahannya diakui secara prospektif.

The provision for restoration and rehabilitation costs is based principally on legal and regulatory requirements. Such estimated costs are expensed as production cost. The provision is reassessed regularly and the effects of change are recognised prospectively.

Provisi untuk biaya pembongkaran dan restorasi lokasi aset dicatat untuk mengakui kewajiban hukum dan konstruktif berkaitan dengan penarikan fasilitas pengolahan dan permurnian batubara. Aset yang dikapitalisasi akan disusutkan berdasarkan metode garis lurus selama taksiran masa manfaat ekonomis atau masa IUP, mana yang lebih rendah.

The provision for decommissioning and site restoration provides for the legal and constructive obligations associated with the retirement of coal processing and refining facilities. The capitalised assets are depreciated on a straight-line basis over the lesser of their estimated useful lives or the term of the mining business licenses.

Perubahan dalam pengukuran kewajiban tersebut yang timbul dari perubahan estimasi waktu atau jumlah pengeluaran sumber daya ekonomis (contohnya: arus kas) yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban tersebut, atau perubahan dalam tingkat diskonto, akan ditambahkan atau dikurangkan dari harga perolehan aset yang bersangkutan pada periode berjalan. Jumlah yang dikurangkan dari harga perolehan aset tidak boleh melebihi jumlah tercatatnya. Jika penurunan dalam liabilitas melebihi nilai tercatat aset, kelebihan tersebut segera diakui dalam laba rugi. Jika penyesuaian tersebut menghasilkan penambahan pada harga perolehan aset, Grup akan mempertimbangkan apakah hal ini mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset yang baru mungkin tidak bisa dipulihkan secara penuh. Jika terdapat indikasi tersebut, Grup akan melakukan pengujian penurunan nilai terhadap aset tersebut dengan melakukan estimasi nilai yang dapat dipulihkan dan akan mencatat kerugian dari penurunan nilai, jika ada.

The changes in the measurement of these obligations that result from changes in the estimated timing or amount of the outflow of resources embodying economic benefits (e.g: cash flow) required to settle the obligation, or a change in the discount rate will be added to or deducted from the cost of the related asset in the current period. The amount deducted from the cost of the asset should not exceed its carrying amount. If a decrease in the liability exceeds the carrying amount of the asset, the excess is recognised immediately in profit or loss. If the adjustment results in an addition to the cost of an asset, the Group will consider whether this is an indication that the new carrying amount of the asset may not be fully recoverable. If there is such an indication, the Group will test the asset for impairment by estimating its recoverable amount and will account for any impairment loss incurred, if any.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/33 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Biaya pengupasan lapisan tanah

Dalam operasi penambangan emas dan batubara terbuka, pembuangan *overburden* dan material lain diperlukan untuk dapat mengakses emas dan batubara yang dapat diperoleh secara ekonomis. Proses penambangan *overburden* dan material lain disebut dengan aktivitas pengupasan lapisan tanah. Biaya pengupasan lapisan tanah yang dilakukan dalam pengembangan sebuah tambang sebelum produksi dimulai dikapitalisasi sebagai bagian dari investasi pembangunan tambang dan disajikan dalam beban eksplorasi dan pengembangan tangguhan. Biaya tersebut selanjutnya akan diamortisasi dengan metode unit produksi.

Aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terjadi selama tahap produksi mungkin memiliki dua manfaat untuk kepentingan Grup: (i) batubara dan emas yang dapat diproses untuk menjadi persediaan dalam periode berjalan dan (ii) peningkatan akses ke badan batubara dan emas di periode berikutnya. Sepanjang manfaat dari aktivitas pengupasan lapisan tanah dapat direalisasikan dalam bentuk persediaan yang diproduksi, Grup mencatat biaya atas aktivitas pengupasan lapisan tanah sesuai dengan prinsip PSAK No. 14 "Persediaan". Sepanjang biaya pengupasan lapisan tanah memberikan manfaat peningkatan akses menuju badan batubara dan emas, Grup mencatat biaya tersebut sebagai aset aktivitas pengupasan lapisan tanah dan disajikan dalam beban tangguhan, jika dan hanya jika, memenuhi seluruh kriteria berikut:

- Besar kemungkinan bahwa manfaat ekonomis masa depan (peningkatan akses menuju badan batubara dan emas) yang terkait dengan aktivitas pengupasan lapisan tanah akan mengalir kepada Grup;
- Grup dapat mengidentifikasi komponen badan batubara dan emas yang aksesnya telah ditingkatkan; dan
- Biaya aktivitas pengupasan lapisan tanah yang terkait dengan komponen tersebut dapat diukur secara andal.

s. Stripping costs

In open pit gold and coal mining operations, it is necessary to remove overburden and other waste materials to access gold and coal which can be extracted economically. The mining process of overburden and waste materials is referred to as stripping activity. Stripping costs incurred in the development of a mine before production commences are capitalised as part of the investment in construction costs of the mine and are included in deferred exploration and development expenditures. The capitalised costs are subsequently amortised using unit-of-production method.

Stripping activity conducted during the production phase may provide two benefits accruing to the Group: (i) coal and gold that are processed into inventory in the current period and (ii) improved access to the coal and gold body in future periods. To the extent that the benefit from the stripping activity is realised in the form of inventory produced, the Group accounts for the costs of that stripping activity in accordance with the principles of SFAS No. 14 "Inventories". To the extent the benefit is improved access to the coal and gold body, the Group recognises these costs as a stripping activity asset and are included in deferred charges, if, and only if, all of the following criteria are met:

- *It is probable that the future economic benefit (improved access to the coal and gold body) associated with the stripping activity will flow to the Group;*
- *The Group can identify the component of the coal and gold body for which access has been improved; and*
- *The costs relating to the stripping activity associated with that component can be measured reliably.*

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/34 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

s. Biaya pengupasan lapisan tanah (lanjutan)

Aset aktivitas pengupasan lapisan tanah pada awalnya diukur pada biaya perolehan, yang merupakan akumulasi dari biaya-biaya yang secara langsung terjadi untuk melakukan aktivitas pengupasan lapisan tanah yang meningkatkan akses terhadap komponen badan batubara dan emas yang teridentifikasi, ditambah alokasi biaya *overhead* yang dapat diatribusikan secara langsung. Jika aktivitas insidental terjadi pada saat yang bersamaan dengan pengupasan lapisan tanah tahap produksi, namun aktivitas insidental tersebut tidak harus ada untuk melanjutkan aktivitas pengupasan lapisan tanah sebagaimana direncanakan, biaya yang terkait dengan aktivitas insidental tersebut tidak dapat dimasukkan sebagai biaya perolehan aset aktivitas pengupasan lapisan tanah.

Setelah pengakuan awal, aset tersebut disusutkan atau diamortisasi menggunakan basis unit produksi selama umur manfaat yang diestimasi dari komponen lapisan batubara dan emas yang teridentifikasi yang menjadi lebih mudah diakses sebagai akibat dari aktivitas pengupasan lapisan tanah.

Biaya pengupasan lapisan tanah tangguhan ditelaah untuk penurunan nilai ketika kejadian atau perubahan suatu peristiwa mengindikasikan bahwa nilai tercatatnya mungkin tidak dapat dipulihkan. Penurunan nilai diakui jika nilai tercatat aset melebihi jumlah terpulihkan.

t. Penurunan nilai aset non-keuangan

Aset tetap dan aset tidak lancar lain-lain, termasuk aset takberwujud, ditelaah untuk mengetahui apakah telah terjadi penurunan nilai bilamana terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat aset tersebut tidak dapat diperoleh kembali. Kerugian akibat penurunan nilai diakui sebesar selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset tersebut.

Nilai yang dapat diperoleh kembali adalah nilai yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai aset. Dalam rangka mengukur penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah.

s. Stripping costs (continued)

The stripping activity asset is initially measured at cost, which is the accumulation of costs directly incurred to perform the stripping activity that improves access to the identified component of the coal and gold body, plus an allocation of directly attributable overhead costs. If incidental operations are occurring at the same time as the production stripping activity, but are not necessary for the production stripping activity to continue as planned, the costs associated with these incidental operations are not included in the cost of the stripping activity asset.

After initial recognition, the asset should be depreciated or amortised using units of production basis over the estimated useful life of the identified component of the coal and gold seam that is more accessible as a result of the stripping activity.

Deferred stripping costs are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount.

t. Impairment of non-financial assets

Fixed assets and other non-current assets, including intangible assets, are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

Recoverable amount is the higher of its fair value less cost to sell and its value-in-use of the assets. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/35 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

t. Penurunan nilai aset non-keuangan (lanjutan)

Pada setiap akhir periode pelaporan, aset non-keuangan, selain *goodwill*, yang telah mengalami penurunan nilai ditelaah untuk menentukan apakah terdapat kemungkinan pemulihan penurunan nilai. Jika terjadi pemulihan nilai, maka langsung diakui dalam laba rugi, tetapi tidak boleh melebihi akumulasi rugi penurunan nilai yang telah diakui sebelumnya.

Pemulihan rugi penurunan nilai, untuk aset selain *goodwill*, diakui jika, dan hanya jika, terdapat perubahan estimasi yang digunakan dalam menentukan jumlah terpulihkan aset sejak pengujian penurunan nilai terakhir kali. Pembalikan rugi penurunan nilai tersebut diakui segera dalam laba rugi, kecuali aset yang disajikan pada jumlah revaluasi sesuai dengan PSAK lain. Rugi penurunan nilai yang diakui atas *goodwill* tidak dibalik lagi.

u. Goodwill

Goodwill merupakan selisih lebih biaya perolehan atas kepemilikan Grup terhadap nilai wajar aset neto teridentifikasi entitas anak atau entitas asosiasi pada tanggal akuisisi. Kepentingan nonpengendali diukur pada proporsi kepemilikan kepentingan nonpengendali atas aset neto teridentifikasi pada tanggal akuisisi. Jika biaya perolehan lebih rendah dari nilai wajar aset neto yang diperoleh, perbedaan tersebut diakui langsung dalam laba rugi.

Untuk pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dalam kombinasi bisnis dialokasikan pada setiap unit penghasil kas ("UPK"), atau kelompok UPK, yang diharapkan dapat memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis tersebut. Setiap unit atau kelompok unit yang memperoleh alokasi *goodwill* menunjukkan tingkat terendah dalam entitas yang *goodwill*-nya dipantau untuk tujuan manajemen internal. *Goodwill* dipantau pada level segmen operasi.

Peninjauan atas penurunan nilai pada *goodwill* dilakukan setahun sekali atau dapat lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya potensi penurunan nilai. Nilai tercatat dari *goodwill* dibandingkan dengan jumlah yang terpulihkan, yaitu jumlah yang lebih tinggi antara nilai pakai dan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan. Rugi penurunan nilai segera diakui sebagai beban dan selanjutnya tidak dapat dibalik kembali.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

t. Impairment of non-financial assets (continued)

At the end of each reporting period, non-financial assets, other than *goodwill*, that suffered impairment are reviewed for possible reversal of the impairment. Reversal is immediately recognised in profit or loss, but not in excess of any accumulated impairment loss previously recognised.

Reversal on impairment loss for assets other than *goodwill* would be recognised if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss. The reversal of impairment loss will be immediately recognised on profit or loss, except for assets measured using the revaluation model as required by other SFAS. Impairment loss relating to *goodwill* would not be reversed.

u. Goodwill

Goodwill represents the excess of the cost of an acquisition over the fair value of the Group's share of the identifiable net assets of the acquired subsidiary or associate at the effective date of acquisition. Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the identifiable net assets at the acquisition date. If the cost of acquisition is less than the fair value of the net assets acquired, the difference is recognised directly in profit or loss.

For the purpose of impairment testing, *goodwill* acquired in a business combination is allocated to each of the cash-generating units ("CGU"), or groups of CGUs, that is expected to benefit from the synergies of the combination. Each unit or group of units to which the *goodwill* is allocated represents the lowest level within the entity at which the *goodwill* is monitored for internal management purposes. *Goodwill* is monitored at the operating segment level.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment. The carrying value of *goodwill* is compared to the recoverable amount, which is the higher of value-in-use and the fair value less costs of disposal. Any impairment is recognised immediately as an expense and is not subsequently reversed.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/36 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

**v. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai**

Derivatif pada awalnya diakui sebesar nilai wajar pada tanggal kontrak derivatif dilakukan dan selanjutnya diukur kembali sebesar nilai wajarnya. Metode pengakuan keuntungan atau kerugian yang timbul tergantung pada apakah derivatif tersebut ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai, dan jika demikian, sifat pos yang dilindung nilai. Grup menetapkan derivatif tertentu sebagai:

- (i) lindung nilai atas nilai wajar aset atau liabilitas yang diakui atau terhadap komitmen pasti yang belum diakui (lindung nilai atas nilai wajar); atau
- (ii) lindung nilai atas risiko tertentu yang terkait dengan aset atau liabilitas yang diakui atau terhadap transaksi yang diperkirakan kemungkinan besar akan terjadi (lindung nilai arus kas).

Pada awal terjadinya transaksi, Grup mendokumentasikan hubungan antara instrumen lindung nilai dan pos yang dilindung nilai, serta tujuan manajemen risiko dan strategi pelaksanaan berbagai transaksi lindung nilai. Grup juga mendokumentasikan penilaiannya, pada awal lindung nilai dan pada setiap akhir periode, apakah derivatif yang digunakan dalam transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam saling menghapus perubahan nilai wajar atau arus kas pos yang dilindung nilai.

Nilai wajar penuh derivatif lindung nilai diklasifikasikan sebagai aset tidak lancar atau liabilitas jangka panjang ketika sisa jatuh tempo pos yang dilindung nilai lebih dari 12 bulan, dan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek ketika sisa jatuh tempo pos yang dilindung nilai kurang dari 12 bulan. Derivatif yang diperdagangkan diklasifikasikan sebagai aset lancar atau liabilitas jangka pendek.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

v. Derivative financial instruments and hedging activities

Derivatives are initially recognised at fair value on the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at their fair value. The method of recognising the resulting gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the item being hedged. The Group designates certain derivatives as either:

- (i) hedges of the fair value of recognised assets or liabilities or unrecognised firm commitments (fair value hedge); or*
- (ii) hedges of a particular risk associated with a recognised asset or liability or a highly probable forecasted transaction (cash flow hedge).*

At the inception of the transaction, the Group documents the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as its risk management objectives and strategy for undertaking various hedging transactions. The Group also documents its assessment, both at hedge inception and at every period end, of whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of hedged items.

The full fair value of a hedging derivative is classified as a non-current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is more than 12 months and as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 months. Trading derivatives are classified as a current asset or liability.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/37 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

**v. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas
lindung nilai (lanjutan)**

Lindung nilai arus kas

Bagian efektif dari perubahan nilai wajar derivatif yang ditetapkan dan memenuhi kriteria sebagai lindung nilai arus kas diakui pada penghasilan komprehensif lainnya. Keuntungan atau kerugian dari bagian yang tidak efektif diakui segera di dalam laba rugi sebagai "beban lain-lain, bersih".

Jumlah yang terakumulasi pada ekuitas direklasifikasikan ke dalam laba rugi di dalam periode ketika pos yang dilindung nilai mempengaruhi laba rugi (misalnya, ketika perkiraan penjualan yang menjadi pos yang dilindung nilai terjadi). Keuntungan atau kerugian yang berhubungan dengan bagian efektif swap tingkat bunga sebagai instrumen lindung nilai pinjaman bersuku bunga variabel diakui dalam laba rugi sebagai "biaya keuangan".

Ketika instrumen lindung nilai kadaluwarsa atau dijual, atau ketika lindung nilai tidak lagi memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai, keuntungan atau kerugian kumulatif yang ada di dalam ekuitas akan tetap berada di dalam ekuitas dan diakui ketika transaksi yang diperkirakan akhirnya diakui pada laba rugi. Ketika transaksi yang diperkirakan tidak lagi diharapkan akan terjadi, keuntungan atau kerugian kumulatif yang dilaporkan di ekuitas segera dipindahkan ke laba rugi sebagai "beban lain-lain, bersih".

Perubahan nilai wajar dari derivatif yang tidak ditetapkan, atau tidak memenuhi kriteria untuk, akuntansi lindung nilai diakui secara langsung dalam laba rugi.

w. Utang usaha

Utang usaha adalah kewajiban membayar barang atau jasa yang telah diterima dalam kegiatan usaha normal dari pemasok.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

**v. Derivative financial instruments and hedging
activities (continued)**

Cash flow hedge

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in other comprehensive income. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss within "other expenses, net".

Total accumulated in equity are reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item affects profit or loss (for example, when the sales forecast that is being hedged takes place). The gain or loss related to the effective portion of interest rate swaps hedging on the borrowings' floating rate is recognised in profit or loss account within "finance costs".

When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is recognised when forecasted transaction is ultimately recognised in profit or loss. When a forecasted transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred to profit or loss within "other expenses, net".

Changes in the fair value of any derivative instruments that are not designated as, or do not qualify for, hedge accounting are recognised immediately in profit or loss.

w. Trade payables

Trade payables are obligations to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/38 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

w. Utang usaha (lanjutan)

w. Trade payables (continued)

Utang usaha pada awalnya diakui sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Utang usaha diklasifikasikan sebagai liabilitas jangka pendek jika pembayaran jatuh tempo dalam satu tahun atau kurang. Jika tidak, utang tersebut disajikan sebagai liabilitas jangka panjang.

Trade payables are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortised cost, using the effective interest method. Accounts payables are classified as current liabilities if payment is due within one year or less. If not, they are presented as non-current liabilities.

Terkait dengan perjanjian Grup untuk pembayaran kepada pemasok melalui fasilitas dari bank, manajemen melakukan penilaian apakah terdapat perubahan substantial atas syarat utang usaha. Untuk transaksi dimana tidak terdapat perubahan substantial atas syarat utang usaha, Grup melanjutkan untuk menyajikan angka terkait sebagai utang usaha pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

In relation to the agreement entered by the Group for payment to suppliers through facility from banks, management performed assessment whether there is change on the substance of the trade payables. For transaction with bank where there is no change on the substance of the trade payables, the Group continue presenting the relevant amounts within trade payables in the consolidated statements of financial position.

Untuk tujuan laporan arus kas konsolidasian, manajemen melakukan penilaian apakah bank sebagai prinsipal atau agen atas nama Grup. Untuk transaksi dengan bank sebagai prinsipal, Grup menyajikan pembayaran jumlah terutang ke bank sebagai pembayaran kepada pemasok dan lain-lain di dalam arus kas dari aktivitas operasi dalam laporan arus kas konsolidasian.

For the purpose of the consolidated statements of cash flows, management performed assessment whether bank act as principal or agent on behalf of the Group. For transaction with bank act as principal, the Group present the payment of the amount outstanding to the bank as payment to suppliers and others under the cash flow from operating activities in the consolidated statements of cash flow.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup hanya memiliki fasilitas dari bank dimana tidak terdapat perubahan substantial atas syarat utang usaha dan bank sebagai prinsipal atas pembayaran kepada pemasok.

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, the Group only has facility with bank where there is no change on the substance of trade payables and the bank act as principal for payment to suppliers.

x. Provisi

x. Provision

Provisi diakui apabila Grup mempunyai kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu dan besar kemungkinan penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya dan kewajiban tersebut dapat diestimasi dengan andal. Provisi tidak diakui untuk kerugian operasi masa depan.

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

Ketika terdapat beberapa kewajiban yang serupa, kemungkinan penyelesaian mengakibatkan arus keluar ditentukan dengan mempertimbangkan kelas kewajiban secara keseluruhan. Provisi diakui walaupun kecil kemungkinan akan adanya arus keluar sehubungan dengan pos manapun yang termasuk dalam kelas kewajiban yang sama.

Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. A provision is recognised even if the likelihood of an outflow with respect to any item included in the same class of obligations may be small.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/39 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

x. Provisi (lanjutan)

Provisi diukur sebesar nilai kini dari estimasi terbaik manajemen atas pengeluaran yang diharapkan diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban. Tingkat diskonto yang digunakan untuk menentukan nilai kini adalah tingkat diskonto sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar atas nilai waktu uang dan risiko yang terkait dengan kewajiban. Peningkatan provisi karena berjalannya waktu diakui sebagai beban bunga.

y. 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 kas (dikurangi biaya transaksi) dan nilai pelunasan dicatat pada laba rugi selama periode pinjaman dengan menggunakan metode bunga efektif.

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 untuk 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 biaya dibayar 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 (lihat Catatan 2n). Biaya pinjaman lainnya dibebankan pada laba rugi.

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

z. Imbalan kerja

Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terutang kepada karyawan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

x. Provision (continued)

Provision is measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the obligation. The discount rate used to determine the present value is a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as interest expense.

y. Borrowings

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

Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the 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 prepayment 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 (see Note 2n). Other borrowing costs are expensed in 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.

z. Employee benefits

Short-term employee benefits

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/40 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

z. Imbalan kerja (lanjutan)

Imbalan pensiun dan pascakerja lain-lain

Grup memiliki program pensiun imbalan pasti dan iuran pasti.

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada beberapa faktor, seperti umur, masa kerja dan jumlah kompensasi. Program pensiun ini dikelola oleh Dana Pensiun Astra 1 ("DPA 1").

Program pensiun iuran pasti adalah program pensiun dimana Grup akan membayar iuran tetap kepada sebuah entitas terpisah. Grup membayar iuran tetap kepada Dana Pensiun Astra 2 ("DPA 2") dan beberapa pihak ketiga.

Sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 ("UU 13/2003") sebagaimana diubah melalui Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 tentang Cipta Kerja ("UU 11/2020"), Grup disyaratkan untuk memberikan imbalan pensiun sekurang-kurangnya seperti imbalan pensiun yang diatur dalam UU 11/2020, yang pada dasarnya adalah program imbalan pasti. Jika imbalan pensiun sesuai UU lebih besar dari program pensiun yang ada, selisih tersebut diakui sebagai bagian dari liabilitas imbalan pensiun.

Liabilitas imbalan pensiun merupakan nilai kini liabilitas imbalan pasti pada akhir periode pelaporan dikurangi dengan nilai wajar aset program. Liabilitas imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan *projected unit credit*.

Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas di masa depan dengan menggunakan imbal hasil obligasi pemerintah jangka panjang pada akhir periode pelaporan dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang di mana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang sesuai dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Pengukuran kembali yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya. Akumulasi saldo pengukuran kembali dilaporkan di saldo laba.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Employee benefits (continued)

Pension and other post-employment benefits

The Group has defined benefit and defined contribution pension plans.

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on factors, such as age, years of service and compensation. This pension plan is managed by Dana Pensiun Astra 1 ("DPA 1").

Defined contribution plans are pension plans under which the Group pay fixed contributions into a separate entity. The Group pays fixed contributions to Dana Pensiun Astra 2 ("DPA 2") and several third parties.

In accordance with Labour Law No. 13/2003 ("Law 13/2003") as amended by Job Creation Law No.11/2020 ("Law 11/2020"), the Group is required to provide pension benefits, with minimum benefits as stipulated in Law 11/2020, which basically is a defined benefit plan. If the pension benefits based on the Law are higher than those based on the existing pension plan, the difference is recorded as part of the overall pension benefits obligation.

The pension benefit obligation is the present value of the defined benefit obligation at the end of the reporting period less the fair value of plan assets. The defined benefit obligation is calculated annually by an independent actuary using the projected unit credit method.

The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using the yield at the end of the reporting period of long-term government bonds denominated in Rupiah in which the benefits will be paid and that have terms to maturity similar to the related pension obligation.

Remeasurements arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are directly recognised in other comprehensive income. The balance of accumulated remeasurements is reported in retained earnings.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/41 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

z. Imbalan kerja (lanjutan)

**Imbalan pensiun dan pascakerja lain-lain
(lanjutan)**

Biaya jasa lalu yang timbul dari amendemen atau kurtailmen program diakui sebagai beban dalam laba rugi pada saat terjadinya.

Perseroan dan beberapa entitas anak memberikan imbalan pascakerja lainnya, seperti uang pisah, cuti masa persiapan pensiun dan uang penghargaan. Imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Cuti masa persiapan pensiun umumnya diberikan tiga atau enam bulan sebelum memasuki usia pensiun. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metode yang sama dengan metode yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti.

Imbalan jangka panjang lain-lain

Imbalan kerja jangka panjang lainnya seperti cuti berimbalan jangka panjang dan penghargaan *jubilee* dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan didiskontokan ke nilai kini. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metode yang sama dengan metode yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti, kecuali untuk pengukuran kembali yang diakui pada laba rugi.

aa. Saham dan biaya emisi saham

Saham biasa diklasifikasikan sebagai ekuitas.

Biaya emisi saham yaitu tambahan biaya yang langsung terkait dengan penerbitan saham atau opsi baru disajikan pada bagian ekuitas sebagai pengurang terhadap jumlah yang diterima setelah dikurangi pajak.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

z. Employee benefits (continued)

**Pension and other post-employment benefits
(continued)**

Past service costs arising from amendment or curtailment programs are recognised as expense in profit or loss when incurred.

The Company and certain subsidiaries also provide other post-employment benefits, such as separation pay, retirement preparation leave and service pay. The separation pay benefit is paid to employees who voluntarily resign, subject to a minimum number of years of service. Entitlement to retirement preparation leave vests typically three or six months before retirement. The service pay benefit vests when the employees reach their retirement age. These benefits are accounted for using the same method as for the defined benefit pension plan.

Other long-term employee benefits

Other long-term employee benefits such as long service leave and jubilee awards are calculated using the projected unit credit method and discounted to present value. These benefits are accounted for using the same method as for the defined benefit pension plan, except for remeasurements which are recognised in profit or loss.

aa. Shares and share issuance costs

Ordinary shares are classified as equity.

Share issuance costs which are an incremental cost directly attributable to the issue of new shares or options are shown in equity as deduction, net of tax, from the proceeds.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/42 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ab. Pengakuan pendapatan dan beban

ab. Revenue and expense recognition

Grup melakukan langkah-langkah analisa berikut ini terhadap setiap transaksi yang dilakukan untuk menentukan pengakuan pendapatan:

The Group performs the following steps in analysing each transaction in order to determine the revenue recognition:

1. Mengidentifikasi kontrak dengan pelanggan, dengan kriteria sebagai berikut:
 - Kontrak telah disetujui oleh pihak-pihak terkait dalam kontrak
 - Grup bisa mengidentifikasi hak dari pihak-pihak terkait dan jangka waktu pembayaran dari barang atau jasa yang akan dialihkan
 - Kontrak memiliki substansi komersial
 - Besar kemungkinan entitas akan menerima imbalan atas barang atau jasa yang dialihkan.
2. Mengidentifikasi kewajiban pelaksanaan dalam kontrak, untuk menyerahkan barang atau jasa yang memiliki karakteristik yang berbeda ke pelanggan.
3. Menentukan harga transaksi, setelah dikurangi diskon, retur, insentif penjualan, pajak penjualan barang mewah, pajak pertambahan nilai dan pungutan ekspor, yang berhak diperoleh suatu entitas sebagai kompensasi atas penyerahkannya barang atau jasa yang dijanjikan ke pelanggan.
4. Mengalokasikan harga transaksi kepada setiap kewajiban pelaksanaan dengan menggunakan dasar harga jual dari setiap barang atau jasa yang dijanjikan di kontrak.
5. Mengakui pendapatan ketika kewajiban pelaksanaan telah dipenuhi (sepanjang waktu atau pada suatu waktu tertentu).

1. Identify contracts with customers with certain criteria as follows:
 - The contract has been agreed by the parties involved in the contract
 - The Group can identify the rights of relevant parties and the term of payment for the goods or services to be transferred
 - The contract has commercial substance
 - It is probable that the Group will receive benefits for the goods or services transferred.
2. Identify the performance obligations in the contract, to transfer distinctive goods or services to the customer.
3. Determine the transaction price, net of discounts, returns, sales incentives, luxury sales tax, value added tax and export duty, which an entity expects to be entitled in exchange for transferring promised goods or services to a customer.
4. Allocate the transaction price to each performance obligation on the basis of the selling prices of each good or service promised in the contract.
5. Recognise revenue when performance obligation is satisfied (over time or at a point in time).

Kewajiban pelaksanaan dapat dipenuhi dalam kondisi sebagai berikut:

A performance obligation may be satisfied at the following:

1. Pada waktu tertentu (biasanya untuk janji dalam memindahkan barang ke pelanggan); atau
2. Sepanjang waktu (biasanya untuk janji dalam memberikan layanan pada pelanggan). Untuk kewajiban pelaksanaan yang dipenuhi sepanjang waktu, Grup memilih ukuran kemajuan yang sesuai untuk menentukan jumlah pendapatan yang harus diakui ketika kewajiban pelaksanaan dipenuhi.

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/43 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

ab. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

Pembayaran harga transaksi berbeda untuk setiap kontrak. Aset kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan kurang dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi. Liabilitas kontrak diakui setelah imbalan yang dibayarkan oleh pelanggan lebih dari saldo kewajiban pelaksanaan yang telah dipenuhi.

Aset kontrak disajikan dalam "Piutang usaha" dan liabilitas kontrak disajikan dalam "Pendapatan tangguhan" dan "Uang muka pelanggan".

Pendapatan dari penjualan barang diakui pada saat pengendalian barang telah dialihkan kepada pelanggan.

Pendapatan dari jasa diakui pada periode akuntansi saat jasa tersebut diberikan.

Pendapatan yang berhubungan dengan kontrak konstruksi dicatat dengan menggunakan metode persentase penyelesaian. Dengan metode ini, pendapatan yang diakui setara dengan estimasi terbaru dari jumlah nilai kontrak dikalikan dengan tingkat penyelesaian sebenarnya yang ditentukan dengan mengacu pada keadaan fisik kemajuan pekerjaan (metode *output*).

Pendapatan kontrak terdiri dari jumlah pendapatan semula yang disetujui dalam kontrak dan penyimpangan dalam pekerjaan kontrak, klaim, dan pembayaran insentif sepanjang hal ini memungkinkan untuk menghasilkan pendapatan dan dapat diukur dengan andal.

Jika adanya kemungkinan bahwa kontrak akan menghasilkan kerugian pada saat penyelesaian kontrak, penyisihan atas kerugian yang diperkirakan hingga penyelesaian kontrak diakui sebagai penyisihan kini pada laporan keuangan konsolidasian. Kerugian diakui secara penuh ketika dapat diukur secara andal, terlepas dari tingkat penyelesaian.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ab. Revenue and expense recognition (continued)

Payment of the transaction price is different for each contract. A contract asset is recognised once the consideration paid by customer is less than the balance of performance obligation which has been satisfied. A contract liability is recognised once the consideration paid by customer is more than the balance of performance obligation which has been satisfied.

Contract assets are presented under "Trade receivables" and contract liabilities are presented under "Deferred revenue" and "Customer deposits".

Revenue from the sale of goods is recognised when the control of the goods have been transferred to customers.

Revenue from services is recognised in the accounting period in which the services are rendered.

Revenues related to construction contracts are accounted for using the percentage of completion method. Under this method, the revenue recognised equals the latest estimate of the total value of the contract multiplied by the actual completion rate determined by reference to the physical state of progress of the works (output method).

Contract revenue comprises the initial amount of revenue that agreed in the contract and variations in contract work, claims, and incentive payments to the extent that is probable that it will result in revenue and can be reliably measured.

If it is regarded as probable that a contract will generate a loss on completion, a provision for expected losses to completion is recognised as a current provision in the consolidated financial statements. The loss is provided for in full as soon as it is can be reliably measured, irrespective of the completion rate.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/44 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ab. Pengakuan pendapatan dan beban (lanjutan)

ab. Revenue and expense recognition (continued)

Dalam menentukan harga transaksi, Grup menyesuaikan jumlah imbalan yang dijanjikan terhadap dampak nilai waktu uang jika waktu pembayaran yang disepakati oleh para pihak dalam kontrak (baik secara eksplisit atau implisit) memberikan pelanggan atau Grup manfaat signifikan berupa pendanaan atas pengalihan barang atau jasa kepada pelanggan. Tujuan ketika menyesuaikan komponen pendanaan signifikan dalam jumlah imbalan yang dijanjikan adalah agar Grup mengakui pendapatan pada jumlah yang mencerminkan harga yang akan dibayar oleh pelanggan atas barang atau jasa yang dijanjikan jika pelanggan telah membayar secara kas barang atau jasa tersebut ketika entitas mengalihkan barang atau jasa kepada pelanggan (yaitu harga jual kas). Grup menyajikan dampak pendanaan (pendapatan bunga atau beban bunga) secara terpisah dari pendapatan dari kontrak dengan pelanggan dalam laporan penghasilan komprehensif konsolidasian.

In determining the transaction price, the Group adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money if the timing of payments agreed to by the parties to the contract (either explicitly or implicitly) provides the customer or the Group with a significant benefit of financing the transfer of goods or services to the customer. The objective when adjusting the promised amount of consideration for a significant financing component is for the Group to recognise revenue at an amount that reflects the price that a customer would have paid for the promised goods or services if the customer had paid cash for those goods or services when (or as) they transfer to the customer (i.e., the cash selling price). The Group presents the effects of financing (interest revenue or interest expense) separately from revenue from contracts with customers in the consolidated statement of comprehensive income.

Biaya kontrak yang tidak mungkin dipulihkan diakui segera sebagai beban tahun berjalan pada laba rugi.

Contract costs that are not probable of being recovered are recognised as current year expenses in profit or loss.

Beban langsung dan beban tidak langsung proyek yang dapat dialokasikan ke suatu proyek tertentu, diakui sebagai beban pada proyek yang bersangkutan, sedangkan beban yang tidak dapat didistribusikan atau tidak dapat dialokasikan ke aktivitas proyek menjadi beban non proyek (beban umum dan administrasi).

Direct and indirect costs of projects which can be allocated to a particular project, are recognised as an expense on the related projects, while the expenses that cannot be distributed or cannot be allocated to the project activities are recognised as non-project expenses (general and administrative expenses).

Penerimaan dari pelanggan atas pendapatan dari kontrak pemeliharaan penuh ("FMC") diterima dimuka dan diakui di awal sebagai pendapatan yang ditangguhkan. Pendapatan atas FMC diakui berdasarkan metode persentase penyelesaian pada saat hasil kontrak tersebut dapat diestimasi secara andal. Tahapan penyelesaian diukur dengan membandingkan biaya yang terjadi sampai dengan tanggal laporan posisi keuangan dengan estimasi keseluruhan biaya untuk setiap kontrak. Bila besar kemungkinan terjadi bahwa jumlah biaya kontrak akan melebihi jumlah pendapatan kontrak, taksiran rugi diakui segera sebagai beban tahun berjalan.

Collections from customers for revenue from full maintenance contracts ("FMC") are received in advance and initially recognised as deferred revenue. The revenue from FMC is recognised on a percentage of completion basis when the contract can be estimated reliably. The stage of completion is measured by reference to cost incurred to date compared to estimated total costs for each contract. When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is immediately recognised as a current year expense.

Beban diakui pada saat terjadinya (metode akrual), kecuali merupakan aset yang terkait dengan aktivitas kontrak masa depan.

Expenses are recognised as incurred (accrual basis), unless they create an asset related to future contract activity.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/45 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING (lanjutan) 2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ac. Penghasilan keuangan

Penghasilan keuangan diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

ac. Finance income

Finance income is recognised using the effective interest method.

ad. Pajak penghasilan kini dan tangguhan

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

ad. Current and deferred income tax

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

Beban pajak penghasilan kini dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku pada akhir periode pelaporan.

The current income tax is calculated using tax rates that have been enacted at the end of the reporting period.

Manajemen secara berkala mengevaluasi ketentuan yang diambil dalam Surat Pemberitahuan Pajak sehubungan dengan situasi dimana peraturan pajak yang berlaku membutuhkan penafsiran. Hal ini menentukan jumlah provisi diperlukan yang sesuai dengan jumlah yang diharapkan akan dibayarkan kepada otoritas pajak.

Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which the applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provision where appropriate on the basis of the amounts expected to be paid to the tax authorities.

Pajak penghasilan tangguhan diakui sepenuhnya, dengan menggunakan metode liabilitas untuk semua perbedaan temporer yang berasal dari selisih 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*. Pajak penghasilan tangguhan juga tidak diperhitungkan jika pajak penghasilan tangguhan tersebut timbul dari pengakuan awal aset atau pengakuan awal liabilitas dalam transaksi yang bukan kombinasi bisnis yang pada saat transaksi tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak.

Deferred income tax is provided in full, using the liability method, on temporary differences which arise from the difference between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts in the consolidated financial statements. However, deferred tax liabilities are not recognised if they arise from the initial recognition of goodwill. Deferred income tax is also 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.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan jumlah penghasilan kena pajak di masa mendatang akan memadai untuk dikompensasi dengan perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan rugi fiskal yang masih dapat dimanfaatkan.

Deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/46 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

Atas perbedaan temporer dalam investasi pada entitas anak dan asosiasi dibentuk pajak penghasilan tangguhan, kecuali untuk liabilitas pajak penghasilan tangguhan dimana saat pembalikan perbedaan temporer dikendalikan oleh Grup dan sangat mungkin perbedaan temporer tersebut dapat diperkirakan 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.

ae. Sewa

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

Grup menyewa berbagai aset tetap. Kontrak sewa biasanya dibuat untuk periode tetap tetapi mungkin memiliki opsi ekstensi.

Kontrak dapat berisi komponen sewa dan non-sewa berdasarkan harga relatif yang berdiri sendiri. Namun, Grup telah memilih untuk tidak memisahkan komponen sewa dan non-sewa dan sebagai gantinya memperhitungkannya sebagai komponen sewa tunggal.

Persyaratan sewa dinegosiasikan secara individual dan berisi berbagai persyaratan dan ketentuan yang berbeda. Perjanjian sewa tidak memberlakukan perjanjian apa pun selain jaminan untuk tujuan peminjaman.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ad. Current and deferred income tax (continued)

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.

ae. Leases

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

The Group leases certain fixed assets. Rental contracts are typically made for fixed periods but may have extension.

Contracts may contain both lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, the Group has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. The lease agreements do not impose any covenants other than the security for borrowing purposes.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/47 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

ae. Sewa (lanjutan)

Sewa diakui sebagai aset hak-guna dan liabilitas terkait pada tanggal di mana aset sewaan tersedia untuk digunakan oleh Grup. Setiap pembayaran sewa dialokasikan antara liabilitas dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan ke laba rugi selama masa sewa sehingga menghasilkan suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas yang tersisa untuk setiap periode. Aset hak-guna didepresiasi selama periode yang lebih pendek antara masa manfaat aset dengan masa sewa dengan metode garis lurus.

Aset dan liabilitas yang timbul dari sewa pada awalnya diukur dengan basis nilai kini. Liabilitas sewa termasuk nilai bersih sekarang dari pembayaran sewa berikut:

- pembayaran tetap (termasuk pembayaran tetap secara substansi), dikurangi piutang insentif sewa
- pembayaran sewa variabel yang didasarkan pada indeks atau tingkat, pada awalnya diukur menggunakan indeks atau tingkat pada tanggal mulai
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa berdasarkan jaminan nilai residu
- harga pelaksanaan dari opsi pembelian jika penyewa cukup yakin untuk menggunakan opsi tersebut, dan
- pembayaran penalti untuk penghentian sewa, jika masa sewa mencerminkan penyewa yang melaksanakan opsi tersebut.

Liabilitas sewa, disajikan sebagai liabilitas jangka panjang kecuali untuk bagian yang jatuh tempo dalam waktu 12 bulan atau kurang yang disajikan sebagai liabilitas jangka pendek.

Pembayaran sewa yang harus dilakukan berdasarkan opsi perpanjangan tertentu juga termasuk dalam pengukuran liabilitas.

Pembayaran sewa didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa. Jika tarif tidak dapat segera ditentukan, di mana hal tersebut secara umum terjadi pada sewa dalam Grup, suku bunga pinjaman tambahan penyewa digunakan, yaitu tarif yang harus dibayar oleh penyewa untuk meminjam dana yang diperlukan untuk memperoleh aset dengan nilai yang sama dengan aset hak guna dalam lingkungan ekonomi serupa dengan syarat dan ketentuan yang serupa.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ae. Leases (continued)

Leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Group. Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. The right-of-use asset is depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straightline basis.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- *fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable*
- *variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date*
- *amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees*
- *the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and*
- *payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.*

Lease liabilities are classified in long-term liabilities except for those with maturities of 12 months or less which are included in current liabilities.

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If the rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases in the Group, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/48 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

ae. Sewa (lanjutan)

Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan yang terdiri dari berikut ini:

- jumlah pengukuran awal liabilitas sewa
- pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal dimulainya dikurangi insentif sewa yang diterima
- biaya langsung awal, dan
- biaya restorasi.

Aset hak-guna umumnya disusutkan sepanjang waktu yang lebih pendek antara lama masa manfaat aset dan jangka waktu sewa menggunakan metode garis lurus. Jika Grup cukup yakin untuk melaksanakan opsi pembelian, aset hak-guna disusutkan selama masa manfaat aset yang mendasarinya. Aset hak-guna disajikan sebagai bagian dari "Aset Tetap".

Grup tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk:

- sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang; atau
- sewa yang asetnya bernilai-rendah.

Pembayaran yang dilakukan untuk sewa tersebut dibebankan ke laba rugi dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

Opsi ekstensi dan terminasi termasuk dalam beberapa sewa Grup. Istilah-istilah ini digunakan untuk memaksimalkan fleksibilitas operasional dalam hal pengelolaan kontrak. Mayoritas opsi ekstensi dan terminasi yang dimiliki hanya dapat dilaksanakan oleh Grup dan bukan oleh pemberi sewa masing-masing. Opsi perpanjangan (atau periode setelah opsi pembatalan) hanya dimasukkan dalam masa sewa jika secara meyakinkan diperpanjang (atau tidak dibatalkan).

Pendapatan sewa guna usaha dari kegiatan operasi sewa dimana Grup bertindak sebagai pemberi sewa diakui sebagai pendapatan secara garis lurus selama masa sewa.

af. Laba per saham

Labar per saham dasar dihitung dengan membagi labar bersih yang tersedia bagi pemegang saham Perseroan dengan jumlah rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada tahun berjalan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

ae. Leases (continued)

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- *the amount of the initial measurement of lease liability*
- *any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received*
- *any initial direct costs, and*
- *restoration costs.*

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets's useful life. Right-of-use assets are classified as part of "Fixed Assets".

The Group does not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for:

- *short-term leases that have a lease term of 12 months or less; or*
- *leases with low-value assets.*

Payments made under those leases are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

Extension and termination options are included in several leases of the Group. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing contracts. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

Lease income from operating leases where the Group is a lessor is recognised in income on a straight-line basis over the lease term.

af. Earnings per share

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/49 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

2. KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING
(lanjutan)

af. Laba per saham (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022 dan 2021, tidak ada efek yang berpotensi menjadi saham biasa. Oleh karena itu, laba per saham dilusian sama dengan laba per saham dasar.

ag. Dividen

Pembagian dividen final diakui sebagai liabilitas ketika dividen tersebut disetujui Rapat Umum Pemegang Saham Perseroan. Pembagian dividen interim diakui sebagai liabilitas ketika dividen disetujui berdasarkan keputusan rapat Direksi dan persetujuan Dewan Komisaris telah diperoleh serta sudah diumumkan kepada publik.

ah. Saham treasuri

Ketika Grup membeli modal saham ekuitas Grup (saham treasuri), imbalan yang dibayar, termasuk biaya tambahan yang secara langsung dapat diatribusikan (dikurangi pajak penghasilan) dikurangkan dari ekuitas yang diatribusikan kepada pemilik ekuitas Grup sampai saham tersebut dibatalkan atau diterbitkan kembali. Ketika saham biasa tersebut selanjutnya diterbitkan kembali, imbalan yang diterima, dikurangi biaya tambahan transaksi yang terkait dan dampak pajak penghasilan yang terkait dimasukkan pada ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik ekuitas Grup.

ai. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Grup melakukan transaksi dengan pihak-pihak berelasi sebagaimana didefinisikan dalam PSAK No. 7, "Pengungkapan Pihak Berelasi".

Seluruh transaksi dan saldo material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian.

aj. Pelaporan segmen

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

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

af. Earnings per share (continued)

As at 30 September 2022 and 2021, there were no existing instruments which could result in the issue of further ordinary shares. Therefore, diluted earnings per share is equivalent to basic earnings per share.

ag. Dividends

Final dividend distributions are recognised as a liability when the dividends are approved in the Company's General Meeting of the Shareholders. Interim dividend distributions are recognised as a liability when the dividends are approved by a Board of Directors' resolution, approval has been obtained from the Board of Commissioners and a public announcement has been made.

ah. Treasury shares

When the Group purchases the Group's equity share capital (treasury shares), the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of income taxes) is deducted from equity attributable to the Group's equity holders until the shares are cancelled or reissued. Where such ordinary shares are subsequently reissued, any consideration received, net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects, is included in equity attributable to the Group's equity holders.

ai. Related parties transactions

The Group enters into transactions with related parties as defined in SFAS No. 7, "Related Party Disclosures".

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

aj. Segment reporting

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/50 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. KAS DAN SETARA KAS SERTA KAS DAN
DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA**

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND
RESTRICTED CASH AND TIME DEPOSITS**

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Kas	11,783	12,703	Cash on hand
Kas pada bank	37,206,570	32,983,853	Cash in banks
Deposito berjangka	<u>6,191,997</u>	<u>325,185</u>	Time deposits
	<u>43,410,350</u>	<u>33,321,741</u>	
Kas pada bank yang dibatasi penggunaannya	112	308,839	Restricted cash in banks
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	<u>501,060</u>	<u>466,674</u>	Restricted time deposits
	<u>501,172</u>	<u>775,513</u>	

Kas pada bank yang dibatasi penggunaannya digunakan untuk tambahan investasi dan pinjaman kepada entitas asosiasi. Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya digunakan sebagai jaminan reklamasi, penutupan tambang entitas anak yang bergerak di bidang pertambangan, dan garansi atas piutang pelanggan.

Restricted cash in banks is used for additional investment and loan to associate. Restricted time deposits are used as a collateral for reclamation, mine closure of certain subsidiaries engaged in mining activities and as a guarantee for the customer's receivables.

a. Kas pada bank

a. Cash in banks

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pihak ketiga/Third parties		
Rupiah		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	2,886,637	1,023,725
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,728,367	655,662
PT Bank UOB Indonesia	2,225,951	2,892,627
Standard Chartered Bank	1,810,717	988,518
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1,785,395	1,897,550
PT Bank Permata Tbk	1,573,772	1,312,366
PT Bank BTPN Tbk	1,405,084	2,473,128
Citibank, N.A.	1,309,428	385,612
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	1,011,169	854,586
PT Bank CIMB Niaga Tbk	960,317	1,848,254
MUFG Bank, Ltd.	759,623	798,210
The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Ltd.	629,197	1,316,121
PT Bank DBS Indonesia	596,275	634,513
PT Bank ANZ Indonesia	199,268	39,145
PT Bank Central Asia Tbk	189,726	171,987
PT Bank OCBC NISP Tbk	115,521	1,048,984
PT Bank Maybank Indonesia, Tbk	102,526	1,664
JP. Morgan Chase Bank, N.A	19,385	309
PT Bank Mizuho Indonesia	10,014	506,203
PT Bank ICBC Indonesia	6,736	16,668
Deutsche Bank AG	1,132	1,160,258
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>11,323</u>	<u>10,335</u>
	<u>20,337,563</u>	<u>20,036,425</u>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/51 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. KAS DAN SETARA KAS SERTA KAS DAN
DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA (lanjutan)**

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND
RESTRICTED CASH AND TIME DEPOSITS
(continued)**

a. Kas pada bank (lanjutan)

a. Cash in banks (continued)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pihak ketiga/Third parties (lanjutan/continued)		
USD		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3,228,357	1,031,015
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,509,969	2,070,182
PT Bank OCBC NISP Tbk	2,017,047	1,046,980
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1,906,203	2,536,420
PT Bank UOB Indonesia	1,746,699	418,302
PT Bank Permata Tbk	1,069,359	1,235,066
MUFG Bank, Ltd.	826,461	1,098,317
Citibank, N.A.	644,891	651,630
PT Bank DBS Indonesia	619,492	431,806
PT Bank Danamon Indonesia Tbk	606,985	714,673
The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Limited	428,233	585
PT Bank BTPN Tbk	350,535	579,915
PT Bank Maybank Indonesia, Tbk	256,895	201
Standard Chartered Bank	256,794	411,786
PT Bank Mizuho Indonesia	154,968	383
PT Bank ANZ Indonesia	69,118	525,271
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	57,824	72,608
PT Bank CIMB Niaga Tbk	4,657	71,467
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>7,035</u>	<u>5,014</u>
	<u>16,761,522</u>	<u>12,901,621</u>
JPY		
Citibank, NA	31,778	2,504
PT Bank Mandiri (Persero), Tbk	18,246	87
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>2,215</u>	<u>2,940</u>
	<u>52,239</u>	<u>5,531</u>
AUD		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	20,729	8,471
Citibank, N.A.	<u>30,260</u>	<u>15,637</u>
	<u>50,989</u>	<u>24,108</u>
EUR		
Citibank, N.A.	1,116	9,313
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	2,461	4,771
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>134</u>	<u>713</u>
	<u>3,711</u>	<u>14,797</u>
Mata uang asing lainnya/Other foreign currencies		
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>546</u>	<u>1,371</u>
Jumlah kas pada bank/Total cash in banks	<u><u>37,206,570</u></u>	<u><u>32,983,853</u></u>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/52 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. KAS DAN SETARA KAS SERTA KAS DAN
DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA (lanjutan)**

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND
RESTRICTED CASH AND TIME DEPOSITS
(continued)**

b. Deposito berjangka

b. Time deposits

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pihak ketiga/Third parties		
USD		
MUFG Bank, Ltd.	1,189,265	-
PT Bank Mizuho Indonesia	991,055	-
Citibank, NA	762,350	-
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	533,645	-
PT Bank Permata Tbk	10,972	5,993
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	6,465	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	-	57,076
	<u>3,493,752</u>	<u>63,069</u>
Rupiah		
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	730,000	-
Standard Chartered Bank	500,000	-
Citibank, NA	500,000	-
MUFG Bank, Ltd.	450,000	-
PT Bank Permata Tbk	234,495	257,306
PT Bank ANZ Indonesia	200,000	-
PT Bank ICBC Indonesia	58,500	-
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	15,450	4,810
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	7,500	-
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	2,300	-
	<u>2,698,245</u>	<u>262,116</u>
Jumlah deposito berjangka/Total time deposits	<u>6,191,997</u>	<u>325,185</u>

Tingkat bunga deposito berjangka tahunan
selama tahun berjalan adalah sebagai berikut:

Annual time deposits earned interests throughout
the year at the following rates:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Rupiah	2.00% - 6.00%	2.00% - 6.25%	Rupiah
USD	0.25% - 1.50%	0.20% - 3.25%	USD

c. Kas pada bank yang dibatasi penggunaannya

c. Restricted cash in banks

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pihak ketiga/Third party		
Rupiah		
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	112	1,405
USD		
MUFG Bank, Ltd.	-	307,434
Jumlah kas pada bank yang dibatasi penggunaannya/ Total restricted cash in banks	<u>112</u>	<u>308,839</u>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/53 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**3. KAS DAN SETARA KAS SERTA KAS DAN
DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI
PENGUNAANNYA (lanjutan)**

**3. CASH AND CASH EQUIVALENTS AND
RESTRICTED CASH AND TIME DEPOSITS
(continued)**

**d. Deposito berjangka yang dibatasi
penggunaannya**

d. Restricted time deposits

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pihak ketiga/Third parties		
USD		
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	358,353	335,328
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	<u>19,271</u>	<u>12,355</u>
	<u>377,624</u>	<u>347,683</u>
Rupiah		
PT Bank Permata Tbk	50,013	50,013
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	46,515	42,275
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	20,405	20,115
PT BPD Kalimantan Tengah	4,932	5,030
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)/ Others (below Rp 4.7 billion each)	<u>1,571</u>	<u>1,558</u>
	<u>123,436</u>	<u>118,991</u>
Jumlah deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya/ Total restricted time deposits	<u>501,060</u>	<u>466,674</u>

e. Informasi lainnya

Pada tanggal 30 September 2022, kas dalam penyimpanan dan setara kas Grup dalam perjalanan diasuransikan terhadap risiko kehilangan dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 248,7 miliar (31 Desember 2021: Rp 249,8 miliar), yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

e. Other information

As at 30 September 2022, cash on hand at premises and cash equivalents of the Group in transit are covered by insurance against loss amounting to Rp 248.7 billion (31 December 2021: Rp 249.8 billion), which management believes is adequate to cover losses which may arise.

Lihat Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

See Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

4. PIUTANG USAHA

4. TRADE RECEIVABLES

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
- Piutang usaha	16,353,173	11,237,666	Trade receivables -
- Piutang retensi	<u>134,998</u>	<u>121,580</u>	Retention receivables -
			Total trade and retention receivables
Jumlah piutang usaha dan retensi	16,488,171	11,359,246	
- Jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja (Catatan 11)	<u>393,608</u>	<u>336,245</u>	Gross amount due from customers (Note 11)
	<u>16,881,779</u>	<u>11,695,491</u>	
Dikurangi bagian tidak lancar:			Less non-current portion:
- Piutang retensi	<u>(57,867)</u>	<u>(55,834)</u>	Retention receivables -
Bagian lancar	<u>16,823,912</u>	<u>11,639,657</u>	Current portion

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/54 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak berelasi			Related parties
- Piutang usaha	385,899	451,654	Trade receivables -
- Piutang retensi	<u>30,858</u>	<u>19,877</u>	Retention receivables -
Jumlah piutang usaha dan retensi	416,757	471,531	Total trade and retention receivables
- Jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja (Catatan 11)	<u>49,419</u>	<u>40,365</u>	Gross amount due from customers (Note 11)
Bagian lancar	<u>466,176</u>	<u>511,896</u>	Current portion
Rincian piutang usaha dan retensi berdasarkan mata uang adalah sebagai berikut:			Details of trade and retention receivables based on currency are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	16,382,935	11,203,545	Rupiah
USD	<u>1,180,649</u>	<u>1,019,941</u>	USD
	17,563,584	12,223,486	
Dikurangi:			Less:
Provisi	<u>(1,075,413)</u>	<u>(864,240)</u>	Provision
	<u>16,488,171</u>	<u>11,359,246</u>	

Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Bhumi Jati Power	252,348	-	PT Bhumi Jati Power
PT Astra Daihatsu Motor	47,164	-	PT Astra Daihatsu Motor
PT United Tractors Semen Gresik	33,928	6,582	PT United Tractors Semen Gresik
PT Astra Tol Nusantara dan entitas anak	31,694	15,694	PT Astra Tol Nusantara and subsidiaries
PT Lintas Marga Sedaya	16,403	16,403	PT Lintas Marga Sedaya
PT Astra Agro Lestari Tbk dan entitas anak	14,261	42,229	PT Astra Agro Lestari Tbk and subsidiaries
PT Astra Internasional Tbk	7,479	2,733	PT Astra Internasional Tbk
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	7,227	4,807	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
PT Brahmayasa Bahtera	4,657	7,314	PT Brahmayasa Bahtera
PT Marga Trans Nusantara	-	5,848	PT Marga Trans Nusantara
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>7,405</u>	<u>5,421</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>422,566</u>	<u>107,031</u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/55 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak berelasi (lanjutan)			Related parties (continued)
USD			USD
Aegis Energy Trading Pte. Ltd.	678	102,636	Aegis Energy Trading Pte. Ltd.
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	-	263,219	Cipta Coal Trading Pte. Ltd.
	<u>678</u>	<u>365,855</u>	
	<u>423,244</u>	<u>472,886</u>	
Dikurangi:			Less:
Provisi	<u>(6,487)</u>	<u>(1,355)</u>	Provision
	<u>416,757</u>	<u>471,531</u>	
Jumlah piutang usaha dan retensi	<u>16,904,928</u>	<u>11,830,777</u>	Total trade and retention receivables

Tidak ada perbedaan yang signifikan antara nilai wajar dan nilai tercatat dari piutang usaha dan retensi.

There is no significant difference between the fair value and carrying value of trade and retention receivables.

Grup menerapkan pendekatan sederhana PSAK 71 untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian yang menggunakan penyisihan kerugian ekspektasian sepanjang umurnya untuk semua piutang usaha dan aset kontrak.

The group applies the SFAS 71 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables and contract assets.

Untuk mengukur kerugian kredit ekspektasian, piutang usaha dan aset kontrak telah dikelompokkan berdasarkan karakteristik risiko kredit bersama dan hari lewat jatuh tempo. Aset kontrak terkait dengan pekerjaan yang belum tertagih dan secara substansial memiliki karakteristik risiko yang sama dengan piutang usaha untuk jenis kontrak yang sama. Oleh karena itu, Grup menyimpulkan bahwa tingkat kerugian ekspektasian untuk piutang usaha adalah perkiraan yang wajar dari tingkat kerugian untuk aset kontrak.

To measure the expected credit losses, trade receivables and contract assets have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. The contract assets relate to unbilled work in progress and have substantially the same risk characteristics as the trade receivables for the same types of contracts. The Group has therefore concluded that the expected loss rates for trade receivables are a reasonable approximation of the loss rates for the contract assets.

Tingkat kerugian ekspektasian didasarkan pada profil pembayaran penjualan selama 30 bulan sebelum 30 September 2022 (31 Desember 2021: 30 bulan sebelum 31 Desember 2021) dan kerugian kredit historis terkait yang dialami dalam tahun ini.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 30 months before 30 September 2022 (31 December 2021: 30 months before 31 December 2021) and the corresponding historical credit losses experienced within this year.

Tingkat kerugian historis disesuaikan untuk mencerminkan informasi terkini dan informasi *forward-looking* mengenai faktor-faktor makroekonomi yang memengaruhi kemampuan pelanggan untuk melunasi piutang. Grup telah mengidentifikasi, nilai tukar mata uang asing, tingkat suku bunga Bank Indonesia, dan harga batu bara, menjadi faktor yang paling relevan, dan karenanya menyesuaikan tingkat kerugian historis berdasarkan perubahan ekspektasian dalam faktor-faktor ini.

The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Group has identified foreign exchange rate, Bank Indonesia interest rate and coal price, to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/56 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Atas dasar itu, penyisihan kerugian pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 dan berdasarkan kelompok karakteristik risiko kredit ditetapkan sebagai berikut untuk piutang usaha dan aset kontrak:

	<u>30/09/2022</u>
Belum jatuh tempo	0.1% - 7.0%
Telah lewat jatuh tempo ≤ 90 hari	0.7% - 8.7%
Telah lewat jatuh tempo > 90 hari	3.9% - 100.0%
Analisis umur piutang usaha dan retensi adalah sebagai berikut:	
	<u>30/09/2022</u>
Belum jatuh tempo	11,451,613
Telah lewat jatuh tempo ≤ 90 hari	5,083,457
Telah lewat jatuh tempo > 90 hari	<u>1,451,758</u>
	<u>17,986,828</u>
Dikurangi:	
Provisi	<u>(1,081,900)</u>
	<u>16,904,928</u>

Pada tanggal 30 September 2022, penilaian piutang usaha dan retensi yang dilakukan secara individual sebesar Rp 11.630,8 miliar (31 Desember 2021: Rp 8.845,0 miliar) telah diprovisikan sebesar Rp 788,3 miliar (31 Desember 2021: Rp 803,0 miliar).

Grup menguasai aset-aset sebagai jaminan untuk piutang usaha yang telah jatuh tempo dengan jumlah nilai Rp 32,5 miliar (31 Desember 2021: Rp 74,4 miliar). Jaminan terutama meliputi tanah, alat berat dan kendaraan. Grup tidak diperkenankan untuk menjual atau menjaminkan kembali jaminan yang diterima.

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

On that basis, the loss allowance as at 30 September 2022 and 31 December 2021 based on group of credit risk characteristics was determined as follows for both trade receivables and contract assets:

	<u>31/12/2021</u>	
	0.3% - 4.4%	Not yet overdue
	0.8% - 5.5%	Overdue ≤ 90 days
	6.3% - 100.0%	Overdue > 90 days
The aging analysis trade and retention receivables are as follows:		
	<u>31/12/2021</u>	
	8,795,769	Not yet overdue
	2,636,689	Overdue ≤ 90 days
	<u>1,263,914</u>	Overdue > 90 days
	<u>12,696,372</u>	
		Less:
	<u>(865,595)</u>	Provision
	<u>11,830,777</u>	

As at 30 September 2022, the individual assessment of trade and retention receivables amounted to Rp 11,630.8 billion (31 December 2021: Rp 8,845.0 billion) have been provisioned amounted to Rp 788.3 billion (31 December 2021: Rp 803.0 billion).

The Group holds collaterals as security for past due trade receivables amounting to Rp 32.5 billion (31 December 2021: Rp 74.4 billion). Collaterals held primarily includes land, heavy equipment and vehicle. The Group is not permitted to sell or repledge the collateral received.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/57 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

4. PIUTANG USAHA (lanjutan)

Mutasi provisi atas penurunan nilai piutang usaha dan retensi adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>
Saldo awal	865,595
Penambahan provisi, bersih	226,619
Penghapusbukuan	<u>(10,314)</u>
Saldo akhir	<u>1,081,900</u>

Pada tanggal 30 September 2022 dan 2021, tidak ada piutang usaha milik Grup yang dijadikan sebagai jaminan.

Berdasarkan hasil penelaahan atas piutang masing - masing dan kolektif pelanggan pada akhir periode, manajemen Grup berkeyakinan bahwa nilai provisi atas penurunan nilai piutang usaha dan retensi telah memadai untuk menutup kerugian atas piutang usaha dan retensi tidak tertagih.

Lihat Catatan 36 untuk informasi mengenai pihak berelasi dan Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

4. TRADE RECEIVABLES (continued)

Movements in the provision for the impairment of trade and retention receivables are as follows:

	<u>31/12/2021</u>	
	662,863	<i>Beginning balance</i>
	232,745	<i>Addition of provision, net</i>
	<u>(30,013)</u>	<i>Write-off</i>
	<u>865,595</u>	<i>Ending balance</i>

As at 30 September 2022 and 2021, none of the Group's trade receivables were used as collateral.

Based on the status review of the individual and collective trade receivables at the end of the period, the Group's management believes that the provision for impairment of trade and retention receivables is adequate to cover losses from uncollectible trade and retention receivables.

See Note 36 for related parties information and Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60

5. PERSEDIAAN

	<u>30/09/2022</u>
Barang jadi	
- Suku cadang	4,317,995
- Alat berat	3,717,135
Mineral	
- Batubara	2,488,997
- Emas	467,751
- Bijih emas	277,991
Bahan pembantu	1,369,523
Suku cadang	1,314,245
Bahan baku untuk produksi	355,163
Barang dalam proses	186,721
Persediaan dalam perjalanan	<u>33,785</u>
	14,529,306
Dikurangi:	
Provisi persediaan usang dan penurunan nilai	<u>(449,150)</u>
	<u>14,080,156</u>
Bagian tidak lancar	
- Bijih emas	<u>(264,325)</u>
Bagian lancar	<u>13,815,831</u>

5. INVENTORIES

	<u>31/12/2021</u>	
	3,258,084	<i>Finished goods</i>
	2,229,642	<i>Spare parts -</i>
		<i>Heavy equipment -</i>
		<i>Minerals</i>
	1,657,561	<i>Coal -</i>
	596,362	<i>Gold -</i>
	214,815	<i>Gold ore -</i>
	849,800	<i>General supplies</i>
	607,613	<i>Spare parts</i>
	320,695	<i>Raw materials for production</i>
	99,530	<i>Work in progress</i>
	<u>249,435</u>	<i>Inventories in transit</i>
	10,083,537	
		<i>Less:</i>
	<u>(423,448)</u>	<i>Provision for inventory obsolescence and write-down</i>
	<u>9,660,089</u>	
		<i>Non-current portion</i>
	<u>(206,054)</u>	<i>Gold ore -</i>
	<u>9,454,035</u>	<i>Current portion</i>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/58 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

5. PERSEDIAAN (lanjutan)

Biaya persediaan yang diakui sebagai beban dan termasuk dalam "beban pokok pendapatan" sampai dengan 30 September 2022 adalah sebesar Rp 35.510,4 miliar (30 September 2021: Rp 17.880,6 miliar) (lihat Catatan 27).

Mutasi provisi persediaan usang dan penurunan nilai adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>
Saldo awal	423,448
Penambahan/(pemulihan) provisi, bersih	<u>25,702</u>
Saldo akhir	<u>449,150</u>

Manajemen Grup berkeyakinan bahwa provisi persediaan usang dan penurunan nilai telah mencukupi untuk menutupi kerugian yang timbul dari persediaan usang dan tidak lancar.

Pada tanggal 30 September 2022, persediaan tertentu telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran atau pencurian berdasarkan suatu paket polis tertentu Grup dengan nilai pertanggungan setara dengan Rp 6.263,0 miliar (31 Desember 2021: Rp 5.300,7 miliar). Manajemen Grup berkeyakinan bahwa nilai asuransi ini memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak ada persediaan milik Grup yang digunakan sebagai jaminan.

5. INVENTORIES (continued)

The cost of inventories recognised as expense and included in "cost of revenue" up to 30 September 2022 amounted to Rp 35,510.4 billion (30 September 2021: Rp 17,880.6 billion) (see Note 27).

Movements in the provision for inventory obsolescence and write-down is as follows:

	<u>31/12/2021</u>	
Saldo awal	547,900	Beginning balance
Penambahan/(pemulihan) provisi, bersih	<u>(124,452)</u>	Addition/(recovery) of provision, net
Saldo akhir	<u>423,448</u>	Ending balance

The Group's management believes that the provision for inventory obsolescence and write-down is adequate to cover losses from obsolete and slow-moving inventories.

As at 30 September 2022, certain inventories are covered by insurance against losses from fire or theft under certain blanket policies of the Group equivalent to Rp 6,263.0 billion (31 December 2021: Rp 5,300.7 billion). The Group's management believes that this insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, none of the Group's inventories were used as collateral.

6. UANG MUKA DAN BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	<u>30/09/2022</u>
Biaya dibayar dimuka	
- Asuransi	123,429
- Sewa	34,031
- Lain-lain	111,448
Uang muka	
- Pembelian persediaan	719,124
- Perolehan aset tetap	424,645
- Lain-lain	<u>466,434</u>
	1,879,111
Bagian lancar	<u>(1,409,110)</u>
Bagian tidak lancar	<u>470,001</u>

6. ADVANCES AND PREPAYMENTS

	<u>31/12/2021</u>	
Biaya dibayar dimuka		Prepayments
- Asuransi	94,144	Insurance -
- Sewa	42,448	Rent -
- Lain-lain	168,481	Others -
Uang muka		Advances
- Pembelian persediaan	195,567	Purchase of inventories -
- Perolehan aset tetap	63,697	Acquisition of fixed assets -
- Lain-lain	<u>319,679</u>	Others -
	884,016	
Bagian lancar	<u>(774,964)</u>	Current portion
Bagian tidak lancar	<u>109,052</u>	Non-current portion

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/59 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. INVESTASI

7. INVESTMENTS

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Investasi pada entitas asosiasi	4,620,626	2,440,413	<i>Investments in associates</i>
Investasi pada ventura bersama	<u>137,471</u>	<u>76,927</u>	<i>Investments in joint ventures</i>
	<u>4,758,097</u>	<u>2,517,340</u>	
Investasi jangka panjang	<u>829,902</u>	<u>764,202</u>	<i>Long-term investments</i>

a. Investasi pada entitas asosiasi

a. Investments in associates

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, entitas asosiasi Grup adalah sebagai berikut:

As at 30 September 2022 and 31 December 2021,
the associates of the Group are as follows:

Nama entitas/ <i>Name of entity</i>	Lokasi usaha/ <i>Business location</i>	Persentase kepemilikan efektif/ <i>Percentage of effective ownership</i>		Saldo/Balance	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PT Bhumi Jati Power ("BJP")	Indonesia	25.0%	25.0%	3,779,712	1,931,862
PT Komatsu Remanufacturing Asia ("KRA")	Indonesia	49.0%	49.0%	497,027	422,369
PT Arkora Hydro Tbk ("ARKO") ^{(i) (ii)}	Indonesia	31.5%	-	263,681	-
PT United Tractors Semen Gresik ("UTSG")	Indonesia	45.0%	45.0%	53,648	60,476
PT Harmoni Mitra Utama ("HMTU")	Indonesia	35.0%	35.0%	25,317	25,165
PT Bukit Enim Energi ("BEE")	Indonesia	20.0%	20.0%	<u>1,241</u>	<u>541</u>
				<u>4,620,626</u>	<u>2,440,413</u>

⁽ⁱ⁾ Perusahaan diakuisisi pada tahun 2022/The company was acquired in 2022

⁽ⁱⁱ⁾ Nilai wajar atas investasi pada ARKO pada tanggal 30 September 2022 adalah sebesar Rp 659,4 miliar/The fair value of investments on ARKO as at 30 September 2022 were Rp 659.4 billion

Berikut ini adalah ringkasan informasi keuangan entitas asosiasi yang material pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 yang dicatat dengan menggunakan metode ekuitas:

The following table is the summary of financial information for the material associates as at 30 September 2022 and 31 December 2021 which are accounted using the equity method:

	BJP		
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Aset lancar	5,419,328	1,688,093	<i>Current assets</i>
Aset tidak lancar	<u>67,837,397</u>	<u>55,397,718</u>	<i>Non-current assets</i>
Jumlah aset	<u>73,256,725</u>	<u>57,085,811</u>	<i>Total assets</i>
Liabilitas lancar	(892,563)	(2,058,433)	<i>Current liabilities</i>
Liabilitas tidak lancar	<u>(57,855,194)</u>	<u>(47,870,691)</u>	<i>Non-current liabilities</i>
Jumlah liabilitas	<u>(58,747,757)</u>	<u>(49,929,124)</u>	<i>Total liabilities</i>
Aset bersih	<u>14,508,968</u>	<u>7,156,687</u>	<i>Net assets</i>
Jumlah liabilitas	25.0%	25.0%	<i>Total liabilities</i>
Bagian grup atas aset bersih entitas asosiasi	3,627,242	1,789,172	<i>The group's share of the net assets of the associate</i>
Goodwill	<u>152,470</u>	<u>142,690</u>	<i>Goodwill</i>
Jumlah tercatat	<u>3,779,712</u>	<u>1,931,862</u>	<i>Carrying value</i>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/60 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. INVESTASI (lanjutan)

7. INVESTMENTS (continued)

a. Investasi pada entitas asosiasi (lanjutan)

a. Investments in associates (continued)

	BJP		
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Pendapatan bersih	9,682,417	4,244,628	Net revenue
Laba periode berjalan	1,332,510	1,099,929	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain, setelah pajak	<u>5,964,198</u>	<u>2,214,196</u>	Other comprehensive income, net of tax
Jumlah penghasilan komprehensif periode berjalan	<u><u>7,296,708</u></u>	<u><u>3,314,125</u></u>	Total comprehensive income for the period
Grup juga memiliki kepentingan pada entitas asosiasi lainnya dimana nilai tercatat dari investasi terhadap entitas asosiasi tersebut tidak material. Jumlah bagian Grup atas penghasilan komprehensif dan jumlah tercatat pada entitas asosiasi yang tidak material adalah sebagai berikut:			
The Group also has interests in other associates in which the carrying amount of investments are immaterial. Total Group's share of comprehensive income and carrying value of immaterial associates are as follows:			

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Bagian atas laba bersih	87,314	19,127	Share of net profit
Bagian atas penghasilan komprehensif lain	<u>34,106</u>	<u>110,900</u>	Share of other comprehensive income
Jumlah bagian atas penghasilan komprehensif	<u><u>121,420</u></u>	<u><u>130,027</u></u>	Total share of comprehensive income
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Jumlah tercatat	<u><u>840,914</u></u>	<u><u>508,551</u></u>	Total carrying value

b. Investasi pada ventura bersama

b. Investments in joint ventures

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup memiliki ventura bersama sebagai berikut:

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, the Group has joint ventures as follows:

<u>Nama entitas/ Name of entity</u>	<u>Lokasi usaha/ Business location</u>	<u>Persentase kepemilikan efektif/ Percentage of effective ownership</u>		<u>Saldo/Balance</u>	
		<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	Singapura/Singapore	50.0%	50.0%	95,238	52,249
Aegis Energy Trading Pte. Ltd.	Singapura/Singapore	50.0%	50.0%	<u>42,233</u>	<u>24,678</u>
				<u><u>137,471</u></u>	<u><u>76,927</u></u>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/61 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

7. INVESTASI (lanjutan)

7. INVESTMENTS (continued)

c. Investasi jangka panjang

c. Long-term investments

Investasi jangka panjang merupakan investasi di saham ekuitas sebagai berikut:

Long-term investments represent investments in equity shares as follows:

	Mata uang/ <i>Currency</i>	Persentase kepemilikan efektif/ <i>Percentage of effective ownership</i>		Saldo/ <i>Balance</i>	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Efek yang diperdagangkan					
di bursa - Indonesia/ <i>Listed securities - Indonesia</i>					
Pihak ketiga/ <i>Third party</i> :					
- PT Bukit Asam Tbk ("PTBA") ⁽¹⁾	IDR	0.39%	0.39%	187,650	121,950
Efek yang tidak diperdagangkan					
di bursa - Indonesia/ <i>Unlisted securities - Indonesia</i>					
Pihak berelasi/ <i>Related party</i> :					
- PT Swadaya Harapan Nusantara ("SHN")	IDR	0.13%	0.13%	2	2
Pihak ketiga/ <i>Third parties</i> :					
- PT Komatsu Indonesia ("KI")	IDR	5.00%	5.00%	505,395	505,395
- Solar United Network Pte. Ltd. ("SUN")	USD	3.80%	3.80%	114,175	114,175
- PT Dredging International Indonesia ("DIID")	IDR	23.53%	23.53%	20,000	20,000
- PT Bhumi Jepara Services ("BJS")	IDR	15.00%	15.00%	1,980	1,980
- PT Coalindo Energy ("Coalindo")	IDR	4.00%	4.00%	400	400
- PT Indeks Komoditas Indonesia ("IKI")	IDR	3.00%	3.00%	300	300
				829,902	764,202

^① Pengukuran nilai wajar atas investasi jangka panjang ditentukan berdasarkan harga penawaran yang berlaku/The fair value of long-term investments is based on their bid prices in an active market.

Mutasi investasi jangka panjang sebagai berikut:

Movements in the long-term investments are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Saldo awal	764,202	624,526	Beginning balance
Penambahan investasi	-	114,175	Addition of investment
Penyesuaian nilai wajar	<u>65,700</u>	<u>25,501</u>	Fair value adjustment
Saldo akhir	<u>829,902</u>	<u>764,202</u>	Ending balance

Meskipun Grup memiliki lebih dari 20,0% saham di DIID, Grup tidak memiliki pengaruh signifikan atas perusahaan tersebut, sesuai dengan perjanjian kontraktual dengan pemegang saham pengendali DIID.

Although the Group holds more than 20.0% of the equity shares of DIID, the Group does not have significant influence over this company, based on the contractual agreement with controlling shareholder of DIID.

Selama 2022, pendapatan dividen yang diperoleh dari investasi jangka panjang adalah Rp 54,5 miliar (30 September 2021: Rp 18,3 miliar).

During 2022, dividend income received from long-term investments were Rp 54.5 billion (30 September 2021: Rp 18.3 billion).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/62 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TETAP

8. FIXED ASSETS

	30/09/2022						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih translasi mata uang/ Currency translation difference	Pelepasan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan:							Cost:
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Tanah	1,120,952	4,171	4,073	505	(253)	1,129,448	Land
Bangunan	3,206,598	14,716	196,518	44,041	(14,403)	3,447,470	Buildings
Prasarana	3,359,438	37,257	106,497	70,110	(100,747)	3,472,555	Leasehold improvements
Alat berat	41,913,508	2,951,101	(173,007)	57,429	(774,051)	43,974,980	Heavy equipment
Alat berat untuk disewakan	456,209	28,023	36,187	-	(8,685)	511,734	Heavy equipment for rent
Infrastruktur pelabuhan	1,663,438	-	-	58,475	(1,695)	1,720,218	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	11,054,494	226,992	726,355	314,124	(175,305)	12,146,660	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	1,747,802	67,447	129,661	11,100	(10,008)	1,946,002	Transportation equipment
Perlengkapan kantor	100,874	963	(2)	1,521	(9,823)	93,533	Furnitures and fixtures
Pembangkit listrik	955,791	-	-	-	(100)	955,691	Power plant
Peralatan kantor	1,477,974	122,602	99,097	20,267	(17,909)	1,702,031	Office equipment
	67,057,078	3,453,272	1,125,379	577,572	(1,112,979)	71,100,322	
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Alat berat	1,520,650	648,994	-	-	(96,780)	2,072,864	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	8,699	-	-	-	(1,321)	7,378	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	841,393	435,450	-	1,491	(302,155)	976,179	Transportation equipment
Tanah dan bangunan	133,201	17,166	-	686	(14,012)	137,041	Land and buildings
	2,503,943	1,101,610	-	2,177	(414,268)	3,193,462	
Aset dalam penyelesaian							Construction in progress
Alat berat	321,122	1,096,567	(252,759)	-	-	1,164,930	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	1,808,690	725,282	(723,456)	72,464	(11,714)	1,871,266	Tools, machineries and equipment
Tanah, bangunan, dan prasarana	322,154	176,929	(194,108)	1,524	-	306,499	Land, buildings and leasehold improvements
	2,451,966	1,998,778	(1,170,323)	73,988	(11,714)	3,342,695	
Jumlah harga perolehan	72,012,987	6,553,660	(44,944)	653,737	(1,538,961)	77,636,479	Total cost
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Bangunan	(1,511,228)	(121,102)	551	(26,807)	9,682	(1,648,904)	Buildings
Prasarana	(2,156,821)	(242,867)	(64,988)	(48,570)	86,664	(2,426,582)	Leasehold improvements
Alat berat	(34,106,912)	(2,817,789)	751,813	(11,143)	772,057	(35,411,974)	Heavy equipment
Alat berat untuk disewakan	(249,396)	(37,260)	(130,612)	-	8,436	(408,832)	Heavy equipment for rent
Infrastruktur pelabuhan	(711,731)	(57,086)	-	(17,732)	1,413	(785,136)	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	(8,572,954)	(551,768)	(522,116)	(207,351)	175,465	(9,678,724)	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	(723,117)	(107,149)	(35)	(4,137)	7,251	(827,187)	Transportation equipment
Perlengkapan kantor	(80,840)	(10,017)	(46)	(1,460)	9,823	(82,540)	Furnitures and fixtures
Pembangkit listrik	(130,655)	(29,055)	4,642	-	-	(155,068)	Power plant
Peralatan kantor	(1,162,557)	(132,551)	(6,375)	(14,256)	17,113	(1,298,626)	Office equipment
	(49,406,211)	(4,106,644)	32,834	(331,456)	1,087,904	(52,723,573)	
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Alat berat	(824,221)	(430,351)	-	-	87,660	(1,166,912)	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	(4,894)	(1,638)	-	-	1,321	(5,211)	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	(475,355)	(247,674)	-	(1,186)	299,796	(424,419)	Transportation equipment
Tanah dan bangunan	(27,873)	(47,972)	-	-	14,012	(61,833)	Land and buildings
	(1,332,343)	(727,635)	-	(1,186)	402,789	(1,658,375)	
Jumlah akumulasi penyusutan	(50,738,554)	(4,834,279)	32,834	(332,642)	1,490,693	(54,381,948)	Total accumulated depreciation
Akumulasi kerugian penurunan nilai:							Accumulated impairment losses:
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Bangunan	(60,975)	-	-	(2,763)	-	(63,738)	Buildings
Prasarana	(525)	-	-	(18)	-	(543)	Leasehold improvements
Tanah	(28,532)	-	-	-	-	(28,532)	Land
Infrastruktur pelabuhan	(524,263)	-	-	(32,018)	-	(556,281)	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	(203,444)	-	-	(16,133)	-	(219,577)	Tools, machineries and equipment
Jumlah akumulasi kerugian penurunan nilai	(817,739)	-	-	(50,932)	-	(868,671)	Total accumulated impairment losses
Nilai buku bersih	20,456,694					22,385,860	Net book value

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/63 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TETAP (lanjutan)

8. FIXED ASSETS (continued)

	31/12/2021						
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Reklasifikasi/ Reclassifications	Selisih translasi mata uang/ Currency translation difference	Pelepasan/ Disposals	Saldo akhir/ Ending balance	Cost:
Harga perolehan:							Direct ownership
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Tanah	1,056,090	68,140	12,673	51	(16,002)	1,120,952	Land
Bangunan	3,134,162	44,617	68,261	6,950	(47,392)	3,206,598	Buildings
Prasarana	3,332,678	62,731	71,006	11,128	(118,105)	3,359,438	Leasehold improvements
Alat berat	41,350,464	929,627	801,687	7,457	(1,175,727)	41,913,508	Heavy equipment
Alat berat untuk disewakan	451,361	26,682	-	-	(21,834)	456,209	Heavy equipment for rent
Infrastruktur pelabuhan	1,647,769	2,451	3,451	9,767	-	1,663,438	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	10,895,255	125,519	142,339	48,362	(156,981)	11,054,494	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	1,676,524	67,887	4,037	1,784	(2,430)	1,747,802	Transportation equipment
Perlengkapan kantor	99,746	1,962	-	252	(1,086)	100,874	Furnitures and fixtures
Pembangkit listrik	949,707	565	5,519	-	-	955,791	Power plant
Peralatan kantor	1,422,118	97,230	15,566	2,241	(59,181)	1,477,974	Office equipment
	<u>66,015,874</u>	<u>1,427,411</u>	<u>1,124,539</u>	<u>87,992</u>	<u>(1,598,738)</u>	<u>67,057,078</u>	
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Alat berat	2,018,389	448,905	-	-	(946,644)	1,520,650	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	8,616	-	83	-	-	8,699	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	1,198,374	484,764	-	299	(842,044)	841,393	Transportation equipment
Tanah dan bangunan	<u>77,270</u>	<u>110,639</u>	<u>-</u>	<u>773</u>	<u>(55,481)</u>	<u>133,201</u>	Land and buildings
	<u>3,302,649</u>	<u>1,044,308</u>	<u>83</u>	<u>1,072</u>	<u>(1,844,169)</u>	<u>2,503,943</u>	
Aset dalam penyelesaian							Construction in progress
Alat berat	803,780	247,713	(730,371)	-	-	321,122	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	1,117,795	991,169	(307,775)	7,501	-	1,808,690	Tools, machineries and equipment
Tanah, bangunan, dan prasarana	<u>300,805</u>	<u>147,477</u>	<u>(117,065)</u>	<u>159</u>	<u>(9,222)</u>	<u>322,154</u>	Land, buildings and leasehold improvements
	<u>2,222,380</u>	<u>1,386,359</u>	<u>(1,155,211)</u>	<u>7,660</u>	<u>(9,222)</u>	<u>2,451,966</u>	
Jumlah harga perolehan	<u>71,540,903</u>	<u>3,858,078</u>	<u>(30,589)</u>	<u>96,724</u>	<u>(3,452,129)</u>	<u>72,012,987</u>	Total cost
Akumulasi penyusutan:							Accumulated depreciation:
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Bangunan	(1,349,734)	(179,392)	5,909	(3,604)	15,593	(1,511,228)	Buildings
Prasarana	(1,974,142)	(268,184)	(2,256)	(3,270)	91,031	(2,156,821)	Leasehold improvements
Alat berat	(31,381,641)	(3,816,273)	(46,624)	(1,954)	1,139,580	(34,106,912)	Heavy equipment
Alat berat untuk disewakan	(204,666)	(65,606)	-	-	20,876	(249,396)	Heavy equipment for rent
Infrastruktur pelabuhan	(586,853)	(118,051)	(4,563)	(2,264)	-	(711,731)	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	(7,806,885)	(855,784)	(28,768)	(29,046)	147,529	(8,572,954)	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	(588,581)	(135,344)	(1,047)	(408)	2,263	(723,117)	Transportation equipment
Perlengkapan kantor	(72,925)	(8,768)	-	(232)	1,085	(80,840)	Furnitures and fixtures
Pembangkit listrik	(91,509)	(39,146)	-	-	-	(130,655)	Power plant
Peralatan kantor	(1,061,328)	(156,357)	(1,212)	(1,863)	58,203	(1,162,557)	Office equipment
	<u>(45,118,264)</u>	<u>(5,642,905)</u>	<u>(78,561)</u>	<u>(42,641)</u>	<u>1,476,160</u>	<u>(49,406,211)</u>	
Aset hak-guna							Right-of-use assets
Alat berat	(1,096,753)	(575,237)	-	-	847,769	(824,221)	Heavy equipment
Peralatan, mesin dan perlengkapan	(3,650)	(1,244)	-	-	-	(4,894)	Tools, machineries and equipment
Kendaraan bermotor	(746,371)	(468,415)	-	(171)	739,602	(475,355)	Transportation equipment
Tanah dan bangunan	<u>(8,375)</u>	<u>(60,149)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,651</u>	<u>(27,873)</u>	Land and buildings
	<u>(1,855,149)</u>	<u>(1,105,045)</u>	<u>-</u>	<u>(171)</u>	<u>1,628,022</u>	<u>(1,332,343)</u>	
Jumlah akumulasi penyusutan	<u>(46,973,413)</u>	<u>(6,747,950)</u>	<u>(78,561)</u>	<u>(42,812)</u>	<u>3,104,182</u>	<u>(50,738,554)</u>	Total accumulated depreciation
Akumulasi kerugian penurunan nilai:							Accumulated impairment losses:
Kepemilikan langsung							Direct ownership
Bangunan	(46,857)	(13,655)	-	(463)	-	(60,975)	Buildings
Prasarana	(522)	-	-	(3)	-	(525)	Leasehold improvements
Tanah	-	(28,532)	-	-	-	(28,532)	Land
Infrastruktur pelabuhan	-	(526,468)	-	2,205	-	(524,263)	Port infrastructure
Peralatan, mesin dan perlengkapan	<u>(200,738)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,706)</u>	<u>-</u>	<u>(203,444)</u>	Tools, machineries and equipment
Jumlah akumulasi kerugian penurunan nilai	<u>(248,117)</u>	<u>(568,655)</u>	<u>-</u>	<u>(967)</u>	<u>-</u>	<u>(817,739)</u>	Total accumulated impairment losses
Nilai buku bersih	<u>24,319,373</u>					<u>20,456,694</u>	Net book value

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/64 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TETAP (lanjutan)

Reklasifikasi merupakan reklasifikasi atas aset dalam penyelesaian ke aset tetap dengan kepemilikan langsung, reklasifikasi tanah dan bangunan ke properti investasi, reklasifikasi alat berat untuk disewakan dari persediaan, reklasifikasi alat berat untuk disewakan ke persediaan.

Persentase penyelesaian aset dalam penyelesaian pada 30 September 2022 berkisar antara 1,0% - 99,0% (31 Desember 2021: 1,0% - 99,0%) dari jumlah yang dianggarkan. Sebagian besar aset dalam penyelesaian diperkirakan akan selesai di tahun 2023.

Rincian keuntungan atas penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>
Penerimaan dari penjualan aset tetap	183,104
Penghapusan liabilitas sewa	11,970
Nilai buku bersih	<u>(48,268)</u>
Keuntungan atas penjualan aset tetap (Catatan 28)	<u>146,806</u>
Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:	
	<u>30/09/2022</u>
Beban pokok pendapatan	4,647,493
Beban umum dan administrasi	<u>186,786</u>
	<u>4,834,279</u>

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki tanah dengan sertifikat Hak Guna Bangunan yang akan habis masa berlakunya antara tahun 2024 dan 2052. Manajemen Grup berkeyakinan Hak Guna Bangunan tersebut dapat diperbaharui kembali pada saat habis masa berlakunya.

Pada tanggal 31 Desember 2021, Grup telah melakukan pengujian penurunan nilai atas infrastruktur pelabuhan tertentu dari segmen penambangan batubara karena perubahan rencana bisnis strategis Grup pada tahun 2021 dan mencatat kerugian penurunan nilai sebesar Rp 526,5 miliar pada laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2022, jumlah harga perolehan aset tetap yang telah disusutkan penuh dan masih digunakan adalah sebesar Rp 33.315,8 miliar (31 Desember 2021: Rp 29.700,2 miliar).

Grup menyewa berbagai alat berat, peralatan, mesin, perlengkapan dan kendaraan bermotor berdasarkan perjanjian sewa yang tidak dapat dibatalkan.

8. FIXED ASSETS (continued)

Reclassifications represent the reclassification of construction in progress to fixed assets with direct ownership, the reclassification of land and building to investment property, the reclassifications of heavy equipment for rent from inventory, the reclassifications of heavy equipment for rent to inventory.

The percentage of completion for construction in progress as at 30 September 2022 ranged from 1.0% - 99.0% (31 Desember 2021: 1.0% - 99.0%) of total budgeted costs. Most of the assets under construction are estimated to be completed in 2023.

Details of the gain on sale of fixed assets is as follows:

	<u>30/09/2021</u>	
232,285		Proceeds from sale of fixed assets
130,890		Write-off lease liabilities
(185,540)		Net book value
177,635		Gain on sale of fixed assets (Note 28)
Depreciation expense was allocated to the following:		
	<u>30/09/2021</u>	
4,977,694		Cost of revenue
208,742		General and administrative expenses
5,186,436		

As at 30 September 2022, the Group has lands under "Hak Guna Bangunan" titles, which will be expired between 2024 and 2052. The Group's management believes that the "Hak Guna Bangunan" titles are renewable when expired.

As at 31 December 2021, the Group has performed impairment assessment on certain port infrastructure of coal mining segment due to the changes of the Group's strategic business plan in 2021 and charged impairment loss of Rp 526.5 billion to profit or loss.

As at 30 September 2022, the acquisition costs of fixed assets which have been fully depreciated and are still being used was amounted to Rp 33,315.8 billion (31 December 2021: Rp 29,700.2 billion).

The Group leases various heavy equipment, tools, machineries, equipment and transportation equipment under non-cancellable lease agreements.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/65 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

8. ASET TETAP (lanjutan)

Beberapa aset hak-guna dan beberapa aset tetap yang diperoleh secara langsung dengan jumlah nilai buku sebesar Rp 272,9 miliar (31 Desember 2021: Rp 442,7 miliar) dijaminkan untuk pinjaman lain-lain dan liabilitas sewa (lihat Catatan 15 dan Catatan 20).

Pada tanggal 30 September 2022 aset tetap milik Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran atau pencurian berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sejumlah Rp 51,6 triliun dan USD 426,4 juta atau setara dengan Rp 58,1 triliun (31 Desember 2021: Rp 42,4 triliun dan USD 408,1 juta atau setara dengan Rp 48,2 triliun). Manajemen Grup berkeyakinan nilai asuransi ini memadai untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari risiko-risiko tersebut.

8. FIXED ASSETS (continued)

Several right-of-use assets and directly acquired fixed assets with total net book value of Rp 272.9 billion (31 December 2021: Rp 442.7 billion) are pledged as collateral for other borrowings and lease liabilities (see Note 15 and Note 20).

As at 30 September 2022 fixed assets of the Group were insured against losses from fire or theft under certain blanket policies with coverage amounts of Rp 51.6 trillion and USD 426.4 million or equivalent to a total of Rp 58.1 trillion (31 December 2021: Rp 42.4 trillion and USD 408.1 million or equivalent to a total of Rp 48.2 trillion). The Group's management believes the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

9. PROPERTI PERTAMBANGAN, BEBAN EKSPLORASI DAN PENGEMBANGAN TANGGUHAN, DAN ASET TAMBANG BERPRODUKSI

a. Properti pertambangan

30/09/2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Selisih translasi mata uang/ Currency translation difference	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan	25,734,730	-	1,159,684	26,894,414	Cost
Akumulasi amortisasi	(6,169,458)	(609,164)	(384,196)	(7,162,818)	Accumulated amortisation
Akumulasi kerugian penurunan nilai	(7,639,996)	-	(33,978)	(7,673,974)	Accumulated impairment losses
Nilai buku bersih	11,925,276			12,057,622	Net book value
31/12/2021					
	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Selisih translasi mata uang/ Currency translation difference	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan	25,540,264	-	194,466	25,734,730	Cost
Akumulasi amortisasi	(4,945,827)	(1,209,661)	(13,970)	(6,169,458)	Accumulated amortisation
Akumulasi kerugian penurunan nilai	(7,634,298)	-	(5,698)	(7,639,996)	Accumulated impairment losses
Nilai buku bersih	12,960,139			11,925,276	Net book value

Beban amortisasi dibebankan ke beban pokok pendapatan untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021.

Amortisation expenses are charged to cost of revenue for the periods ended 30 September 2022 and 2021.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/66 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**9. PROPERTI PERTAMBANGAN, BEBAN
EKSPLOKASI DAN PENGEMBANGAN
TANGGUHAN, DAN ASET TAMBANG
BERPRODUKSI (lanjutan)**

a. Properti pertambangan (lanjutan)

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai properti pertambangan cukup untuk menutupi kerugian penurunan nilai properti pertambangan.

b. Beban eksplorasi dan pengembangan tangguhan

**9. MINING PROPERTIES, DEFERRED
EXPLORATION AND DEVELOPMENT
EXPENDITURES AND PRODUCTION MINING
ASSETS (continued)**

a. Mining properties (continued)

Management is of the opinion that the provision for impairment in the value of mining properties is adequate to cover any losses from the impairment of mining properties.

b. Deferred exploration and development expenditures

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Saldo awal	2,161,831	1,912,824	Beginning balance
Penambahan	294,156	437,825	Additions
Reklasifikasi	(293,534)	(91,817)	Reclassification
Penurunan nilai	-	(115,369)	Impairment
Selisih translasi mata uang	<u>130,289</u>	<u>18,368</u>	Currency translation difference
Saldo akhir	<u>2,292,742</u>	<u>2,161,831</u>	Ending balance

c. Aset tambang berproduksi

c. Production mining assets

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Saldo awal	4,456,300	4,712,973	Beginning balance
Penambahan	260,090	315,204	Addition
Reklasifikasi	344,685	153,298	Reclassification
Amortisasi	(570,405)	(780,361)	Amortisation
Selisih translasi mata uang	<u>302,211</u>	<u>55,186</u>	Currency translation difference
Saldo akhir	<u>4,792,881</u>	<u>4,456,300</u>	Ending balance

Beban amortisasi dibebankan ke beban pokok pendapatan sebesar Rp 555,6 miliar (30 September 2021: Rp 569,2 miliar) dan beban umum dan administrasi sebesar Rp 14,8 miliar (30 September 2021: 20,2 miliar).

Amortisation expenses charged to cost of revenue amounting to Rp 555.6 billion (30 September 2021: Rp 569.2 billion) and general and administrative expenses amounting to Rp 14.8 billion (30 September 2021: 20.2 billion).

10. PROPERTI INVESTASI

10. INVESTMENT PROPERTIES

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Saldo awal	221,662	216,688	Beginning balance
Penyesuaian nilai wajar	-	(1,652)	Fair value adjustment
Reklasifikasi	<u>120</u>	<u>6,626</u>	Reclassification
Saldo akhir	<u>221,782</u>	<u>221,662</u>	Ending balance

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/67 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

10. PROPERTI INVESTASI (lanjutan)

Seluruh properti investasi yang dimiliki oleh Grup berada di Indonesia.

Nilai wajar properti investasi pada 31 Desember 2021 adalah berdasarkan hasil penilai independen yang telah terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan, yaitu KJPP Nanang Rahayu & Rekan, sebagaimana masing-masing tertera dalam laporan tertanggal 14 Januari 2022.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, tidak ada properti investasi yang dijaminkan untuk pinjaman.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, sebagian properti investasi yang dimiliki oleh Grup telah diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 162,4 miliar (31 Desember 2021: 162,4 miliar), yang menurut pendapat manajemen cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul.

10. INVESTMENT PROPERTIES (continued)

All investment properties owned by the Group are located in Indonesia.

Fair value of the Group's investment properties as at 31 December 2021 are based on the results of independent appraisers registered with the Financial Services Authority, namely KJPP Nanang Rahayu & Rekan, as stated in its reports dated 14 January 2022.

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, there was no investment property that was pledged as security for borrowings.

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, some investment properties of the Group are covered by insurance against loss from fire and other risks amounting to Rp 162.4 billion (31 December 2021: 162.4 billion), which management believes is adequate to cover losses which may arise.

11. JUMLAH TAGIHAN BRUTO DARI PEMBERI KERJA

Rincian jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja adalah sebagai berikut:

11. GROSS AMOUNT DUE FROM CUSTOMERS

Details of gross amount due from customers are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	1,192,551	1,158,431	Rupiah
USD	117,909	96,452	USD
Dikurangi:			Less:
Provisi atas penurunan nilai	<u>(916,852)</u>	<u>(918,638)</u>	Provision for impairment
	<u>393,608</u>	<u>336,245</u>	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Astra Tol Nusantara dan entitas anak	32,442	15,881	PT Astra Tol Nusantara and subsidiaries
PT Brahmayasa Bahtera	18,314	25,144	PT Brahmayasa Bahtera
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	2,274	112	Others (below Rp 4.7 billion each)
Dikurangi:			Less:
Provisi atas penurunan nilai	<u>(3,611)</u>	<u>(772)</u>	Provision for impairment
	<u>49,419</u>	<u>40,365</u>	
	<u>443,027</u>	<u>376,610</u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/68 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**11. JUMLAH TAGIHAN BRUTO DARI PEMBERI
KERJA (lanjutan)**

Mutasi provisi atas penurunan nilai jumlah tagihan bruto pemberi kerja adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>
Saldo awal	919,410
Penambahan provisi, bersih	<u>1,053</u>
Saldo akhir	<u>920,463</u>

Berdasarkan hasil penelaahan atas masing-masing kolektif pelanggan pada akhir periode, manajemen Grup berkeyakinan bahwa nilai provisi atas penurunan nilai jumlah tagihan bruto pemberi kerja telah memadai untuk menutup potensi kerugian atas jumlah tagihan bruto pemberi kerja tidak tertagih.

Lihat Catatan 36 untuk informasi mengenai pihak berelasi.

**11. GROSS AMOUNT DUE FROM CUSTOMERS
(continued)**

Movements in the provision for the impairment of gross amount due from customers are as follows:

	<u>31/12/2021</u>	
	645,375	<i>Beginning balance</i>
	<u>274,035</u>	<i>Addition of provision, net</i>
	<u>919,410</u>	<i>Ending balance</i>

Based on the status review of the individual and collective customers at the end of the period, the Group's management believes that the provision for impairment of gross amount due from customers is adequate to cover potential losses from uncollectible gross amount due from customers.

See Note 36 for related parties information.

12. GOODWILL

	<u>30/09/2022</u>
Saldo awal	2,427,501
Penurunan nilai	-
Selisih translasi mata uang	<u>166,382</u>
Saldo akhir	<u>2,593,883</u>

Saldo goodwill sebesar Rp 2.593,9 miliar (31 Desember 2021: Rp 2.427,5 miliar) berasal dari segmen usaha penambangan emas.

Sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup, goodwill diuji penurunan nilainya secara tahunan atau dapat lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya potensi penurunan nilai (Catatan 2u). Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, aset dikelompokkan hingga unit terkecil yang menghasilkan arus kas terpisah ("UPK").

Grup menggunakan pendekatan pendapatan untuk menguji penurunan nilai UPK tertentu. Pendekatan pendapatan didasarkan atas nilai arus kas masa depan yang akan dihasilkan oleh suatu bisnis. Grup menggunakan Metode Diskonto Arus Kas ("DAK"), yang meliputi proyeksi arus kas dan mendiskontokannya menjadi nilai kini. Proses pendiskontoan menggunakan tingkat pengembalian yang sesuai dengan risiko terkait dengan bisnis atau aset dan nilai waktu uang.

12. GOODWILL

	<u>31/12/2021</u>	
	2,504,650	<i>Beginning balance</i>
	(82,494)	<i>Impairment</i>
	<u>5,345</u>	<i>Currency translation difference</i>
	<u>2,427,501</u>	<i>Ending Balance</i>

The goodwill balance amounted to Rp 2,593.9 billion (31 December 2021: Rp 2,427.5 billion) are from gold mining segment.

In accordance with the Group's accounting policy, goodwill is tested for impairment annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment (Note 2u). For the purpose of assessing impairment, assets are grouped at the lowest level for which there are separately identifiable cash flows ("CGU").

The Group used an income approach to assess the impairment value of certain CGUs. The income approach is predicated upon the value of the future cash flows that a business will generate going forward. The Group uses Discounted Cash Flow ("DCF") method, which involves projecting cash flows and converting them to a present value equivalent through discounting. The discounting process uses a rate of return that is commensurate with the risk associated with the business or asset and the time value of money.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/69 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

12. GOODWILL (lanjutan)

Asumsi utama yang digunakan dalam perhitungan jumlah terpulihkan pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

12. GOODWILL (continued)

The key assumptions used for recoverable amount calculations as at 31 Desember 2021 are as follows:

	Penambangan emas/ Gold mining^(*)	Industri konstruksi/ Construction industry^(**)	
Tingkat pertumbuhan setelah tiga tahun	N/A ^(***)	2.78%	Growth rate after three year
Dasar perkiraan harga emas	USD 1,600 - 1,713/KOz	N/A	Base gold price forecast
Tingkat diskonto setelah pajak	7.03%	12.73%	Post-tax discount rate

^(*) Tingkat diskonto yang digunakan adalah tingkat diskonto setelah pajak (untuk perhitungan nilai wajar setelah dikurangi biaya untuk menjual)/The discount rate used is post-tax discount rate (for fair value less cost of disposal calculation)

^(**) Tingkat diskonto yang digunakan adalah tingkat diskonto sebelum pajak (untuk perhitungan nilai pakai)/The discount rate used is pre-tax discount rate (for value in use calculation)

^(***) Jumlah terpulihkan dihitung menggunakan arus kas hingga akhir umur tambang, sehingga tidak mempertimbangkan asumsi tingkat pertumbuhan/Recoverable amount is calculated using cash flows until end life of mine, therefore no growth rate considered

Manajemen menentukan asumsi utama berdasarkan kombinasi pengalaman masa lalu dan sumber eksternal.

Management determined the key assumptions based on a combination of past experience and external sources.

Nilai wajar yang ditentukan dalam perhitungan nilai aset yang dapat dipulihkan diklasifikasikan sebagai Tingkat 3 dalam hierarki nilai wajar.

The fair value determined in the calculation of the recoverable amount of assets is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

Pada tanggal 31 Desember 2021, jumlah terpulihkan untuk UPK pada segmen pertambangan emas dan segmen industri konstruksi masing-masing adalah USD 1,2 miliar atau setara dengan Rp 17,7 triliun dan Rp 0,7 triliun. Jumlah terpulihkan UPK pada segmen pertambangan emas lebih besar dari nilai tercatatnya. Jumlah terpulihkan UPK pada segmen industri konstruksi lebih kecil dari nilai tercatatnya.

On 31 December 2021, the recoverable amount of CGU from gold mining segment and construction industry segment are USD 1.2 billion or equivalent to Rp 17.7 trillion and Rp 0.7 trillion. CGU amounts on gold mining segment are higher than their carrying values, CGU amounts on construction industry segments are lower than their carrying values.

Pada tanggal 31 Desember 2021, manajemen Grup berpendapat bahwa tidak ada penurunan nilai pada saldo goodwill dari UPK segmen penambangan emas. UPK tersebut memiliki nilai terpulihkan yang melebihi nilai tercatatnya. Kenaikan tingkat diskonto (dengan asumsi lainnya tidak berubah) sebesar 0,63% akan menghapus kelebihan yang tersisa dari UPK tersebut.

As at 31 December 2021, the Group's management was of the opinion that no impairment in the balance of goodwill from CGU of gold mining segment. The CGU has a recoverable amount that exceeds the carrying value. A rise in the discount rate (with other assumptions remaining unchanged) of 0.63% would remove the remaining headroom for the relevant CGU.

Nilai kerugian penurunan nilai yang dibebankan pada laba setelah pajak yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk atas UPK segmen industri konstruksi pada 30 September 2022 adalah nihil (31 Desember 2021: Rp 124,7 miliar), termasuk penurunan nilai tanah dan bangunan adalah nihil (31 Desember 2021: Rp 42,2 miliar).

Impairment loss charged to profit after tax attributable to owners of the parent related to CGU of construction industry segment as at 30 September 2022 is nil (31 December 2021: Rp 124.7 billion), including impairment of land and buildings of nil (31 December 2021: Rp 42.2 billion).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/70 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

13. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK

13. SHORT-TERM BANK LOANS

Informasi yang signifikan terkait dengan pinjaman bank jangka pendek Grup pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Significant information related to short-term bank loans of the Group as at 30 September 2022 and 31 Desember 2021 is as follows:

Pemberi pinjaman/ Lenders	Jatuh tempo fasilitas/ Maturity of facility	Fasilitas/ Facility	Jumlah fasilitas/ Total facility	Periode pembayaran/ Repayment frequency	Suku bunga/ Interest rate	Saldo/Balance	
						30/09/2022	31/12/2021
Perseroan/The Company:							
Club deal: Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of China (Hong Kong) Ltd., Bank of China (Hong Kong) Ltd., Jakarta, Citigroup Global Market Asia Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., PT Bank Maybank Indonesia Tbk, PT Bank Shinhan Indonesia, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore ^{*)} , United Overseas Bank Ltd.	Oktober/October 2024	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 425.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 6,480.0 miliar/billion)	Tiga bulan dari setiap pengambilan/Three months after each withdrawal	LIBOR + marjin/margin	762,350	-
Citibank, N.A.	Juni/June 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 50.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 762.4 miliar/billion) ^{*)}	Tiga bulan dari setiap pengambilan/Three months after each withdrawal	LIBOR + marjin/margin	202,470	142,690
UTPE:							
PT Bank BTPN Tbk	Desember/ December 2022	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 5.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 76.2 miliar/billion) ^{*)}	Hingga jatuh tempo/Until maturity	LIBOR + marjin/margin	53,146	16,982
Standard Chartered Bank	Maret/March 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 10.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 152.5 miliar/billion) ^{*)}	Hingga jatuh tempo/Until maturity	Cost of fund + marjin/margin	10,000	15,000
Jumlah pinjaman bank jangka pendek/Total short-term bank loans						1,027,966	174,672

^{*)} Bertindak sebagai agen/Acting as the agent.

^{**)} Dapat ditarik dalam Rupiah atau USD/Can be withdrawn in Rupiah or USD.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/71 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

13. PINJAMAN BANK JANGKA PENDEK (lanjutan)

Selama tahun 2022, Grup telah melakukan pembayaran atas pinjaman-pinjaman bank jangka pendek tersebut sebesar Rp 61,5 miliar (30 September 2021: Rp 915,7 miliar) termasuk pembayaran atas tambahan pinjaman periode berjalan.

Karena sifatnya yang jangka pendek, nilai tercatat pinjaman jangka pendek mendekati nilai wajarnya.

Grup telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam semua perjanjian-perjanjian fasilitas pinjaman tersebut.

Lihat Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

13. SHORT-TERM BANK LOANS (continued)

During 2022, the Group have made payments for the short-term bank loans totaling Rp 61.5 billion (30 September 2021: Rp 915.7 billion) including payments of addition loans during the period.

Due to their short-term nature, the carrying amount of the short-term bank loans approximate their fair value.

The Group has complied with the covenants required in all of these borrowing facility agreements.

See Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

14. UTANG USAHA

14. TRADE PAYABLES

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
Rupiah	20,554,492	12,814,605	Rupiah
Mata uang asing			Foreign currencies
USD	1,629,281	1,353,322	USD
JPY	103,153	47,611	JPY
AUD	53,155	27,402	AUD
SGD	22,277	27,537	SGD
EUR	13,241	21,192	EUR
CNY	5,893	7,055	CNY
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)	<u>399</u>	<u>663</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>22,381,891</u>	<u>14,299,387</u>	
Pihak berelasi			Related parties
Rupiah			Rupiah
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	75,651	67,586	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
PT Astra Otoparts Tbk dan entitas anak	49,861	50,750	PT Astra Otoparts Tbk and subsidiaries
PT Serasi Autoraya dan entitas anak	32,327	23,582	PT Serasi Autoraya and subsidiaries
PT Komatsu Remanufacturing Asia	31,178	20,497	PT Komatsu Remanufacturing Asia
PT Astra Internasional Tbk	12,022	2,526	PT Astra Internasional Tbk
PT Astra Graphia Tbk dan entitas anak	6,238	8,026	PT Astra Graphia Tbk and subsidiaries
PT UD Astra Motor Indonesia	303	23,685	PT UD Astra Motor Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>9,074</u>	<u>10,446</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>216,654</u>	<u>207,098</u>	
USD			USD
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	-	11,455	Cipta Coal Trading Pte. Ltd.
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>53</u>	<u>47</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>53</u>	<u>11,502</u>	
	<u>216,707</u>	<u>218,600</u>	
	<u>22,598,598</u>	<u>14,517,987</u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/72 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

14. UTANG USAHA (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022, utang usaha Perseroan kepada Grup Komatsu (Komatsu Ltd., PT Komatsu Marketing & Support Indonesia, dan PT Komatsu Undercarriage Indonesia) sebesar Rp 9.209,4 miliar dan USD 63,7 juta atau setara dengan Rp 10.179,9 miliar (31 Desember 2021: 6.164,3 miliar dan USD 43,5 juta atau setara dengan Rp 6.785,0 miliar), telah dijamin dengan *letter of credit*.

Karena sifatnya yang jangka pendek, nilai tercatat utang usaha diperkirakan mendekati nilai wajarnya.

Lihat Catatan 36 untuk informasi mengenai pihak berelasi dan Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan terkait dengan PSAK No. 60.

14. TRADE PAYABLES (continued)

As at 30 September 2022, trade payables of the Company to Komatsu Group (Komatsu Ltd., PT Komatsu Marketing & Support Indonesia and PT Komatsu Undercarriage Indonesia) amounting to Rp 9,209.4 billion and USD 63.7 million or equivalent to a total of Rp 10,179.9 billion (31 December 2021: 6,164.3 billion and USD 43.5 million or equivalent to a total of Rp 6,785.0 billion), have been secured by *letter of credit*.

Due to the short-term nature, the carrying amount of trade payables approximates their fair values.

See Note 36 for related parties information and Note 32 for additional disclosures relating to SFAS No. 60.

15. PINJAMAN LAIN-LAIN

15. OTHER BORROWINGS

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak ketiga			Third parties
PT Sarana Multi Infrastruktur	53,623	-	PT Sarana Multi Infrastruktur
PT Mitsubishi UFJ Lease & Finance Indonesia	27,144	42,165	PT Mitsubishi UFJ Lease & Finance Indonesia
PT JA Mitsui Leasing Indonesia	-	5,037	PT JA Mitsui Leasing Indonesia
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>467</u>	<u>4,195</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>81,234</u>	<u>51,397</u>	
Dikurangi: bagian jangka pendek	<u>(19,371)</u>	<u>(29,237)</u>	Less: current portion
Bagian jangka panjang	<u>61,863</u>	<u>22,160</u>	Non-current portion

Grup menandatangani perjanjian pinjaman untuk pembelian alat berat dan mesin dengan beberapa perusahaan pembiayaan dengan tingkat suku bunga tetap dan variabel.

Jika Grup gagal memenuhi kewajiban pembayarannya atas perjanjian pinjaman ini, perusahaan pembiayaan berhak untuk mengakhiri perjanjian dan mewajibkan Grup untuk membayar sisa pinjaman atau mengambil kembali alat berat dan mesin tersebut dari Grup. Grup tidak memiliki batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman ini.

The Group has entered into borrowing agreements to purchase heavy equipment and machineries with certain financing companies with fixed and variable interest rate.

If the Group fails to meet its payment obligation of these borrowing agreements, the financing companies have the right to terminate the agreement and the Group will be required to pay the remaining borrowing or to take back the related heavy equipment and machineries from the Group. The Group has no covenants under these borrowing agreements.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/73 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

15. PINJAMAN LAIN-LAIN (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, seluruh nilai tercatat pinjaman lain-lain berdenominasi Rupiah.

Selama tahun 2022, Grup telah melakukan pembayaran atas pinjaman lain-lain tersebut sebesar Rp 23,8 miliar (30 September 2021: Rp 41,9 miliar).

Lihat Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

15. OTHER BORROWINGS (continued)

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, all other borrowings balance were denominated in Rupiah.

During 2022, the Group has made payments for the above other borrowings totaling Rp 23.8 billion (30 September 2021: Rp 41.9 billion).

See Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

16. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

Pajak dibayar dimuka merupakan kelebihan bayar pajak penghasilan badan dan pajak lain-lain yang belum diperiksa oleh Direktorat Jenderal Pajak ("DJP") serta pembayaran atas surat ketetapan pajak yang diterima oleh Grup dimana keberatan dan banding telah diajukan kepada DJP.

16. TAXATION

a. Prepaid taxes

Prepaid taxes represent overpayments of corporate income tax and other taxes which have not been audited by the Directorate General of Tax ("DGT") and payments of tax assessments received by the Group for which objections and appeals have been submitted to the DGT.

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income taxes
Perseroan			The Company
- Klaim untuk pengembalian pajak Pasal 25	14,045	158,517	Claim for tax refund - Article 25
Entitas anak			Subsidiaries
- Klaim untuk pengembalian pajak Pasal 25	697,311	19,045	Claim for tax refund - Article 25
- Pajak penghasilan badan	<u>179,135</u>	<u>985,988</u>	Corporate income taxes -
	<u>890,491</u>	<u>1,163,550</u>	
Dikurangi: bagian tidak lancar			Less: non-current portion
- Klaim untuk pengembalian pajak Pasal 25	<u>(10,242)</u>	<u>(19,045)</u>	Claim for tax refund - Article 25
Bagian lancar	<u>880,249</u>	<u>1,144,505</u>	Current portion
Pajak lain-lain			Other taxes
Perseroan			The Company
- Pajak pertambahan nilai	-	153,779	Value added tax -
Entitas anak			Subsidiaries
- Pajak pertambahan nilai	<u>2,744,679</u>	<u>1,821,120</u>	Value added tax -
	<u>2,744,679</u>	<u>1,974,899</u>	
Dikurangi: bagian tidak lancar	<u>(174,335)</u>	<u>(221,835)</u>	Less: non-current portion
Bagian lancar	<u>2,570,344</u>	<u>1,753,064</u>	Current portion

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/74 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

b. Utang pajak

b. Taxes payable

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pajak penghasilan badan			Corporate income taxes
Perseroan	422,675	119,890	The Company
Entitas anak	<u>2,038,649</u>	<u>1,748,307</u>	Subsidiaries
	<u>2,461,324</u>	<u>1,868,197</u>	
Pajak lain-lain			Other taxes
Perseroan			The Company
- Pajak pertambahan nilai	135,844	-	Value added tax -
- Lain-lain			Others -
(Pasal 21, 23, 26, 4(2))	29,829	67,639	(Articles 21, 23, 26, 4(2))
Entitas anak			Subsidiaries
- Pajak pertambahan nilai	93,395	62,640	Value added tax -
- Lain-lain			Others -
(Pasal 21, 23, 26, 4(2))	<u>175,670</u>	<u>247,709</u>	(Articles 21, 23, 26, 4(2))
	<u>434,738</u>	<u>377,988</u>	

c. Beban pajak penghasilan

c. Income tax expenses

Beban pajak penghasilan untuk periode-periode yang berakhir pada 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Income tax expenses for the periods ended 30 September 2022 and 2021 are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Kini			Current
- Non-final	5,415,496	2,951,972	Non-final -
- Penyesuaian atas tahun-tahun sebelumnya	<u>78,589</u>	<u>22,226</u>	Prior years adjustment -
Jumlah beban pajak kini	5,494,085	2,974,198	Total current tax expenses
Manfaat pajak penghasilan tangguhan	<u>(665,798)</u>	<u>(472,411)</u>	Deferred income tax benefit
Beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>4,828,287</u>	<u>2,501,787</u>	Consolidated income tax expenses

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/75 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Pajak atas laba sebelum pajak Grup berbeda dari nilai teoritis yang mungkin timbul apabila menggunakan tarif pajak berlaku terhadap laba pada entitas konsolidasian dalam jumlah sebagai berikut:

The tax on the Group's profit before tax differs from the theoretical amount that would arise using the applicable tax rate to profits on the consolidated entities as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	22,259,635	10,567,709	Consolidated profit before income tax
Pajak dihitung dengan tarif pajak yang berlaku	4,897,120	2,324,896	Tax calculated at applicable tax rates
Dampak pajak penghasilan atas:			Income tax effects of:
- Laba setelah pajak entitas asosiasi dan ventura bersama	(108,540)	(66,695)	After tax profit of associates and joint ventures
- Pendapatan kena pajak final	(269,739)	(329,764)	Income subject to final tax
- Beban yang tidak dapat dikurangkan	384,285	504,015	Non-deductible expenses
- Perbedaan tarif pajak Perseroan dan entitas anak	(113,433)	(27,595)	Difference in the tax rate of the Company and subsidiaries
- Lain-lain	(39,995)	74,704	Others
Beban pajak penghasilan konsolidasian - non-final	4,749,698	2,479,561	Consolidated income tax expenses - non-final
Penyesuaian atas tahun-tahun sebelumnya	78,589	22,226	Prior years adjustment
Beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>4,828,287</u>	<u>2,501,787</u>	Consolidated income tax expenses

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/76 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Rekonsiliasi antara beban pajak penghasilan konsolidasian dengan jumlah pajak teoritis dari laba akuntansi sebelum pajak penghasilan Perseroan adalah sebagai berikut:

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Laba konsolidasian sebelum pajak penghasilan	22,259,635	10,567,709	Consolidated profit before income tax
Laba sebelum pajak penghasilan entitas anak	(19,084,850)	(10,098,847)	Profit before income tax of subsidiaries
Disesuaikan dengan jurnal eliminasi konsolidasi	<u>8,985,451</u>	<u>2,272,384</u>	Adjusted with consolidation eliminations journals
Laba sebelum pajak penghasilan Perseroan	<u>12,160,236</u>	<u>2,741,246</u>	Profit before income tax of the Company
Pajak dihitung dengan tarif 19%	2,310,445	520,837	Tax calculated at the rate of 19%
Pendapatan kena pajak final	(14,309)	(15,206)	Income subject to final tax
Beban yang tidak dapat dikurangkan	17,839	5,194	Non-deductible expenses
Pendapatan dividen	(1,530,916)	(297,286)	Dividend income
Lain-lain	<u>-</u>	<u>33,975</u>	Others
Beban pajak penghasilan Perseroan	783,059	247,514	Income tax expenses of the Company
Penyesuaian atas tahun-tahun sebelumnya	<u>39,014</u>	<u>22,926</u>	Prior years adjustment
Jumlah beban pajak penghasilan Perseroan	822,073	270,440	Total income tax expenses of the Company
Beban pajak penghasilan entitas anak	4,081,612	2,182,973	Income tax expenses of subsidiaries
Penyesuaian konsolidasian	<u>(75,398)</u>	<u>48,374</u>	Consolidation adjustments
Beban pajak penghasilan konsolidasian	<u>4,828,287</u>	<u>2,501,787</u>	Consolidated income tax expenses

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/77 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan dengan taksiran penghasilan kena pajak Perseroan untuk periode-periode yang berakhir pada 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

The reconciliation of profit before income tax and the estimated taxable income of the Company for the periods ended 30 September 2022 and 2021 are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan Perseroan	12,160,236	2,741,246	Profit before income tax of the Company
Penyesuaian pajak:			Fiscal adjustments:
Perbedaan antara penyusutan komersial dan fiskal	(30,785)	(11,119)	Difference between commercial and fiscal depreciation
Liabilitas imbalan kerja	12,989	22,778	Employee benefit obligations
Akrual dan pendapatan ditangguhkan	79,354	44,274	Accruals and deferred revenue
Pendapatan kena pajak final	(75,311)	(80,030)	Income subject to final tax
Pendapatan dividen	(8,057,531)	(1,564,662)	Dividend income
Beban yang tidak dapat dikurangkan	93,889	27,337	Non-deductible expenses
Lain-lain	129,421	141,167	Others
	<u>(7,847,974)</u>	<u>(1,420,255)</u>	
Taksiran penghasilan kena pajak periode berjalan	4,312,262	1,320,991	Estimated taxable income of the periods
Pajak kini Perseroan	819,330	250,988	Current tax of the Company
Dikurangi: pajak dibayar dimuka Perseroan	(396,655)	(111,619)	Less: prepaid taxes of the Company
Kurang bayar pajak penghasilan badan Perseroan	422,675	139,369	Under payment of corporate income tax of the Company

Dalam laporan keuangan konsolidasian ini, jumlah penghasilan kena pajak tahun 2022 dan 2021 didasarkan atas perhitungan sementara, karena Perseroan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Tahunan ("SPT") pajak penghasilan badan.

In these consolidated financial statements, the amount of taxable income for the year 2022 and 2021 is based on preliminary calculations, as the Company has not submitted its annual corporate income tax return.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/78 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)

c. Income tax expenses (continued)

Pajak penghasilan yang (dibebankan)/
dikreditkan ke penghasilan/(beban)
komprehensif lain selama periode berjalan
adalah sebagai berikut:

The income tax (charged)/credited to other
comprehensive income/(expense) during the
period is as follows:

	30/09/2022			30/09/2021			
	Sebelum pajak/ Before tax	Pajak penghasilan terkait/ Related income tax	Setelah pajak/ After tax	Sebelum pajak/ Before tax	Pajak penghasilan terkait/ Related income tax	Setelah pajak/ After tax	
Selisih kurs dari penjabaran laporan keuangan	2,081,991	-	2,081,991	480,004	-	480,004	Exchange difference on financial statements translation
Cadangan lindung nilai	74,909	(16,331)	58,578	262,399	(52,404)	209,995	Hedging reserves
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	2,687	(544)	2,143	3,294	(608)	2,686	Remeasurements of employee benefit obligations
Bagian atas penghasilan komprehensif lain dari entitas asosiasi, setelah pajak	1,525,156	-	1,525,156	664,667	-	664,667	Share of other comprehensive income of associates, net of tax
Jumlah	3,684,743	(16,875)	3,667,868	1,410,364	(53,012)	1,357,352	Total

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan

d. Deferred tax assets and liabilities

Rincian aset dan liabilitas pajak tangguhan dari
Grup yang memiliki aset/(liabilitas) pajak
tangguhan bersih adalah sebagai berikut:

Details of deferred tax assets and liabilities of the
Group which have net deferred tax
assets/(liabilities) are as follows:

	30/09/2022					
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan pada laporan laba rugi/ Credited to profit or loss	Dibebankan pada penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income	Translasi/ Translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Aset pajak tangguhan konsolidasian						Consolidated deferred tax assets
Aset tetap	951,270	131,948	-	(3,544)	1,079,674	Fixed assets
Liabilitas imbalan kerja	822,110	90,743	(542)	(650)	911,661	Employee benefit obligations
Lain-lain	476,674	256,617	(16,602)	14,768	731,457	Others
Aset pajak tangguhan konsolidasian, bersih	2,250,054	479,308	(17,144)	10,574	2,722,792	Consolidated deferred tax assets, net

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/79 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

16. TAXATION (continued)

d. Aset dan liabilitas pajak tangguhan (lanjutan)

d. Deferred tax assets and liabilities (continued)

30/09/2022						
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laporan laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dibebankan pada penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income	Translasi/ Translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Liabilitas pajak tangguhan konsolidasian						Consolidated deferred tax liabilities
Properti pertambangan	(2,633,147)	184,342	-	(233,928)	(2,682,733)	Mining properties
Aset tetap	(741,616)	(22,178)	-	(47,494)	(811,288)	Fixed assets
Lain-lain	209,923	24,326	269	7,708	242,226	Others
Liabilitas pajak tangguhan konsolidasian, bersih	(3,164,840)	186,490	269	(273,714)	(3,251,795)	Consolidated deferred tax liabilities, net
31/12/2021						
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laporan laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dikreditkan/ (dibebankan) pada penghasilan komprehensif lain/ Credited/(charged) to other comprehensive income	Translasi/ Translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Aset pajak tangguhan konsolidasian						Consolidated deferred tax assets
Aset tetap	656,206	295,725	-	(661)	951,270	Fixed assets
Liabilitas imbalan kerja	595,019	182,822	44,203	66	822,110	Employee benefit obligations
Lain-lain	568,270	(73,756)	(19,439)	1,599	476,674	Others
Aset pajak tangguhan konsolidasian, bersih	1,819,495	404,791	24,764	1,004	2,250,054	Consolidated deferred tax assets, net
31/12/2021						
	Saldo awal/ Beginning balance	Dikreditkan/ (dibebankan) pada laporan laba rugi/ Credited/ (charged) to profit or loss	Dibebankan pada penghasilan komprehensif lain/ Charged to other comprehensive income	Translasi/ Translation	Saldo akhir/ Ending balance	
Liabilitas pajak tangguhan konsolidasian						Consolidated deferred tax liabilities
Properti pertambangan	(2,755,827)	21,060	-	101,620	(2,633,147)	Mining properties
Aset tetap	(631,835)	(104,273)	-	(5,508)	(741,616)	Fixed assets
Lain-lain	130,991	119,447	(42,207)	1,692	209,923	Others
Liabilitas pajak tangguhan konsolidasian, bersih	(3,256,671)	36,234	(42,207)	97,804	(3,164,840)	Consolidated deferred tax liabilities, net

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki aset pajak tangguhan senilai Rp 121,2 miliar (31 Desember 2021: Rp 146,4 miliar) terkait dengan akumulasi rugi pajak sejumlah Rp 550,9 miliar (31 Desember 2021: Rp 665,3 miliar) yang tidak diakui karena tidak terdapat kemungkinan besar bahwa laba kena pajak yang akan tersedia di masa depan cukup untuk memulihkan aset pajak tangguhan tersebut. Kerugian tersebut berasal dari kerugian entitas-entitas anak dan akan kadaluwarsa antara tahun 2023 hingga 2027.

As at 30 September 2022, the Group has deferred tax assets of Rp 121.2 billion (31 December 2021: Rp 146.4 billion) in respect of accumulated tax losses of Rp 550.9 billion (31 December 2021: Rp 665.3 billion), which have not been recognised as it is not probable that there will be sufficient taxable income in the future to recover them. Such losses are derived from subsidiaries' losses which will expire between 2023 to 2027.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/80 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

e. Surat ketetapan pajak

Pada 30 September 2022, Grup telah menerima beberapa surat ketetapan pajak untuk berbagai jenis pajak dari berbagai tahun pajak. Grup telah menyetujui ketetapan tersebut dan telah mencatat penyesuaian dari putusan tersebut sebesar Rp 200,2 miliar (30 September 2021: Rp 44,7 miliar) dalam laporan laba rugi untuk periode yang berakhir pada 30 September 2022 dan 2021.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 2021, jumlah ketetapan pajak yang masih dalam proses keberatan dan banding adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>
Pajak penghasilan badan	653,221
Pajak lain-lain	<u>40,071</u>
	<u>693,292</u>

f. Administrasi

Undang-undang ("UU") Perpajakan yang berlaku di Indonesia mengatur bahwa masing-masing perusahaan dalam Grup menghitung, menetapkan, dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang secara individu.

Berdasarkan UU yang berlaku, DJP dapat menetapkan atau mengubah kewajiban pajak dalam jangka waktu lima tahun sejak saat terutangnya pajak.

16. TAXATION (continued)

e. Tax assessment letters

In 30 September 2022, the Group has received a number of assessments for various underpayment of taxes in respect of various fiscal years. The Group accepted these assessments and recorded adjustments from tax assessments amounted to Rp 200.2 billion (30 September 2021: Rp 44.7 billion) to profit or loss for the period ended 30 September 2022 and 2021.

As at 30 September 2022 and 2021, the amount of tax assessments in the process of objection and appeal were as follows:

	<u>30/09/2021</u>	
	406,125	Corporate income taxes
	<u>93,794</u>	Other taxes
	<u>499,919</u>	

f. Administration

The taxation laws of Indonesia require that each company in the Group calculates, assesses and submits individual tax returns on the basis of self assessment.

Under prevailing regulations, DGT may assess or amend taxes within five years since the tax becomes due.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/81 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

16. PERPAJAKAN (lanjutan)

g. Tarif pajak

Pada bulan Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang No. 7/2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan ("Peraturan"). Peraturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku setelah Peraturan ini disahkan.

Berdasarkan Peraturan Pemerintah No. 30/2020, perseroan terbuka yang memenuhi syarat-syarat tertentu berhak memperoleh penurunan tarif pajak penghasilan sebesar 3,0% dari tarif pajak penghasilan yang berlaku. Perseroan telah memenuhi syarat-syarat tersebut dan telah menerapkan penurunan tarif pajak tersebut.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan per 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 telah memperhitungkan tarif-tarif pajak yang berlaku untuk setiap periode yang terkait.

16. TAXATION (continued)

g. Tax Rates

In October 2021, the Government issued Law No. 7/2021 concerning Harmonization of Tax Regulations (the "Regulation"). The Regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers of 22% which will be effective from the fiscal year 2022 onwards. Hence, the previous tax rate determination of 20% will be invalid after the ratification of the Regulation.

Based on the Government Regulation No. 30/2020, public listed entities which meet certain requirements are entitled to a 3.0% tax rate reduction from the applicable tax rates. The Company has complied with these requirements and has applied for such rate reduction.

Deferred tax assets and liabilities as at 30 September 2022 and 31 December 2021 have been calculated by taking into account tax rates applicable for each respective period.

17. AKRUAL

17. ACCRUALS

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Produksi dan subkontraktor	4,687,079	1,822,846	Production and sub-contractors
Royalti dan kewajiban lain kepada Pemerintah	1,406,359	805,737	Royalties and other obligations to the Government
Perbaikan dan pemeliharaan	484,381	63,155	Repairs and maintenance
Transportasi	413,511	380,104	Transportation
Jasa purna-jual	365,577	195,113	After sales service
Biaya proyek	307,125	381,493	Project costs
Administrasi lain-lain	246,509	114,251	Other administratives
Bunga	105,230	34,767	Interest
Jasa profesional	75,958	39,153	Professional fees
Lain-lain	2,143,305	1,351,690	Others
	<u>10,235,034</u>	<u>5,188,309</u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/82 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

17. AKRUAL (lanjutan)

Rincian akrual adalah sebagai berikut:

17. ACCRUALS (continued)

Details of accruals are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak berelasi			Related parties
PT Serasi Autoraya			PT Serasi Autoraya
dan entitas anak	26,466	15,390	and subsidiaries
PT Komatsu Astra Finance	2,900	4,922	PT Komatsu Astra Finance
Lain-lain (masing-masing			Others (below
di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>254</u>	<u>272</u>	Rp 4.7 billion each)
	29,620	20,584	
Pihak ketiga	<u>10,205,414</u>	<u>5,167,725</u>	Third parties
	<u>10,235,034</u>	<u>5,188,309</u>	

Lihat Catatan 36 untuk informasi mengenai pihak berelasi dan Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

See Note 36 for related parties information and Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

18. ASET DAN LIABILITAS DERIVATIF

18. DERIVATIVE ASSETS AND LIABILITIES

		<u>30/09/2022</u>			
		Jumlah nosional/ Notional amount ^{a)}	Aset derivatif/ Derivative assets ^{b) c)}	Liabilitas derivatif/ Derivative liabilities ^{b) d)}	
Instrumen					Instruments
Lindung nilai arus kas:					Cash flow hedges:
Swap suku bunga	USD	112,500,000	-	21,434	Interest rate swaps
Kontrak komoditas ^{e)}		-	<u>238</u>	<u>121</u>	Commodity contracts ^{e)}
			238	21,555	
Bagian lancar			<u>(238)</u>	<u>(10,838)</u>	Current portion
Bagian tidak lancar			<u>-</u>	<u>10,717</u>	Non-current portion
		<u>31/12/2021</u>			
		Jumlah nosional/ Notional amount ^{a)}	Aset derivatif/ Derivative assets ^{b) c)}	Liabilitas derivatif/ Derivative liabilities ^{b) d)}	
Instrumen					Instruments
Lindung nilai arus kas:					Cash flow hedges:
Swap suku bunga	USD	250,000,000	-	59,913	Interest rate swaps
Kontrak komoditas ^{e)}		-	<u>1,279</u>	<u>59</u>	Commodity contracts ^{e)}
			1,279	59,972	
Bagian lancar			<u>(871)</u>	<u>(32,441)</u>	Current portion
Bagian tidak lancar			<u>408</u>	<u>27,531</u>	Non-current portion

^{a)} Dalam satuan penuh/in full amount.

^{b)} Diukur dengan hirarki pengukuran nilai wajar Tingkat 2 - ("transaksi pasar yang dapat diobservasi")/
Measured by fair value measurement hierarchy Level 2 - ("observable current market transactions").

^{c)} Aset derivatif disajikan sebagai aset lancar lain-lain dan piutang non-usaha/Derivative assets are presented under other current assets and non-trade receivables.

^{d)} Liabilitas derivatif disajikan sebagai liabilitas keuangan lain-lain/Derivative liabilities are presented under other financial liabilities.

^{e)} Lindung nilai atas proyeksi penjualan emas/Hedge of forecasted sales of gold.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/83 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

18. ASET DAN LIABILITAS DERIVATIF (lanjutan)

Informasi lain mengenai aset dan liabilitas derivatif pada tanggal 30 September 2022 adalah sebagai berikut:

Pihak dalam bertransaksi/Counterparties

The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Ltd.
Morgan Stanley & Co. International plc
Citibank, N.A.
MUFG Bank, Ltd.
Sumitomo Mitsui Banking Corporation
PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank UOB Indonesia

Informasi lain mengenai aset dan liabilitas derivatif pada tanggal 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Pihak dalam bertransaksi/Counterparties

The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Ltd.
Morgan Stanley & Co. International plc
Citibank, N.A.
MUFG Bank, Ltd.
Sumitomo Mitsui Banking Corporation
PT Bank ANZ Indonesia
PT Bank DBS Indonesia
PT Bank OCBC NISP Tbk
PT Bank UOB Indonesia

Perubahan nilai wajar dari aset dan liabilitas derivatif diakui dalam penghasilan/(beban) komprehensif lain.

**18. DERIVATIVE ASSETS AND LIABILITIES
(continued)**

Other information relating to derivative assets and liabilities as at 30 September 2022 are as follows:

Jadwal Penyelesaian/Settlement Date

Oktober/October 2022 - Februari/February 2023
Oktober/October 2022 - Februari/February 2023
Oktober/October 2022 - Februari/February 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023
Oktober/October 2022 - Oktober/October 2023

Other information relating to derivative assets and liabilities as at 31 December 2021 are as follows:

Jadwal Penyelesaian/Settlement Date

Januari/January 2022 - Februari/February 2023
Januari/January 2022 - Februari/February 2023
Januari/January 2022 - Februari/February 2023
Januari/January 2022 - Oktober/October 2023
Januari/January 2022 - Oktober/October 2023
April 2022 - Oktober/October 2023
April 2022 - Oktober/October 2023
April 2022 - Oktober/October 2023
April 2022 - Oktober/October 2023

The change in the fair value of the derivative assets and liabilities recognised in other comprehensive income/(expenses).

19. PINJAMAN BANK JANGKA PANJANG

19. LONG-TERM BANK LOANS

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Club deal	4,002,338	7,847,950	Club deal
Dikurangi:			Less:
Bagian jangka pendek	(2,668,225)	(5,350,875)	Current portion
Bagian jangka panjang	<u>1,334,113</u>	<u>2,497,075</u>	Non-current portion

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/84 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah, unless otherwise stated)

19. PINJAMAN BANK JANGKA PANJANG (lanjutan)

19. LONG-TERM BANK LOANS (continued)

Informasi yang signifikan terkait dengan pinjaman bank jangka panjang pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Significant information related to long-term bank loans as at 30 September 2022 and 31 December 2021 is as follows:

Pemberi pinjaman/ Lenders	Jatuh tempo fasilitas/ Maturity of facility	Fasilitas/ Facility	Jumlah fasilitas/ Total facility	Periode pembayaran/ Repayment frequency	Suku bunga/ Interest rate	Saldo/Balance	
						30/09/2022	31/12/2021
Pamapersada: <i>Club deal:</i> Mizuho Bank, Ltd., Singapore ¹⁾ , Bank of China (Hong Kong) Ltd., Jakarta, MUFG Bank, Ltd., Jakarta, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Citibank, N.A., Indonesia, Australia and New Zealand Banking Group Limited, Bank of China (Hong Kong) Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore, Citibank, N.A., Hong Kong, DBS Bank Ltd., United Overseas Bank Ltd., CIMB Bank Berhad, Singapore, The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Limited, The Korea Development Bank, Singapore, The Korea Development Bank, Tokyo	Oktober/October 2023	Fasilitas pinjama berjangka/Term loan facility	USD 700 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 10,672.9 miliar/billion)	Angsuran tengah tahunan/Semi-annual installments	LIBOR + margin/margin	4,002,338	4,994,150
Perseroan/the Company: <i>Club deal:</i> Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore, Mizuho Bank, Ltd., Singapore ¹⁾ , MUFG Bank, Ltd., Jakarta, PT Bank Danamon Indonesia Tbk	Januari/January 2022	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	-	Pada saat jatuh tempo/On the maturity date	LIBOR + margin/margin	-	2,853,800
Jumlah pinjaman bank jangka panjang/Total long-term bank loans						4,002,338	7,847,950

¹⁾ Bertindak sebagai agen/Acting as the agent

Lihat Catatan 34d untuk fasilitas pinjaman yang belum digunakan.

See Note 34d for unused borrowing facilities.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/85 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

19. PINJAMAN BANK JANGKA PANJANG (lanjutan)

Atas fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut, Grup wajib memastikan rasio *gearing* tidak lebih dari 2:1. Grup telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman tersebut.

Selama tahun 2022, Grup melakukan pembayaran atas pinjaman bank tersebut sebesar Rp 4.136,6 miliar (30 September 2021: Rp 1.265,9 miliar).

Fasilitas-fasilitas ini digunakan untuk membiayai modal kerja, belanja modal dan keperluan pendanaan umum lainnya. Tidak ada jaminan yang diagunkan untuk fasilitas-fasilitas tersebut.

Grup melakukan perjanjian *swap* suku bunga dengan MUFG Bank, Ltd., Sumitomo Mitsui Banking Corporation, PT Bank UOB Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank ANZ Indonesia, dan PT Bank OCBC NISP Tbk dengan jumlah nilai nosional sebesar USD 112,5 juta atau setara dengan Rp 1,7 triliun (31 Desember 2021: USD 250,0 juta atau setara dengan Rp 3,6 triliun) untuk mengurangi risiko tingkat suku bunga mengambang pada pinjaman *club deal*.

Nilai wajar pinjaman bank jangka panjang mendekati nilai tercatatnya. Nilai wajar dari pinjaman bank jangka panjang dinilai menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga terakhir yang dikenakan pada masing-masing pinjaman yang didapatkan Grup dan diklasifikasikan sebagai tingkat 2 dalam hirarki nilai wajar.

Lihat Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

19. LONG-TERM BANK LOANS (continued)

For those facilities agreements, the Group are required to maintain gearing ratio at 2:1 or below. The Group has complied with the covenants required in the borrowing agreements.

During 2022, the Group has made payments for the above bank loan amounted to Rp 4,136.6 billion (30 September 2021: Rp 1,265.9 billion).

The facilities were used to finance working capital funding requirements, capital expenditures and for other general corporate funding purposes. No collateral was pledged for those facilities.

The Group has entered into an interest rate swap agreements with MUFG Bank, Ltd., Sumitomo Mitsui Banking Corporation, PT Bank UOB Indonesia, PT Bank DBS Indonesia, PT Bank ANZ Indonesia and PT Bank OCBC NISP Tbk for a total notional amount of USD 112.5 million or equivalent to Rp 1.7 trillion (31 December 2021: USD 250.0 million or equivalent to Rp 3.6 trillion) to minimise risk in floating interest rates on club deal loan.

The fair values of long-term bank loans approximate their carrying amounts. The fair values of long-term bank loans are measured using discounted cash flows based on the latest interest rate of the borrowings entered by the Group and are within level 2 of the fair value hierarchy.

See Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

20. LIABILITAS SEWA

20. LEASE LIABILITIES

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Pihak berelasi			Related parties
PT Komatsu Astra Finance	172,924	281,141	PT Komatsu Astra Finance
PT Serasi Auto Raya			PT Serasi Auto Raya
dan entitas anak	43,640	71,320	and subsidiaries
Lain-lain (masing-masing			Others (below
di bawah Rp 4,7 miliar)	<u>45</u>	<u>173</u>	Rp 4.7 billion each)
	216,609	352,634	
Pihak ketiga	<u>1,299,105</u>	<u>760,303</u>	Third parties
Jumlah	1,515,714	1,112,937	Total
Dikurangi:			Less:
Bagian jangka pendek	<u>(846,175)</u>	<u>(650,631)</u>	Current portion
Bagian jangka panjang	<u><u>669,539</u></u>	<u><u>462,306</u></u>	Non-current portion

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/86 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

20. LIABILITAS SEWA (lanjutan)

Liabilitas sewa menggunakan mata uang USD dan Rupiah serta tingkat bunga adalah sebesar bunga tetap dan bunga inkremental Grup.

Pembayaran sewa minimum di masa mendatang, serta nilai kini atas pembayaran minimum sewa pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Kurang dari 1 tahun	938,766	723,631
Lebih dari 1 tahun dan kurang dari 5 tahun	<u>708,205</u>	<u>494,616</u>
	1,646,971	1,218,247
Dikurangi:		
Biaya pembiayaan masa datang	<u>(131,257)</u>	<u>(105,310)</u>
Nilai kini liabilitas sewa	<u><u>1,515,714</u></u>	<u><u>1,112,937</u></u>

Hak-guna aset terdiri dari alat berat, peralatan, mesin, perlengkapan, kendaraan bermotor, dan bangunan. Beberapa aset hak-guna tersebut dipakai sebagai jaminan untuk sewa yang bersangkutan (lihat Catatan 8).

Tidak ada pembatasan signifikan yang ditetapkan oleh lessor terhadap Grup terkait dengan penggunaan aset atau pencapaian kinerja keuangan tertentu.

Jumlah arus kas keluar untuk sewa pada tahun 2022 adalah sebesar Rp 1.462,2 miliar (30 September 2021: Rp 1.386,0 miliar).

Lihat Catatan 32 untuk pengungkapan tambahan yang diharuskan oleh PSAK No. 60.

20. LEASE LIABILITIES (continued)

The lease arrangements are denominated in USD and Rupiah and the interest rates are at fixed rate and the Group's incremental borrowing rate.

Future minimum lease payments under lease together with the present value of the minimum lease payments as at 30 September 2022 and 31 December 2021 were as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Kurang dari 1 tahun	938,766	723,631	Less than 1 year
Lebih dari 1 tahun dan kurang dari 5 tahun	<u>708,205</u>	<u>494,616</u>	More than 1 year and less than 5 years
	1,646,971	1,218,247	
Dikurangi:			Less:
Biaya pembiayaan masa datang	<u>(131,257)</u>	<u>(105,310)</u>	Future finance costs
Nilai kini liabilitas sewa	<u><u>1,515,714</u></u>	<u><u>1,112,937</u></u>	Present value of lease liabilities

Right-of-use assets consist of heavy equipment, tools, machineries, equipment, transportation equipment and buildings. Several right-of-use assets are pledged as collateral for the related lease (see Note 8).

There are no significant restrictions imposed by the lessor to the Group on use of the assets or achievement of certain financial performance.

The total cash outflow for the leases in 2022 was Rp 1,462.2 billion (30 September 2021: Rp 1,386.0 billion).

See Note 32 for additional disclosures required by SFAS No. 60.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/87 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

21. MODAL SAHAM DAN SAHAM TRESURI

Susunan kepemilikan saham Perseroan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 berdasarkan laporan yang diberikan oleh PT Kustodian Sentral Efek Indonesia dan PT Raya Saham Registra adalah sebagai berikut:

21. SHARE CAPITAL AND TREASURY SHARES

The composition of the Company's shareholders as at 30 September 2022 and 31 December 2021 based on the reports provided by PT Kustodian Sentral Efek Indonesia and PT Raya Saham Registra, is as follows:

30/09/2022				
Pemegang saham	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh (jumlah penuh)/ Number of shares issued and fully paid (full amount)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total	Shareholders
PT Astra International Tbk	2,219,317,358	59.50	554,829	PT Astra International Tbk
Iwan Hadianoro (Direktur)	116,400	0.00	29	Iwan Hadianoro (Director)
Loudy Irwanto Ellias (Direktur)	14,015	0.00	4	Loudy Irwanto Ellias (Director)
Lain-lain (masing-masing kepemilikan dibawah 5%)	<u>1,442,313,863</u>	<u>38.67</u>	<u>360,579</u>	Others (each ownership less than 5%)
Jumlah saham beredar	3,661,761,636	98.17	915,441	Total outstanding shares
Saham tresuri	<u>68,373,500</u>	<u>1.83</u>	<u>17,093</u>	Treasury shares
Total saham ditempatkan dan disetor penuh	<u>3,730,135,136</u>	<u>100.00</u>	<u>932,534</u>	Total issued and fully paid shares

31/12/2021				
Pemegang saham	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh (jumlah penuh)/ Number of shares issued and fully paid (full amount)	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Total	Shareholders
PT Astra International Tbk	2,219,317,358	59.50	554,829	PT Astra International Tbk
Iwan Hadianoro (Direktur)	116,400	0.00	29	Iwan Hadianoro (Director)
Loudy Irwanto Ellias (Direktur)	14,015	0.00	4	Loudy Irwanto Ellias (Director)
Lain-lain (masing-masing kepemilikan dibawah 5%)	<u>1,510,687,363</u>	<u>40.50</u>	<u>377,672</u>	Others (each ownership less than 5%)
	<u>3,730,135,136</u>	<u>100.00</u>	<u>932,534</u>	

Saham biasa memberikan hak kepada pemegangnya untuk memperoleh dividen dan hasil pembubaran Grup sesuai dengan proporsi lembar saham dan jumlah yang dibayarkan atas saham yang dimiliki.

Ordinary shares entitle the holders to participate in dividends and the proceeds on winding up of the Group in proportion to the number of and amounts paid on the shares held.

Pada tahun 2022, Perusahaan telah membeli kembali saham Perusahaan senilai Rp 2.212,2 miliar yang terdiri dari 68.373.500 lembar saham.

In 2022, the Company bought back the Company's shares amounting to Rp 2,212.2 billion, which consisted of 68,373,500 shares.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/88 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

22. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Rincian tambahan modal disetor pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

Agio saham	
- Penawaran Umum Terbatas IV	5,968,216
- Penawaran Umum Terbatas III	3,445,694
- Penawaran Umum Terbatas II	346,927
- Penawaran Umum Perdana	<u>16,875</u>
	9,777,712
Biaya emisi saham	(94,534)
Opsi saham karyawan yang telah dieksekusi	14,774
Opsi saham karyawan yang gagal diperoleh	<u>5,985</u>
	<u><u>9,703,937</u></u>

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, Grup tidak memiliki opsi saham karyawan yang masih dapat dieksekusi.

22. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Details of the additional paid-in capital balance as at 30 September 2022 and 31 December 2021 are as follows:

Excess of proceeds over par value
Limited Public Offering IV -
Limited Public Offering III -
Limited Public Offering II -
Initial Public Offering -
Share issuance cost
Employee stock options exercised
Employee stock options forfeited

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, the Group does not have any outstanding employee stock option.

23. CADANGAN WAJIB

Undang-undang Perseroan Terbatas Tahun 1995 sebagaimana telah diubah melalui Undang-undang No. 40/2007, mewajibkan perusahaan di Indonesia untuk menyisihkan sebagian dari laba bersihnya untuk tujuan pembentukan cadangan wajib sampai sebesar 20,0% dari jumlah modal saham yang ditempatkan dan disetor penuh.

Pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021, akumulasi cadangan wajib tersebut adalah sejumlah Rp 186,5 miliar, yang merupakan 20,0% dari modal yang ditempatkan dan disetor penuh.

23. STATUTORY RESERVE

The Indonesian Company Law of 1995 which was amended by law No. 40/2007 requires all Indonesian companies to provide a certain amount of their net income as a statutory reserve up to 20.0% of the issued and paid up share capital.

As at 30 September 2022 and 31 December 2021, the accumulated statutory reserve amounted to Rp 186.5 billion, which represents 20.0% of the issued and paid up share capital.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/89 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

24. DIVIDEN

Dividen yang telah diumumkan dan dibagikan selama periode yang berakhir pada 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

	Tanggal dideklarasikan/ Declaration date	Tanggal pembayaran/ Payment date	Dividend per lembar saham (nilai penuh)/ Dividend per share (full amount)	Jumlah/ Total	
Interim 2022	26 September 2022	24 Oktober/ October 2022	Rp 818,0	Rp 2.991,7 miliar/billion	Interim 2022
Final 2021	8 April 2022	11 Mei/ May 2022	Rp 905,0	Rp 3.375,8 miliar/ billion	Final 2021
Interim 2021	28 September 2021	22 Oktober/ October 2021	Rp 335,0	Rp 1.249,6 miliar/billion	Interim 2021
Final 2020	9 April 2021	11 Mei/ May 2021	Rp 473,0	Rp 1.764,4 miliar/billion	Final 2020

Per tanggal pelaporan, Perseroan memiliki utang dividen sebesar Rp 3.062,1 miliar. Utang dividen disajikan sebagai utang non-usaha.

24. DIVIDENDS

Dividends declared and distributed during period ended 30 September 2022 and 31 December 2021, were as follows:

As per reporting date, the Company has dividend payable amounted to Rp 3,062.1 billion. Dividend payable are presented under non-trade payables.

25. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

Jumlah kepentingan nonpengendali pada 30 September 2022 adalah Rp 4.488,5 miliar (31 Desember 2021: Rp 3.262,8 miliar) dimana sebesar Rp 2.473,2 miliar (31 Desember 2021: Rp 1.785,4 miliar) merupakan kepentingan nonpengendali di ABB, Rp 1.068,4 miliar (31 Desember 2021: Rp 979,1 miliar) merupakan kepentingan nonpengendali di PTAR dan Rp 136,7 miliar (31 Desember 2021: Rp 177,1 miliar) merupakan kepentingan nonpengendali di ACST dan entitas anak. Kepentingan nonpengendali pada entitas anak yang lainnya tidak material.

25. NON-CONTROLLING INTERESTS

Total non-controlling interests as at 30 September 2022 is amounting to Rp 4,488.5 billion (31 December 2021: Rp 3,262.8 billion) of which Rp2,473.2 billion (31 December 2021: Rp 1,785.4 billion) related to the non-controlling interest of ABB, Rp 1,068.4 billion (31 December 2021: Rp 979.1 billion) related to the non-controlling interest of PTAR and Rp 136.7 billion (31 December 2021: Rp 177.1 billion) related to the non-controlling interest of ACST and subsidiaries. The non-controlling interests of other subsidiaries are not material.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/90 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

Berikut ini adalah ringkasan informasi keuangan entitas anak yang memiliki kepentingan nonpengendali yang material terhadap Grup.

Ringkasan laporan posisi keuangan pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

25. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

Set out below is the summarised financial information of subsidiaries that have non-controlling interests that are material to the Group.

Summarised statements of financial position as at 30 September 2022 and 31 December 2021 is as follows:

	30/09/2022				
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/Non- current liabilities	Aset bersih/ Net assets
ABB	9,349,620	1,133,433	(3,891,784)	(93,402)	6,497,867
PTAR	4,348,030	9,975,545	(901,412)	(794,656)	12,627,507
ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	<u>1,612,672</u>	<u>596,117</u>	<u>(1,257,684)</u>	<u>(66,137)</u>	<u>884,968</u>
	<u>15,310,322</u>	<u>11,705,095</u>	<u>(6,050,880)</u>	<u>(954,195)</u>	<u>20,010,342</u>
	31/12/2021				
	Aset lancar/ Current assets	Aset tidak lancar/ Non-current assets	Liabilitas jangka pendek/Current liabilities	Liabilitas jangka panjang/Non- current liabilities	Aset bersih/ Net assets
ABB	4,492,865	1,145,889	(1,836,762)	(85,170)	3,716,822
PTAR	4,787,526	9,251,348	(1,127,990)	(1,120,866)	11,790,018
ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	<u>1,808,369</u>	<u>670,344</u>	<u>(1,288,711)</u>	<u>(74,271)</u>	<u>1,115,731</u>
	<u>11,088,760</u>	<u>11,067,581</u>	<u>(4,253,463)</u>	<u>(1,280,307)</u>	<u>16,622,571</u>

Ringkasan laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Summarised statements of profit or loss and other comprehensive income for the periods ended 30 September 2022 and 2021 is as follows:

	30/09/2022				
	Pendapatan bersih/ Net revenue	Laba/(rugi) periode berjalan/ Profit/(loss) for the period	Penghasilan komprehensif lain periode berjalan/ Other comprehensive income for the period	Jumlah penghasilan/ (rugi) komprehensif periode berjalan/ Total comprehensive income/(loss) for the period	Dividen yang dibayarkan untuk kepentingan nonpengendali/ Dividend paid to non-controlling interests
ABB	13,064,948	4,257,088	357,227	4,614,315	450,989
PTAR	5,758,410	2,217,025	142,514	2,359,539	130,729
ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	<u>793,765</u>	<u>(230,780)</u>	<u>16</u>	<u>(230,764)</u>	<u>-</u>
	<u>19,617,123</u>	<u>6,243,333</u>	<u>499,757</u>	<u>6,743,090</u>	<u>581,718</u>
	30/09/2021				
	Pendapatan bersih/ Net revenue	Laba/(rugi) periode berjalan/ Profit/(loss) for the period	Penghasilan komprehensif lain periode berjalan/ Other comprehensive income for the period	Jumlah penghasilan/ (rugi) komprehensif periode berjalan/ Total comprehensive income/(loss) for the period	Dividen yang dibayarkan untuk kepentingan nonpengendali/ Dividend paid to non-controlling interests
ABB	5,743,021	1,015,760	38,027	1,053,787	32,782
PTAR	6,470,461	2,808,541	139,494	2,948,035	32,301
ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	<u>1,080,619</u>	<u>(389,686)</u>	<u>1,412</u>	<u>(388,274)</u>	<u>-</u>
	<u>13,294,101</u>	<u>3,434,615</u>	<u>178,933</u>	<u>3,613,548</u>	<u>65,083</u>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/91 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

25. KEPENTINGAN NONPENGENDALI (lanjutan)

25. NON-CONTROLLING INTERESTS (continued)

Ringkasan laporan arus kas untuk periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

Summarised statements of cash flows for the periods ended 30 September 2022 and 2021 is as follows:

	30/09/2022			
	ABB	PTAR	ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	
Arus kas bersih yang diperoleh dari / (digunakan untuk) aktivitas operasi	5,242,817	2,911,804	(51,341)	Net cash generated from/ (used in) operating activities
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	(36,566)	(1,187,546)	(4,614)	Net cash used in investing activities
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas pendanaan	(1,834,557)	(2,597,975)	(18,226)	Net cash used in financing activities
Kenaikan/(penurunan) bersih kas dan setara kas	3,371,694	(873,717)	(74,181)	Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	2,407,016	3,741,212	471,657	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	311,683	173,234	3,972	Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada akhir periode	6,090,393	3,040,729	401,448	Cash and cash equivalents at the end of the period
	30/09/2021			
	ABB	PTAR	ACST dan entitas anak/ and subsidiaries	
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	2,301,422	4,051,011	23,216	Net cash generated from operating activities
Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas investasi	(57,242)	(962,054)	(10,523)	Net cash used in investing activities
Arus kas bersih yang (digunakan untuk) / diperoleh dari aktivitas pendanaan	(133,131)	(635,358)	228,682	Net cash (used in)/generated from financing activities
Kenaikan bersih kas dan setara kas	2,111,049	2,453,599	241,375	Net increase in cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada awal periode	1,399,592	1,498,258	73,400	Cash and cash equivalents at the beginning of the period
Dampak perubahan selisih kurs terhadap kas dan setara kas	6,826	30,062	(91)	Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas pada akhir periode	3,517,467	3,981,919	314,684	Cash and cash equivalents at the end of the period

Informasi di atas adalah jumlah sebelum eliminasi antar entitas.

The information above is the amount before intercompany eliminations.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/92 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PENDAPATAN BERSIH

26. NET REVENUE

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Penjualan barang			Sales of goods
Pihak berelasi			Related parties
- Penambangan batubara	8,188,500	2,396,552	Coal mining -
- Mesin konstruksi	100,997	56,172	Construction machinery -
- Energi	<u>1,564</u>	<u>-</u>	Energy -
	<u>8,291,061</u>	<u>2,452,724</u>	
Pihak ketiga			Third parties
- Mesin konstruksi	24,857,645	13,891,725	Construction machinery -
- Penambangan batubara	16,177,493	7,861,462	Coal mining -
- Penambangan emas	5,758,410	6,470,461	Gold mining -
- Industri konstruksi	54,091	7,556	Construction industry -
- Energi	<u>7,798</u>	<u>-</u>	Energy -
	<u>46,855,437</u>	<u>28,231,204</u>	
Jumlah penjualan barang	<u>55,146,498</u>	<u>30,683,928</u>	Total sales of goods
Pendapatan jasa			Sales of services
Pihak berelasi			Related parties
- Industri konstruksi	76,629	310,673	Construction industry -
- Mesin konstruksi	21,263	30,291	Construction machinery -
- Energi	<u>1,011</u>	<u>-</u>	Energy -
	<u>98,903</u>	<u>340,964</u>	
Pihak ketiga			Third parties
- Kontraktor penambangan	33,231,423	24,234,844	Mining contracting -
- Mesin konstruksi	2,441,087	1,821,457	Construction machinery -
- Industri konstruksi	598,350	741,173	Construction industry -
- Energi	<u>17,036</u>	<u>-</u>	Energy -
	<u>36,287,896</u>	<u>26,797,474</u>	
Jumlah pendapatan jasa	<u>36,386,799</u>	<u>27,138,438</u>	Total sales of services
Jumlah pendapatan bersih	<u><u>91,533,297</u></u>	<u><u>57,822,366</u></u>	Total net revenue

Hingga akhir 30 September 2022 dan 2021, tidak ada pendapatan yang diterima dari satu pelanggan eksternal yang melebihi 10,0% dari jumlah pendapatan bersih.

At the end of 30 September 2022 and 2021, there is no revenue derived from a single external customer which exceeds 10.0% of total net revenue.

Lihat Catatan 36 untuk informasi mengenai pihak berelasi.

See Note 36 for related parties information

Pendapatan Grup yang diakui pada tahun ini, yang berasal dari saldo kontrak liabilitas tahun lalu sebesar Rp 656,5 miliar (30 September 2021: Rp 556,7 miliar).

Revenue of the Group recognised in the current year relating to carried-forward contract liabilities amounting to Rp 656.5 billion (30 September 2021: Rp 556.7 billion).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/93 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

26. PENDAPATAN BERSIH (lanjutan)

26. NET REVENUE (continued)

Rincian pendapatan Grup dari kontrak dengan pelanggan, adalah sebagai berikut:

Details of the Group's revenue from contracts with customer, are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Pendapatan dari kontrak dengan pelanggan diselesaikan:			Revenue from contracts with customer recognised:
- Pada waktu tertentu	56,471,634	31,766,590	At point in time -
- Sepanjang waktu	<u>35,061,663</u>	<u>26,055,776</u>	Over the time -
Jumlah	<u><u>91,533,297</u></u>	<u><u>57,822,366</u></u>	Total

Saldo aset kontrak dan liabilitas kontrak pada 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The contract assets and contract liabilities balances at 30 September 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Aset kontrak⁽ⁱ⁾			Contract assets⁽ⁱ⁾
Pihak berelasi	80,277	60,242	Related parties
Pihak ketiga	<u>574,374</u>	<u>484,025</u>	Third parties
	<u>654,651</u>	<u>544,267</u>	
Liabilitas kontrak⁽ⁱⁱ⁾			Contract liabilities⁽ⁱⁱⁱ⁾
Pihak berelasi	141,845	11,461	Related parties
Pihak ketiga	<u>749,812</u>	<u>853,347</u>	Third parties
	<u>891,657</u>	<u>864,808</u>	

⁽ⁱ⁾ Disajikan sebagai bagian dari "Piutang usaha"/Presented as part of "Trade receivables"

⁽ⁱⁱ⁾ Disajikan sebagai bagian dari "Pendapatan tangguhan" dan "Uang muka pelanggan"/Presented as part of "Deferred revenue" and "Customer deposits"

Manajemen memperkirakan bahwa harga transaksi yang dialokasikan untuk kontrak yang belum diselesaikan pada tanggal 30 September 2022 sebesar Rp 3.097,9 miliar (31 Desember 2021: Rp 1.163,7 miliar) akan diakui sebagai pendapatan selama rentang waktu antara 1-5 tahun.

Management expects that the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as at 30 September 2022 amounting to Rp 3,097.9 billion (31 December 2021: Rp 1,163.7 billion) will be recognised as revenue between 1-5 years.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/94 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

27. BEBAN

27. EXPENSES

Pembelian dari pemasok dengan jumlah transaksi melebihi 10,0% dari jumlah pendapatan bersih konsolidasian berasal dari:

Purchases from suppliers exceeding 10.0% of total consolidated net revenue are from the following:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
PT Komatsu Marketing & Support Indonesia	16,083,977	7,817,913	PT Komatsu Marketing & Support Indonesia

Karakteristik beban berdasarkan sifatnya untuk beban pokok pendapatan, beban penjualan, beban umum dan administrasi yang signifikan adalah sebagai berikut:

Significant expenses by nature of cost of revenue, selling expenses, general and administrative expenses are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Penggunaan bahan baku dan barang jadi	35,510,407	17,880,636	Usage of raw materials and finished goods
Beban karyawan	7,092,469	6,580,383	Employee costs
Beban penyusutan dan amortisasi	6,276,281	6,752,105	Depreciation and amortisation expenses
Perbaikan dan pemeliharaan	6,125,377	4,349,908	Repairs and maintenance
Subkontraktor	5,461,800	5,064,478	Sub-contractors
Royalti	3,694,872	1,489,134	Royalties
Utilitas	1,292,541	1,701,387	Utilities
Pengiriman dan ongkos angkut	894,186	1,191,261	Shipping and freight
Beban transportasi dan komunikasi	857,252	663,426	Transportation and communication expenses
Perizinan dan pajak lain-lain	734,090	451,340	Licenses and other taxes
Sewa jangka pendek dan aset bernilai rendah	683,813	461,732	Short-term and low value assets leases
Kesehatan, keselamatan, dan keamanan	416,257	333,199	Health, safety and security
Penambahan provisi atas penurunan nilai piutang usaha, bersih	227,672	201,342	Addition of provision for impairment of trade receivables, net
Jasa profesional	187,493	125,840	Professional fees
Asuransi	171,455	150,899	Insurances
Donasi, representasi, dan hiburan	126,126	64,574	Donation, representations and entertainments
Perlengkapan kantor	71,250	59,172	Office supplies
Pelatihan dan rekrutmen	59,752	21,319	Training and recruitment
Iklan	33,836	15,145	Advertising
Peralatan dan perlengkapan	25,728	22,563	Tools and equipment
Penambahan/(pemulihan) provisi persediaan usang dan penurunan nilai, bersih	25,702	(110,910)	(Recovery)/addition of provision for inventory obsolescence and write-down, net
Lain-lain	54,037	37,467	Others
	<u>70,022,396</u>	<u>47,506,400</u>	
Beban pokok pendapatan	66,258,815	44,300,003	Cost of revenue
Beban penjualan	864,400	618,940	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	<u>2,899,181</u>	<u>2,587,457</u>	General and administrative expenses
	<u>70,022,396</u>	<u>47,506,400</u>	

PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

Lampiran 5/95 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

28. PENGHASILAN/(BEBAN) LAIN-LAIN, BERSIH

28. OTHER INCOME/(EXPENSES), NET

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Keuntungan atas penjualan aset tetap (Catatan 8)	146,806	177,635	Gain on sale of fixed assets (Note 8)
Pendapatan dividen (Catatan 7)	54,530	18,259	Dividend income (Note 7)
Kerugian penurunan nilai beban eksplorasi dan pengembangan tangguhan (Catatan 9)	-	(78,394)	Loss on impairment of deferred exploration and development expenditures (Note 9)
Kerugian neto nilai tukar mata uang asing, bersih	(20,416)	(56,916)	Foreign exchange loss, net
Pajak final	(123,992)	(123,415)	Final tax
Penghasilan/(beban) lain-lain, bersih	<u>22,586</u>	<u>(58,793)</u>	Other income/(expenses), net
	<u><u>79,514</u></u>	<u><u>(121,624)</u></u>	

29. PENGHASILAN KEUANGAN

29. FINANCE INCOME

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Penghasilan bunga dari kas pada bank, deposito berjangka, serta kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	420,016	394,721	Interest income from cash in banks, time deposits and restricted cash and time deposits
Penghasilan bunga dari pinjaman kepada pihak ketiga dan pihak berelasi	224,298	194,777	Interest income from amounts due from third parties and related parties
Lain-lain	<u>32,898</u>	<u>69,020</u>	Others
	<u><u>677,212</u></u>	<u><u>658,518</u></u>	

30. BIAYA KEUANGAN

30. FINANCE COSTS

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Biaya bank	283,753	250,999	Bank charges
Beban bunga			Interest expenses
- Pinjaman bank	121,247	195,682	Bank loans -
- Liabilitas sewa	91,197	104,667	Lease liabilities -
- Bunga atas pinjaman lain-lain	3,196	6,641	Interest on other borrowings -
- Fasilitas kredit dari pemasok	1,963	27,404	Supplier credit facilities -
- Lain-lain	<u>-</u>	<u>2,916</u>	Others -
	<u><u>501,356</u></u>	<u><u>588,309</u></u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/96 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

31. LIABILITAS IMBALAN KERJA

31. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Imbalan pensiun dan pascakerja lain-lain	3,084,201	2,858,405	<i>Pensions and other post-employment benefits</i>
Imbalan jangka panjang lain-lain	<u>778,276</u>	<u>738,107</u>	<i>Other long-term benefits</i>
Liabilitas imbalan kerja	3,862,477	3,596,512	<i>Employee benefit obligations</i>
Akrual imbalan kerja	<u>1,028,787</u>	<u>352,269</u>	<i>Accrued employee benefits</i>
	4,891,264	3,948,781	
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Bagian jangka pendek	<u>(1,310,828)</u>	<u>(633,186)</u>	<i>Current portion</i>
Bagian jangka panjang	<u><u>3,580,436</u></u>	<u><u>3,315,595</u></u>	<i>Non-current portion</i>
Akrual imbalan kerja sebagian besar terdiri dari akrual tunjangan karyawan, bonus, gaji dan insentif.			
<i>Accrued employee benefits mainly consist of accrued employee allowance, bonus, salary and incentives.</i>			
Liabilitas imbalan kerja dihitung oleh Kantor Konsultan Aktuaria Halim & Rekan, aktuaris independen. Laporan aktuarial terkini bertanggal 17 Januari 2022 (2021: 17 Januari 2022).			
<i>The employee benefit obligations are calculated by Kantor Konsultan Aktuaria Halim & Rekan, an independent actuary. The latest actuarial report was dated 17 January 2022 (2021: 17 January 2022).</i>			
Tabel berikut ini merupakan ringkasan dari kewajiban, beban, dan mutasi saldo liabilitas imbalan kerja dan imbalan jangka panjang lain-lain.			
<i>The following table summarises the obligations, expenses, and movement in the obligations for employee and other long-term benefits.</i>			

	<u>Imbalan pensiun dan pascakerja lain-lain/ Pension and other post-employment benefits</u>		<u>Imbalan jangka panjang lain-lain/ Other long-term benefits</u>		<u>Jumlah/ Total</u>		
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Liabilitas imbalan kerja							Employee benefit obligations
Nilai kini liabilitas	3,287,209	3,050,873	778,276	738,107	4,065,485	3,788,980	<i>Present value of obligations</i>
Nilai wajar aset program	<u>(203,008)</u>	<u>(192,468)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(203,008)</u>	<u>(192,468)</u>	<i>Fair value of plan assets</i>
Liabilitas di laporan posisi keuangan konsolidasian	<u><u>3,084,201</u></u>	<u><u>2,858,405</u></u>	<u><u>778,276</u></u>	<u><u>738,107</u></u>	<u><u>3,862,477</u></u>	<u><u>3,596,512</u></u>	<i>Liability in the consolidated statement of financial position</i>
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Beban imbalan kerja							Employee benefit expenses
Biaya jasa kini	157,441	167,707	114,408	122,504	271,849	290,211	<i>Current service cost</i>
Biaya bunga	160,881	161,087	33,222	35,929	194,103	197,016	<i>Interest cost</i>
Hasil aset program yang diharapkan (Kerugian)/keuntungan aktuarial bersih yang diakui	<u>(8,638)</u>	<u>(9,718)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,638)</u>	<u>(9,718)</u>	<i>Expected return on plan assets</i>
	<u>(2,687)</u>	<u>(3,294)</u>	<u>-</u>	<u>962</u>	<u>(2,687)</u>	<u>(2,332)</u>	<i>Net actuarial (loss)/gain recognised</i>
Jumlah	<u><u>306,997</u></u>	<u><u>315,782</u></u>	<u><u>147,630</u></u>	<u><u>159,395</u></u>	<u><u>454,627</u></u>	<u><u>475,177</u></u>	Total

Berikut asumsi pokok aktuarial yang digunakan:

Below are the principal actuarial assumptions used:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Tingkat diskonto	6.0% - 7.0%	6.0% - 7.0%	<i>Discount rate</i>
Kenaikan gaji masa datang	6.5%	6.5%	<i>Future salary increases</i>

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/97 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Aktivitas Grup rentan terhadap berbagai risiko keuangan: risiko pasar (termasuk risiko nilai tukar mata uang asing, risiko tingkat suku bunga, dan risiko harga), risiko kredit, dan risiko likuiditas.

Program manajemen risiko Grup secara keseluruhan dipusatkan pada pasar keuangan yang tidak dapat diprediksi dan berusaha untuk memperkecil efek yang berpotensi merugikan kinerja keuangan Grup.

Manajemen risiko dijalankan oleh Direksi Grup. Direksi melakukan identifikasi, evaluasi, dan lindung nilai terhadap risiko-risiko keuangan, apabila dianggap perlu. Direksi bertugas menentukan prinsip dasar kebijakan manajemen risiko Grup secara keseluruhan serta kebijakan pada area tertentu seperti risiko nilai mata uang, risiko suku bunga, risiko kredit, penggunaan instrumen keuangan derivatif dan instrumen keuangan non-derivatif, dan investasi atas kelebihan likuiditas.

Grup menggunakan berbagai metode untuk mengukur risiko yang dihadapinya. Metode ini meliputi analisis sensitivitas untuk risiko tingkat suku bunga, nilai tukar dan risiko harga lainnya, dan analisis umur piutang untuk risiko kredit.

a. Faktor-faktor risiko keuangan

(1) Risiko pasar

Grup rentan terhadap risiko nilai tukar mata uang asing yang timbul dari berbagai mata uang dan tingkat bunga yang berasal dari dampak perubahan tingkat bunga yang dimiliki oleh aset dan liabilitas tertentu yang mengandung komponen tingkat bunga.

Kebijakan manajemen risiko Grup dimaksudkan untuk mengurangi dampak keuangan dari fluktuasi tingkat bunga dan nilai tukar mata uang asing serta meminimalisir potensi kerugian yang dapat berdampak pada risiko keuangan Grup.

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk (including foreign exchange risk, interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity 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.

Risk management is carried out by the Group's Board of Directors. The Board of Directors identifies, evaluates and hedges financial risks, where considered appropriate. The Board of Directors has the responsibility to determine the basic principles of the Group's risk management as well as principles covering specific areas, such as currency risk, interest rate risk, credit risk, the use of derivative financial instruments and non-derivative financial instruments and the investment of excess liquidity.

The Group uses various methods to measure risk to which it is exposed. These methods include sensitivity analysis in the case of interest rate, foreign exchange and other price risks, and aging analysis for credit risk.

a. Financial risk factors

(1) Market risk

The Group is exposed to foreign exchange risk arising from various currency exposures and interest rate risk through the impact of rate changes on interest bearing assets and liabilities.

The Group's risk management policies are designed to mitigate the financial impact of fluctuations in interest rates and foreign exchange rates and to minimise potential adverse effects on the Group's financial risk.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/98 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

(1) Risiko pasar (lanjutan)

Risiko nilai tukar mata uang asing

Risiko nilai tukar mata uang asing terutama timbul dari aset dan liabilitas moneter yang diakui dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang fungsional entitas yang bersangkutan. Sebagian dari risiko ini dikelola menggunakan lindung nilai natural yang berasal dari aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing yang sama.

Aset dan liabilitas moneter bersih dalam mata uang asing disajikan pada Catatan 39.

Risiko tingkat suku bunga

Risiko arus kas tingkat bunga adalah risiko akibat perubahan tingkat bunga pasar yang mempengaruhi arus kas yang terkait dengan instrumen keuangan dengan tingkat bunga variabel.

Risiko tingkat suku bunga Grup terutama timbul dari pinjaman. Pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat bunga mengambang mengekspos Grup terhadap risiko suku bunga arus kas. Pinjaman yang diterbitkan dengan tingkat suku bunga tetap mengekspos Grup terhadap risiko nilai wajar suku bunga. Risiko tingkat suku bunga dari kas dan setara kas, kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, piutang non-usaha, piutang retensi, jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja, dan proyek dalam pelaksanaan tidak signifikan.

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Financial risk factors (continued)

(1) Market risk (continued)

Foreign exchange risk

Foreign exchange risk primarily arises from recognised monetary assets and liabilities that are denominated in a currency that is not the entity's functional currency. These exposures are managed partly by using natural hedges that arise from monetary assets and liabilities in the same foreign currency.

Net monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are disclosed in Note 39.

Interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that changes in market interest rates will impact cash flows arising from variable rate financial instruments.

The Group's interest rate risk primarily arises from its borrowings. Borrowings issued at floating rates expose the Group to cash flow interest rate risk. Borrowings issued at fixed rates expose the Group to fair value interest rate risk. The interest rate risk from cash and cash equivalents, restricted cash and time deposits, trade receivables, non-trade receivables, retention receivables, gross amount due from customers and project under construction is not significant.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/99 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

a. Financial risk factors (continued)

(1) Risiko pasar (lanjutan)

(1) Market risk (continued)

Risiko tingkat suku bunga (lanjutan)

Interest rate risk (continued)

Profil pinjaman Grup:

The Group's borrowings profile:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Suku bunga mengambang:			Floating rate:
- Jatuh tempo dalam satu tahun	3,696,191	5,525,547	Due within one year -
- Jatuh tempo lebih dari satu tahun	<u>1,387,736</u>	<u>2,497,075</u>	Due more than one year -
	<u>5,083,927</u>	<u>8,022,622</u>	
Suku bunga tetap:			Fixed rate:
- Jatuh tempo dalam satu tahun	865,546	679,868	Due within one year -
- Jatuh tempo lebih dari satu tahun	<u>677,779</u>	<u>484,466</u>	Due more than one year -
	<u>1,543,325</u>	<u>1,164,334</u>	
Jumlah	<u>6,627,252</u>	<u>9,186,956</u>	Total

Profil pinjaman Grup setelah
memperhitungkan transaksi lindung nilai
adalah sebagai berikut:

The Group's borrowings profile after
taking into account its hedging
transactions is as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
	<u>Rata-rata tertimbang tingkat suku bunga/ Weighted average interest rate</u>	<u>Saldol/ Balance</u>	<u>Rata-rata tertimbang tingkat suku bunga/ Weighted average interest rate</u>
			<u>Saldol/ Balance</u>
Pinjaman bank jangka pendek	3.44%	1,027,966	0.79%
Pinjaman bank jangka panjang	2.37%	4,002,338	1.43%
Pinjaman lain - lain	9.00%	<u>53,623</u>	-
		5,083,927	8,022,622
Swap suku bunga (jumlah nosional pokok)		<u>(1,715,288)</u>	<u>(3,567,250)</u>
Eksposur bersih atas risiko arus kas tingkat suku bunga		<u>3,368,639</u>	<u>4,455,372</u>

Net exposure to cash flow
interest rate risk

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/100 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

(1) Risiko pasar (lanjutan)

Risiko harga

Grup rentan terhadap risiko harga yang berasal dari investasi dalam efek yang dicatat sebesar nilai wajar. Keuntungan dan kerugian yang terjadi atas perubahan nilai wajar investasi jangka panjang diakui pada laporan laba rugi. Risiko harga yang berasal dari investasi jangka panjang tidak signifikan.

Grup tidak melakukan lindung nilai terhadap investasi jangka panjang. Kinerja investasi jangka panjang dimonitor secara berkala, bersamaan dengan pengujian relevansi instrumen investasi tersebut terhadap rencana strategis jangka panjang Grup. Rincian investasi jangka panjang disajikan dalam Catatan 7c.

(2) Risiko kredit

Grup memiliki risiko kredit yang terutama berasal dari simpanan di bank, piutang usaha, piutang non-usaha, piutang retensi dan jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja.

Penurunan nilai aset keuangan menggunakan model kerugian kredit ekspektasian diterapkan pada aset keuangan diatas.

Grup mengelola risiko kredit yang terkait dengan simpanan di bank dengan memonitor reputasi, peringkat kredit, dan menekan risiko agregat dari masing-masing pihak dalam kontrak.

Kualitas kredit dari kas pada bank, deposito berjangka, kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha, piutang non-usaha, piutang retensi, jumlah tagihan bruto dari pemberi kerja, dan proyek dalam pelaksanaan baik yang belum jatuh tempo atau tidak mengalami penurunan nilai dapat dinilai dengan mengacu pada peringkat kredit eksternal (jika tersedia) atau mengacu pada informasi historis mengenai tingkat gagal bayar debitur.

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Financial risk factors (continued)

(1) Market risk (continued)

Price risk

The Group is exposed to price risk from its investments in financial assets being carried at fair value. Gains and losses arising from changes in the fair value of long-term investments are recognised in statements of profit or loss. The price risk from long-term investment is not significant.

The Group's policy is not to hedge long-term investments. The performances of the Group's long-term investments are monitored periodically, together with a regular assessment of their relevance to the Group's long-term strategic plans. Details of the Group's long-term investments are set out in Note 7c.

(2) Credit risk

The Group is exposed to credit risk primarily from deposits in banks, trade receivables, non-trade receivables, retention receivables and gross amount due from customers.

Impairment of financial assets using the expected credit loss model are applied to the above-mentioned financial assets.

The Group manages credit risk arising from its deposits with banks by monitoring reputation, credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty.

The credit quality of cash in bank, time deposits, restricted cash and time deposits, trade receivables, non-trade receivables, retention receivables, gross amount due from customers and project under construction that are neither past due nor impaired can be assessed by reference to external credit rating (if available) or to historical information about counterparty default rates.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/101 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a. Faktor-faktor risiko keuangan (lanjutan)

a. Financial risk factors (continued)

(2) Risiko kredit (lanjutan)

(2) Credit risk (continued)

Manajemen yakin terhadap kemampuannya untuk mengendalikan dan menjaga eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimal. Eksposur maksimum risiko kredit pada tanggal pelaporan adalah sebagai berikut:

Management is confident in its ability to control and sustain minimal exposure of credit risk. The maximum credit risk exposure at the reporting date is as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Kas pada bank dan deposito berjangka	43,398,567	33,309,038	Cash in banks and time deposits
Piutang usaha	17,347,955	12,207,387	Trade receivables
Piutang non-usaha	4,909,950	4,339,593	Non-trade receivables
Kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	<u>501,172</u>	<u>775,513</u>	Restricted cash and time deposits
	<u>66,157,644</u>	<u>50,631,531</u>	

(3) Risiko likuiditas

(3) Liquidity risk

Pengelolaan risiko likuiditas dilakukan antara lain dengan memantau profil jatuh tempo pinjaman dan sumber pendanaan, menjaga kecukupan kas, serta memastikan tersedianya pendanaan dari sejumlah fasilitas kredit yang mengikat, dan kesiapan untuk menjaga posisi pasar. Grup mempertahankan kemampuannya untuk melakukan pembiayaan atas pinjaman yang dimiliki dengan cara mencari berbagai sumber fasilitas pembiayaan yang mengikat dari pemberi pinjaman yang handal serta terus memonitor perkiraan posisi kas dan utang bruto yang dimiliki Grup dalam jangka pendek berdasarkan perkiraan arus kas. Selain itu, dilakukan proyeksi arus kas jangka panjang untuk membantu Grup dalam merencanakan kebutuhan pendanaan jangka panjang.

Prudent liquidity risk management includes managing the profile of borrowing maturities and funding sources, maintaining sufficient cash, and ensuring the availability of funding from an adequate amount of committed credit facilities and the ability to close out market positions. The Group's ability to fund its borrowing requirements is managed by maintaining diversified funding sources with adequate committed funding lines from high quality lenders and by monitoring rolling short-term forecasts of the Group's cash and gross debt on the basis of expected cash flows. In addition, long-term cash flows are projected to assist with the Group's long-term debt financing plans.

Grup memonitor pergerakan perkiraan kebutuhan likuiditas untuk memastikan tersedianya kas yang cukup untuk memenuhi kebutuhan operasional serta untuk senantiasa memelihara kelonggaran likuiditas Grup terhadap fasilitas pinjaman yang belum digunakan, sehingga Grup tidak melampaui batas pinjaman atau batasan-batasan untuk setiap fasilitas pinjaman yang diperoleh.

The Group monitors rolling forecasts of the liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs while maintaining sufficient headroom on its unused committed borrowing facilities at all times so that the Group does not breach borrowing limits or covenants on any of its borrowing facilities.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/102 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Manajemen permodalan

b. Capital management

Tujuan Grup dalam mengelola permodalan adalah untuk mempertahankan kelangsungan usaha Grup guna memberikan imbal hasil kepada pemegang saham dan manfaat kepada pemangku kepentingan lainnya serta menjaga struktur modal yang optimal untuk mengurangi biaya modal.

The Group's objectives in managing capital are to maintain the Group's ability to continue going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Grup secara aktif dan rutin menelaah dan mengelola struktur permodalan untuk memastikan struktur modal dan hasil pengembalian ke pemegang saham yang optimal, dengan mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Grup, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi pengeluaran barang modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis. Untuk mempertahankan atau menyesuaikan struktur modal, Grup menyesuaikan jumlah dividen yang dibayar kepada pemegang saham, menerbitkan saham baru atau menjual aset untuk mengurangi utang.

The Group actively and regularly reviews and manages its capital structure to ensure optimal capital structure and shareholder returns, taking into consideration the future capital requirements and capital efficiency of the Group, prevailing and projected profitability, projected operating cash flows, projected capital expenditures and projected strategic investment opportunities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

Grup memonitor permodalan berdasarkan rasio gearing konsolidasian dan rasio laba yang disesuaikan terhadap bunga konsolidasian. Rasio gearing dihitung dengan membagi utang bersih dengan jumlah modal. Utang bersih dihitung dari jumlah pinjaman (termasuk pinjaman jangka pendek dan jangka panjang yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian) dikurangi kas dan setara kas. Jumlah modal dihitung dari "ekuitas" seperti yang ada pada laporan posisi keuangan konsolidasian ditambah utang bersih.

The Group monitors capital on the basis of the Group's consolidated gearing ratio and consolidated interest coverage ratio. The gearing ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings (including current and non-current borrowings as shown in the consolidated statements of financial position) less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as "equity" as shown in the consolidated statements of financial position plus net debt.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/103 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b. Manajemen permodalan (lanjutan)

b. Capital management (continued)

Rasio *gearing* pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 adalah sebagai berikut:

The *gearing ratio* as at 30 September 2022 and 31 December 2021 are as follows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Jumlah pinjaman	6,627,252	9,186,956	Total borrowings
Dikurangi:			Less:
- Kas dan setara kas	<u>(43,410,350)</u>	<u>(33,321,741)</u>	Cash and cash equivalents -
Surplus bersih	(36,783,098)	(24,134,785)	Net surplus
Jumlah ekuitas	<u>83,773,903</u>	<u>71,822,757</u>	Total equity
Jumlah modal	<u>46,990,805</u>	<u>47,687,972</u>	Total capital
Rasio <i>gearing</i>	Tidak berlaku/ Not applicable*	Tidak berlaku/ Not applicable*	Gearing ratio

* Posisi surplus bersih

* Net surplus position

Sehubungan dengan perkembangan kasus pandemi COVID-19, Grup telah melakukan penilaian atas dampak pandemi COVID-19 dan peraturan Pemerintah baru yang relevan terhadap rencana operasi dan bisnis Grup. Berdasarkan penilaian yang dilakukan dan kondisi bisnis Grup tahun ini, manajemen tidak melihat adanya ketidakpastian material yang akan menyebabkan kerugian yang signifikan terhadap bisnis dan operasional Grup ataupun menimbulkan keraguan signifikan atas kemampuan Grup untuk mempertahankan kelangsungan usahanya. Manajemen telah mengambil langkah-langkah yang diperlukan untuk menghadapi dampak dari kejadian ini terhadap kegiatan operasional Grup.

In relation to development of the COVID-19 pandemic case, the Group has assessed the effects of the COVID-19 pandemic and the relevant new Government regulation to the Group's operations and business plan. Based on the assessment and the Group's current year business condition, the Group does not foresee any material uncertainty that may have significant adverse impact to the Group's business and operation or may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Management has taken necessary actions to address the effect of the event to the Group's operations.

c. Nilai wajar instrumen keuangan

c. Fair values of financial instruments

Untuk instrumen keuangan yang diukur pada nilai wajar pada tanggal pelaporan, pengukuran nilai wajarnya diungkapkan dengan tingkatan hirarki pengukuran nilai wajar sebagai berikut:

For financial instruments that are measured at fair value at the reporting date, the corresponding fair value measurements are disclosed by level of the following fair value measurement hierarchy:

- (1) Harga kuotasian (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik ("harga yang tersedia dari pasar yang aktif") (Tingkat 1).
- (2) Input selain harga kuotasian dalam pasar aktif yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung atau secara tidak langsung ("transaksi pasar yang dapat diobservasi") (Tingkat 2).
- (3) Input untuk aset atau liabilitas yang bukan berdasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi ("transaksi pasar yang tidak dapat diobservasi") (Tingkat 3).

- (1) Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities ("quoted price in active markets") (Level 1).
- (2) Inputs other than quoted prices in active markets that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly ("observable current market transactions") (Level 2).
- (3) Inputs for the asset and liability that are not based on observable market data ("non-observable current market transactions") (Level 3).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/104 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c. Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

**c. Fair values of financial instruments
(continued)**

Aset dan liabilitas keuangan yang dicatat
berdasarkan nilai wajarnya adalah sebagai berikut:

Financial assets and liabilities which are
recorded based on fair value are as follows:

30/09/2022					
<u>Tingkat/Level 1</u>	<u>Tingkat/Level 2</u>	<u>Tingkat/Level 3</u>	<u>Jumlah/Total</u>		
Investasi jangka panjang	187,650	-	642,252	829,902	Long-term investments
Bagian jangka pendek dari liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	-	(28,119)	-	(28,119)	Current portion of other long-term financial liabilities
Liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	-	(106,723)	-	(106,723)	Other long-term financial liabilities
	<u>187,650</u>	<u>(134,842)</u>	<u>642,252</u>	<u>695,060</u>	
31/12/2021					
<u>Tingkat/Level 1</u>	<u>Tingkat/Level 2</u>	<u>Tingkat/Level 3</u>	<u>Jumlah/Total</u>		
Investasi jangka panjang	121,950	-	642,252	764,202	Long-term investments
Bagian jangka pendek dari liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	-	(32,441)	-	(32,441)	Current portion of other long-term financial liabilities
Liabilitas keuangan jangka panjang lain-lain	-	(153,724)	-	(153,724)	Other long-term financial liabilities
	<u>121,950</u>	<u>(186,165)</u>	<u>642,252</u>	<u>578,037</u>	

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

The carrying amount of other financial assets and liabilities approximates their fair value.

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan dalam pasar aktif ditentukan berdasarkan harga pasar yang dikutip pada tanggal pelaporan. Suatu pasar dianggap aktif apabila informasi mengenai harga kuotasi dapat dengan mudah dan secara berkala tersedia dari suatu bursa, pedagang efek, atau broker, kelompok penilai harga pasar industri tertentu, regulator dan harga-harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan reguler pada tingkat yang wajar. Harga pasar yang dikutip untuk aset keuangan yang dimiliki Grup adalah harga penawaran sekarang. Instrumen-instrumen tersebut termasuk dalam Tingkat 1.

The fair value of financial instruments traded in active markets is based on quoted market prices at the reporting date. A market is regarded as active if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, or broker, industry group pricing service, regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transaction on an arm's lengths basis. The quoted market price used for financial assets held by the Group is the current bid price. These instruments are included in Level 1.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/105 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)

c. Nilai wajar instrumen keuangan (lanjutan)

Nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan pada pasar aktif (misalnya derivatif *over-the-counter*) ditentukan dengan teknik penilaian.

Teknik-teknik penilaian tersebut memaksimalkan penggunaan data pasar yang dapat diobservasi apabila tersedia dan sedapat mungkin meminimalisir penggunaan estimasi yang bersifat spesifik dari entitas. Jika seluruh input yang dibutuhkan untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan dapat diobservasi, instrumen tersebut termasuk dalam Tingkat 2.

Jika satu atau lebih input yang signifikan tidak berdasarkan pada data pasar yang dapat diobservasi, instrumen ini termasuk dalam Tingkat 3.

32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c. Fair values of financial instruments (continued)

The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (for example, over-the-counter derivatives) is determined by using valuation techniques.

These valuation techniques maximise the use of observable market data where it is available and rely as little as possible on entity's specific estimates. If all significant inputs required to fair value an instrument are observable, the instrument is included in Level 2.

If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

33. ESTIMASI DAN PERTIMBANGAN AKUNTANSI YANG PENTING

Estimasi dan pertimbangan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian terus dievaluasi berdasarkan pengalaman historis dan faktor lainnya, termasuk ekspektasi dari peristiwa masa depan yang diyakini wajar. Hasil aktual dapat berbeda dengan jumlah yang diestimasi. Estimasi dan asumsi yang memiliki pengaruh signifikan terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas diungkapkan di bawah ini.

a. Penyusutan properti pertambangan dan aset tetap

Estimasi cadangan

Cadangan batubara dan emas adalah perkiraan jumlah batubara dan emas yang dapat secara ekonomis dan sah diekstrak dari properti Grup. Grup menentukan dan melaporkan cadangan batubara/emas berdasarkan prinsip-prinsip yang terkandung dalam Laporan atas Hasil Eksplorasi, Sumber Daya Mineral dan Cadangan Bijih *Australasian* dari penelitian *Joint Ore Reserves Committee* ("JORC").

33. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Estimates and judgements used in preparing the consolidated financial statements are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable. Actual results may differ from these estimates. The estimates and assumptions that have a significant effect on the carrying amounts of assets and liabilities are disclosed below.

a. Depreciation of mining properties and fixed assets

Reserve estimates

*Coal and gold reserves are estimates of the amounts of coal and gold that can be economically and legally extracted from the Group's properties. The Group determines and reports its coal/gold reserves based on the principles incorporated in the Reporting of Exploration Results, Mineral Resources and Ore Reserves *Australasian* Joint Ore Reserves Committee (the "JORC").*

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/106 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

a. Penyusutan properti pertambangan dan aset tetap (lanjutan)

Estimasi cadangan (lanjutan)

Dalam rangka untuk memperkirakan cadangan batubara dan emas, dibutuhkan asumsi tentang faktor geologi, teknis, dan ekonomi, termasuk jumlah produksi, teknik produksi, rasio nisbah kupas, biaya produksi, biaya transportasi, harga komoditas, permintaan komoditas belanja modal di masa depan, kewajiban biaya penutupan dan nilai tukar.

Memperkirakan jumlah dan/atau nilai kalori cadangan batubara dan emas membutuhkan ukuran, bentuk, dan kedalaman lapisan batubara dan emas atau lapangan yang akan ditentukan dengan menganalisis data geologi seperti "uji petik" (sampel) pengeboran. Proses ini mungkin memerlukan pertimbangan geologi yang kompleks dan sulit untuk menginterpretasikan data.

Karena asumsi ekonomi yang digunakan untuk memperkirakan cadangan berubah dari waktu ke waktu, dan karena data geologi tambahan yang dihasilkan selama operasi, perkiraan cadangan dapat berubah dari waktu ke waktu. Perubahan cadangan yang dilaporkan dapat mempengaruhi hasil dan posisi keuangan Grup dalam berbagai cara, diantaranya:

- Nilai tercatat properti pertambangan dan aset tambang berproduksi dapat terpengaruh akibat perubahan estimasi arus kas masa depan;
- Penyusutan dan amortisasi yang dibebankan ke dalam laba rugi dapat berubah apabila beban-beban tersebut ditentukan berdasarkan unit produksi, atau jika masa manfaat ekonomi umur aset berubah;

33. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

a. Depreciation of mining properties and fixed assets (continued)

Reserve estimates (continued)

In order to estimate coal and gold reserves, assumptions are required about a range of geological, technical and economic factors, including quantities, production techniques, stripping ratios, production costs, transport costs, commodity demand, commodity prices, future capital expenditure, mine closure obligations and exchange rates.

Estimating the quantity and/or calorific value of coal and gold reserves requires the size, shape and depth of coal and gold seams or fields to be determined by analysing geological data such as drilling samples. This process may require complex and difficult geological judgements to interpret the data.

Because the economic assumptions used to estimate reserves change from period to period and because additional geological data is generated during the course of operations, estimates of reserves may change from time to time. Changes in reported reserves may affect the Group's financial results and financial position in a number of ways, including the following:

- *Mining properties and production mining assets carrying values may be affected due to changes in estimated future cash flows;*
- *Depreciation and amortisation charged in profit or loss may change where such charges are determined on a unit of production basis, or where the useful economic lives of assets change;*

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/107 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

a. Penyusutan properti pertambangan dan aset tetap (lanjutan)

Estimasi cadangan (lanjutan)

- Nilai tercatat aset/liabilitas pajak tangguhan dapat berubah karena perubahan estimasi pemulihan manfaat pajak;
- Provisi penutupan tambang dapat berubah apabila terjadi perubahan dalam perkiraan cadangan yang mempengaruhi ekspektasi tentang waktu atau biaya kegiatan ini;
- Beban pemindahan lapisan tanah yang dicatat pada laporan posisi keuangan konsolidasian atau dibebankan pada laba rugi dapat berubah karena adanya perubahan rasio pengupasan tanah.

Estimasi umur manfaat aset tetap

Grup melakukan penelaahan berkala atas estimasi umur manfaat aset tetap berdasarkan faktor-faktor seperti kondisi teknis dan perkembangan teknologi di masa depan.

Hasil operasi di masa depan akan dipengaruhi secara material oleh perubahan estimasi ini yang diakibatkan oleh perubahan faktor yang telah disebutkan di atas.

b. Beban eksplorasi

Kebijakan akuntansi Grup untuk beban eksplorasi (lihat Catatan 2p) menimbulkan biaya tertentu yang dikapitalisasi untuk sebuah *area of interest* yang dianggap dapat dipulihkan melalui kegiatan eksploitasi masa depan atau melalui penjualan, atau dimana aktivitas belum mencapai tahap yang memungkinkan penilaian yang wajar atas adanya cadangan. Kebijakan ini mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi tertentu untuk peristiwa dan keadaan di masa depan, khususnya tentang apakah operasi ekstraksi yang ekonomis dapat dilaksanakan. Setiap perkiraan dan asumsi tersebut dapat berubah seiring tersedianya informasi baru. Jika, setelah biaya dikapitalisasi berdasarkan kebijakan ini tidak menunjukkan adanya kemungkinan pemulihan biaya, jumlah kapitalisasi yang relevan akan dihapusbukkan dalam laba rugi.

33. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

a. Depreciation of mining properties and fixed assets (continued)

Reserve estimates (continued)

- The carrying value of deferred tax assets/liabilities may change due to changes in the estimates of the likely recovery of the tax benefits;
- Provision for mine closure may change where changes in estimated reserves affect expectations about the timing or cost of these activities;
- Overburden removal costs recorded in the consolidated statements of financial position or charged to profit or loss may change due to changes in stripping ratio.

Estimated useful lives of fixed assets

The Group periodically reviewed the estimated useful lives of fixed assets based on factors such as technical condition and future technological developments.

Future results of operations could be materially affected by changes in these estimates brought about by changes in the factors mentioned.

b. Exploration expenditure

The Group's accounting policy for exploration expenditures (see Note 2p) results in certain items of cost being capitalised for an area of interest where it is considered likely to be recoverable by future exploitation or by sale, or where the activities have not yet reached a stage which permits a reasonable assessment of the existence of reserves. This policy requires management to make certain estimates and assumptions as to future events and circumstances, in particular whether an economically viable extraction operation can be established. Any such estimates and assumptions may change as new information becomes available. If, after having capitalised the cost under the policy, a judgement is made that recovery of the expenditure is unlikely, the relevant capitalised amount will be written-off to profit or loss.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/108 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

c. Penurunan nilai aset non-keuangan

Penelaahan properti pertambangan dan aset jangka panjang lain-lain (selain *goodwill*) untuk penurunan nilai dilakukan apabila terdapat kejadian atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa jumlah tercatat aset melebihi nilai yang dapat diperoleh kembali.

Peninjauan atas penurunan nilai pada *goodwill* dilakukan setahun sekali atau dapat lebih sering apabila terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan adanya potensi penurunan nilai.

Nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset atau unit penghasil kas ditentukan berdasarkan yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya penjualan dan nilai pakai, dihitung berdasarkan asumsi dan estimasi manajemen. Perubahan dari asumsi penting, seperti harga komoditas, jumlah estimasi cadangan dan sumber daya, tingkat diskonto, tingkat inflasi, tingkat pertumbuhan dalam proyeksi arus kas, harga material dan asumsi-asumsi lainnya, dapat mempengaruhi perhitungan nilai terpulihkan secara material.

Untuk penentuan nilai wajar dan nilai pakai manajemen perlu membuat estimasi dan asumsi atas harga batubara dan emas, jumlah estimasi cadangan batubara dan emas, margin laba kotor, tingkat diskonto, tingkat inflasi dan tingkat pertumbuhan dalam proyeksi arus kas yang dapat mempengaruhi perhitungan nilai pakai. 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.

d. Imbalan pensiun

Nilai kini kewajiban imbalan pensiun tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya/(penghasilan) pensiun neto mencakup tingkat diskonto dan kenaikan gaji di masa datang. Adanya perubahan pada asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat kewajiban imbalan kerja.

c. Impairment of non-financial assets

Mining properties and other long-term assets (other than goodwill) are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment.

The recoverable amount of an asset or a cash generating unit is determined based on the higher of its fair value less costs to sell and its value in use, calculated on the basis of the management's assumptions and estimates. Changes in the key assumptions, such as commodity price, the amounts of estimated reserves and resources, the discount rates, the inflation rate, the growth rate assumptions in the cash flow projections, materials price and other assumptions, could materially affect the recoverable calculations.

The determination of fair value and value in use requires management to make estimates and assumptions about the coal and gold price, the amount of estimated coal and gold reserves, gross profit margin, the discount rates, the inflation rate and the growth rate assumptions in the cash flow projections, could materially affect the value-in-use calculations. 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 have an impact on 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 profit or loss.

d. Pension benefits

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

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/109 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

d. Imbalan pensiun (lanjutan)

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

Untuk tingkat kenaikan gaji masa datang, Grup mengumpulkan data historis mengenai perubahan gaji dasar pekerja dan menyesuaikannya dengan perencanaan bisnis masa datang.

Asumsi kunci lainnya untuk kewajiban pensiun ditentukan berdasarkan kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 31.

e. Provisi atas penurunan nilai piutang

Grup menelaah portofolio piutang usaha untuk mengevaluasi kerugian penurunan nilai setiap tanggal pelaporan. Grup menentukan kerugian penurunan nilai piutang usaha dengan mempertimbangkan beberapa faktor, yaitu kesulitan keuangan yang signifikan dari debitur, kemungkinan debitur mengalami pailit, reorganisasi keuangan yang dilakukan oleh debitur, wanprestasi atau tunggakan pembayaran, serta perkiraan atas kondisi ekonomi. Penyisihan penurunan nilai dibuat berdasarkan estimasi jumlah yang tidak dapat terpulihkan yang ditentukan dari rekam jejak tunggakan masa lalu dan risiko peningkatan kerugian kredit ekspektasian di masa depan.

Dalam menentukan apakah kerugian penurunan nilai harus dicatat dalam laba rugi. Arus kas masa depan dari kelompok piutang yang penurunan nilainya dievaluasi secara kolektif, diestimasi berdasarkan kerugian historis yang pernah dialami atas piutang yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sama dengan karakteristik risiko kredit tersebut dan estimasi kerugian kredit ekspektasian di masa depan. Metode dan asumsi yang digunakan ditelaah secara berkala.

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

d. Pension benefits (continued)

The Group determines the appropriate discount rate and future salary increase at the end of each reporting period. The discount rate is the interest rate that should be used to determine the present value of estimated future cash outflows expected to be required to settle the pension obligations. In determining the appropriate discount rate, the Group considers the interest rates of government bonds that are denominated in the currency in which the benefits will be paid and have terms to maturity approximating the terms of the related pension obligation.

For the rate of future salary increases, the Group collects all historical data relating to changes in base salaries and adjusts it for future business plans.

Other key assumptions for pension obligations are based on current market conditions. Additional information is disclosed in Note 31.

e. Provision for impairment of receivables

The Group reviews its trade receivables portfolios to assess impairment at reporting date. The Group determines the impairment losses of trade receivables by considering significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy, financial reorganisation, default or delinquency in payment and forecasts of economic conditions. An allowance for impairment is made based on the estimated irrecoverable amount determined by reference to past default experience and increase of risk in expected credit loss in the future.

In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss. Future cash flows in a group of receivables that are collectively evaluated for impairment, are estimated on the basis of historical loss experience for receivables with credit risk characteristics similar to those in the group and estimation of expected credit loss in the future. The methodology and assumptions used are reviewed regularly.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/110 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

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

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

f. Pajak penghasilan

Pertimbangan dan asumsi diperlukan dalam menentukan pengurangan beban tertentu ketika mengestimasi penyisihan pajak penghasilan untuk setiap perusahaan dalam Grup. Terdapat banyak transaksi dan perhitungan dimana penentuan pajak akhir menjadi tidak pasti selama kegiatan usaha normal. Dimana perhitungan pajak akhir dari hal-hal tersebut berbeda dengan jumlah yang sebelumnya dicatat, perbedaan tersebut akan berdampak pada provisi pajak penghasilan kini dan tangguhan dalam tahun dimana ketetapan tersebut dibuat.

Aset pajak tangguhan, termasuk yang timbul dari kerugian pajak yang dapat dikompensasikan, penyisihan modal, dan perbedaan temporer diakui hanya ketika hal-hal tersebut kemungkinan besar dapat dipulihkan, yang tergantung pada pembentukan laba kena pajak yang mencukupi di masa depan. Asumsi pembentukan laba kena pajak masa depan tergantung pada estimasi manajemen untuk arus kas masa depan. Hal ini tergantung pada estimasi produksi, jumlah penjualan barang atau jasa, harga komoditas, cadangan, beban operasi, beban penutupan, dan rehabilitasi tambang, belanja modal, dividen dan transaksi manajemen modal lainnya di masa depan.

Grup beroperasi di bawah peraturan perpajakan di Indonesia. Pertimbangan yang signifikan diperlukan untuk menentukan provisi pajak penghasilan.

g. Estimasi nilai wajar aset dan kewajiban keuangan

Ketika nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan dicatat dalam laporan posisi keuangan konsolidasian tidak dapat diukur berdasarkan harga dikutip dalam pasar aktif, nilai wajar ditentukan menggunakan teknik penilaian yang mencakup model Diskonto Arus Kas ("DAK"). Input untuk model ini diambil dari pasar yang dapat diobservasi dimana memungkinkan, tetapi tidak mudah dilakukan, membutuhkan tingkat pertimbangan dalam menentukan nilai wajar tersebut. Pertimbangan mencakup pertimbangan atas input seperti risiko likuiditas, risiko kredit dan volatilitas. Perubahan asumsi mengenai faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi nilai wajar instrumen keuangan yang dilaporkan.

f. Income taxes

Judgements and assumptions are required in determining the deductibility of certain expenses during the estimation of the provision for income taxes for each company within 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, such differences will impact on the current and deferred income tax provisions in the period in which such determination is made.

Deferred tax assets, including those arising from unrecouped tax losses, capital allowances 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 profits. Assumptions about the generation of future taxable profits depend on management's estimates of future cash flows. It depends on estimates of future production, sales volumes or sales of service, commodity prices, reserves, operating costs, mining closure and rehabilitation costs, capital expenditure, dividends and other capital management transactions.

The Group operates under the tax regulations in Indonesia. Significant judgement is required in determining the provision for income taxes.

g. Fair value estimation of financial assets and liabilities

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statements of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including Discounted Cash Flow ("DCF") models. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values. Judgements include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and volatility. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/111 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI**

Grup memiliki beberapa perjanjian dengan sejumlah pihak, sebagai berikut:

a. Perjanjian distribusi

Pihak-pihak dalam perjanjian/Counterparties	Jangka waktu/ Period of agreement
Komatsu Ltd., Jepang/Japan ("Komatsu") PT Komatsu Marketing & Support Indonesia ("KMSI")	Agustus 2006 - Agustus 2012, dan telah diperpanjang sampai Mei 2023/August 2006 – August 2012, and has been extended until May 2023.

Grup juga mengadakan perjanjian distribusi dengan Tadano Iron Works Co. Ltd. (Jepang), BOMAG GmbH & Co. OHG. (Jerman), PT UD Astra Motor Indonesia, dan Scania CV Aktiebolag (Swedia) dimana Grup memperoleh hak eksklusif untuk menjual produk-produk yang izinnnya dimiliki oleh perusahaan-perusahaan tersebut di Indonesia.

b. Kontrak jasa penambangan

Grup mempunyai beberapa kontrak jasa pertambangan signifikan dengan pihak ketiga. Berdasarkan kontrak-kontrak tersebut, Grup memberikan jasa pertambangan di Sumatera Selatan dan beberapa lokasi di Kalimantan. Jangka waktu kontrak bervariasi dan berakhir sampai dengan 2030.

c. Fasilitas bank garansi, foreign exchange contract and letter of credit

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki fasilitas bank garansi, foreign exchange contract dan letter of credit yang tidak terpakai dari berbagai bank berjumlah USD 1.373,4 juta dan Rp 2.721,6 miliar atau jumlah setara dengan Rp 23.662,0 miliar (31 Desember 2021: USD 1.188,2 juta dan Rp 2.297,1 miliar atau jumlah setara dengan Rp 19.251,1 miliar).

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES**

The Group has existing agreements with the following parties:

a. Distribution agreements

Informasi penting/ Significant information	Jumlah pembelian selama periode berjalan/Total purchase during the period
Komatsu sebagai pemasok alat berat menunjuk KMSI sebagai pemasok suku cadang untuk Perseroan secara eksklusif. Perseroan telah diberikan hak eksklusif untuk menjual suku cadang yang izinnnya dimiliki oleh Komatsu di Indonesia/ Komatsu as a heavy equipment supplier appoints KMSI as a spare parts supplier to the Company exclusively. The Company has the exclusive right to sell spare parts of Komatsu in Indonesia.	22,956,386

The Group also has distributorship agreements with Tadano Iron Works Co. Ltd. (Japan), BOMAG GmbH & Co. OHG. (Germany), PT UD Astra Motor Indonesia and Scania CV Aktiebolag (Sweden) whereby the Group has the exclusive right to sell the products of those companies in Indonesia.

b. Mining services contracts

The Group has several significant mining services contracts with third parties. Under the contracts, the Group provides mining services at South Sumatera and several locations in Kalimantan. The periods of the contracts are varied and will expire up to 2030.

c. Bank guarantee, foreign exchange contract and letter of credit facilities

On 30 September 2022, the Group had unused bank guarantee, foreign exchange contract dan letter of credit facilities obtained from various banks of USD 1,373.4 million and Rp 2,721.6 billion or equivalent to a total of Rp 23,662.0 billion (31 December 2021: USD 1,188.2 million and Rp 2,297.1 billion or equivalent to a total of Rp 19,251.1 billion).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/112 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

d. Fasilitas pinjaman yang belum digunakan

d. Unused borrowing facilities

Pada tanggal 30 September 2022, Grup memiliki beberapa fasilitas pinjaman yang belum digunakan dari:

On 30 September 2022, the Group has unused borrowing facilities from:

Pemberi utang/ Lenders	Jatuh tempo fasilitas/ Maturity of facilities	Fasilitas/ Facilities	Jumlah fasilitas/ Total facilities	Suku bunga/ Interest rate
<i>Club deal:</i> Mizuho Bank, Ltd., Singapore ⁷⁾ , Bank of China (Hong Kong) Ltd., Jakarta, MUFG Bank, Ltd., Jakarta, PT Bank Danamon Indonesia Tbk, Citibank, N.A., Indonesia, Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Bank of China (Hong Kong) Ltd., Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd., Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Singapore, Citibank, N.A., Hong Kong, DBS Bank Ltd., United Overseas Bank Ltd., CIMB Bank Berhad, Singapore, The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Ltd., The Korea Development Bank, Singapore, The Korea Development Bank, Tokyo	Oktober/October 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 300.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 4.6 triliun/trillion)	LIBOR + marjin/margin
The Hongkong & Shanghai Banking Corporation Ltd.	Februari/February 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	USD 10.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 152.5 miliar/billion) ⁷⁾	Cost of fund + marjin/margin
PT Bank CIMB Niaga Tbk	Juni/June 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 200.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin
PT Bank BTPN Tbk	Juli/July 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 300.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin
Citibank, N.A.	Oktober/October 2023	Fasilitas dana cerukan/Overdraft facility	USD 20.0 juta/million (setara dengan/equivalent to Rp 304.9 miliar/billion)	Cost of fund + marjin/margin
Standard Chartered Bank	Juli/July 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 100.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin
Standard Chartered Bank	Agustus/August 2023	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 700.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin
PT Bank Mizuho Indonesia	Oktober/October 2022	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 350.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin
PT Bank UOB Indonesia	Desember/December 2022	Fasilitas pinjaman berulang/Revolving loan facility	Rp 500.0 miliar/billion ⁷⁾	JIBOR + marjin/margin

⁷⁾ Bertindak sebagai agen/Acting as the agent

⁷⁾ Dapat ditarik dalam Rupiah atau USD/Can be withdrawn in Rupiah or USD

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/113 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

e. Komitmen perolehan barang modal

Pada tanggal 30 September 2022, Grup mempunyai komitmen perolehan barang modal dengan berbagai pihak untuk perolehan alat berat, mesin dan peralatan senilai Rp 983,3 miliar (31 Desember 2021: Rp 450,5 miliar).

f. Perjanjian pembiayaan

PT Surya Artha Nusantara Finance ("SANF")

Pada bulan April 2014, Perseroan menandatangani perjanjian dengan SANF, pihak berelasi, dimana SANF setuju untuk memberikan fasilitas pembiayaan kepada pelanggan dari Perseroan untuk pembelian alat berat dengan jumlah fasilitas sebesar Rp 10,8 triliun. Perjanjian ini akan berakhir jika ada penghentian dari salah satu pihak secara tertulis.

Fasilitas tersebut terbagi atas risiko yang ditanggung oleh Perseroan dan SANF dengan kesepakatan bersama apabila pelanggan mengalami gagal bayar. Pada tanggal 30 September 2022, jumlah nilai transaksi yang telah mendapatkan fasilitas tersebut adalah sebesar Rp 4,3 triliun (31 Desember 2021: Rp 1,0 triliun).

Tidak ada risiko kredit yang signifikan terhadap Grup dari perjanjian ini pada tanggal 30 September 2022 (31 Desember 2021: nihil) jika pelanggan mengalami gagal bayar. Piutang tersebut jatuh tempo pada tahun 2030.

PT Astra Sedaya Finance ("ASF")

Pada bulan Mei 2015, Perseroan menandatangani perjanjian dengan ASF, pihak berelasi, dimana ASF setuju untuk memberikan fasilitas pembiayaan kepada pelanggan dari Perseroan untuk pembelian alat berat dengan jumlah fasilitas sebesar Rp 300,0 miliar. Perjanjian ini akan berakhir jika ada penghentian dari salah satu pihak secara tertulis.

Fasilitas tersebut terbagi atas risiko yang ditanggung oleh Perseroan dan ASF dengan kesepakatan bersama apabila pelanggan mengalami gagal bayar.

Pada tanggal 30 September 2022, saldo piutang usaha yang telah dihentikan pengakuannya namun Grup masih memiliki keterlibatan berkelanjutan adalah sebesar Rp 254,7 miliar (31 Desember 2021: Rp 223,1 miliar).

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

e. Capital commitments

On 30 September 2022, the Group had capital commitments with various parties for the purchase of heavy equipments, machinery and equipment amounting to Rp 983.3 billion (31 December 2021: Rp 450.5 billion).

f. Financing agreement

PT Surya Artha Nusantara Finance ("SANF")

In April 2014, the Company entered into an agreement with SANF, a related party, whereby SANF agreed to provide financing facility to the Company's customers for purchasing heavy equipment with a total facility of Rp 10.8 trillion. This agreement will be expired if one of the parties terminates this agreement through a written notification.

The facility is divided into risks that will be addressed by the Company and SANF in the event the customers become default. As at 30 September 2022, the total transaction value of the following facility amounted to Rp 4.3 trillion (31 December 2021: Rp 1.0 trillion).

There is no significant credit risk to the Group as at 30 September 2022 (31 December 2021: nil) if the customers default. These receivables will be matured in 2030.

PT Astra Sedaya Finance ("ASF")

In May 2015, the Company entered into agreement with ASF, a related party, where ASF agreed to provide financing facility to the Company's customers to purchase heavy equipment with a total facility of Rp 300.0 billion. This agreement will be expired if one of the parties terminates this agreement through a written notification.

The facility is divided into risks that will be addressed by the Company and ASF in the event the customers become default.

As at 30 September 2022, the trade receivables balance which were derecognised but the Group still has continuing involvement amounted to Rp 254.7 billion (31 December 2021: Rp 223.1 billion).

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/114 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

f. Perjanjian pembiayaan (lanjutan)

PT Astra Sedaya Finance ("ASF") (lanjutan)

Tidak ada risiko kredit yang signifikan terhadap Perseroan dari perjanjian ini pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021 jika pelanggan mengalami gagal bayar. Piutang tersebut jatuh tempo antara tahun 2022 sampai dengan 2026.

g. Fasilitas kredit

Pada bulan Mei 2016, Perseroan menandatangani perjanjian dengan SANF dan PT Komatsu Astra Finance ("KAF"), pihak berelasi, dimana Perseroan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada SANF dan KAF yang digunakan untuk pembiayaan atas pembelian alat berat oleh pelanggan Perseroan. Fasilitas ini telah mengalami beberapa kali perpanjangan dan akan berakhir pada tanggal 30 Juni 2023. Jatuh tempo fasilitas ini adalah maksimal lima tahun sejak setiap tanggal penarikan.

Pada bulan Juni 2018, Perseroan menandatangani perjanjian dengan ASF, pihak berelasi, dimana Perseroan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada ASF yang digunakan untuk pembiayaan atas pembelian alat berat oleh pelanggan Perseroan. Fasilitas ini telah mengalami beberapa kali perpanjangan dan akan berakhir pada tanggal 30 Juni 2023. Jatuh tempo fasilitas ASF adalah empat tahun sejak setiap tanggal penarikan.

Pada bulan Desember 2016, Perseroan menandatangani perjanjian dengan PT SMFL Leasing Indonesia ("SMFL") dimana Perseroan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada SMFL yang digunakan untuk pembiayaan atas pembelian alat berat oleh pelanggan Perseroan. Fasilitas ini telah mengalami beberapa kali perpanjangan dan akan berakhir pada tanggal 31 Maret 2023. Jatuh tempo fasilitas ini adalah empat tahun sejak setiap tanggal penarikan.

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

f. Financing agreement (continued)

**PT Astra Sedaya Finance ("ASF")
(continued)**

There is no significant credit risk to the Company as at 30 September 2022 and 31 December 2021 if the customers default. These receivables will be matured between 2022 until 2026.

g. Credit facilities

In May 2016, the Company entered into agreements with SANF and PT Komatsu Astra Finance ("KAF"), related parties, where the Company agreed to provide financing facilities to SANF and KAF which are used for financing the Company's customers to purchase heavy equipments. These facilities have undergone through several renewals and will expire on 30 June 2023. The due date of these facilities is a maximum of five years after each withdrawal.

In June 2018, the Company entered into agreements with ASF, related parties, where the Company agreed to provide financing facility to ASF which is used for financing the Company's customers to purchase heavy equipments. This facility has undergone through several renewals and will expire on 30 June 2023. The due date of ASF facility is a maximum of four years after each withdrawal.

In December 2016, the Company entered into agreements with PT SMFL Leasing Indonesia ("SMFL") where the Company agreed to provide financing facility to SMFL which are used for financing the Company's customers to purchase heavy equipments. This facility has undergone through several renewals and will expire on 31 March 2023. The due date of this facility is four years after each withdrawal

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/115 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

g. Fasilitas kredit (lanjutan)

g. Credit facilities (continued)

Pada bulan Mei 2016, Perseroan menandatangani perjanjian dengan PT BFI Finance Indonesia Tbk ("BFI"), dimana Perseroan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada BFI yang digunakan untuk pembiayaan atas pembelian alat berat oleh pelanggan Perseroan. Fasilitas ini telah mengalami beberapa kali perpanjangan dan akan berakhir pada tanggal 30 Juni 2023. Jatuh tempo fasilitas ini adalah maksimal empat tahun sejak setiap tanggal penarikan.

In May 2016, the Company entered into agreement with PT BFI Finance Indonesia Tbk ("BFI"), where the Company agreed to provide financing facility to BFI which are used for financing the Company's customers to purchase heavy equipments. This facility has undergone through several renewals and will expire on 30 June 2023. The due date of this facility is a maximum of four years after each withdrawal.

Pada bulan Januari 2020, Perseroan menandatangani perjanjian dengan PT Buana Finance Tbk ("Buana"), dimana Perseroan setuju untuk memberikan fasilitas pinjaman kepada Buana yang digunakan untuk pembiayaan atas pembelian alat berat oleh pelanggan Perseroan. Fasilitas ini telah mengalami beberapa kali perpanjangan dan akan berakhir pada tanggal 30 Juni 2023. Jatuh tempo fasilitas ini adalah maksimal empat tahun sejak setiap tanggal penarikan.

In January 2020, the Company entered into agreement with PT Buana Finance Tbk ("Buana"), where the Company agreed to provide financing facility to Buana which are used for financing the Company's customers to purchase heavy equipments. This facility has undergone through several renewals and will expire on 30 June 2023. The due date of this facility is a maximum of four years after each withdrawal.

Tabel berikut ini merupakan rincian informasi terkait dengan pinjaman yang diberikan:

The following table gives detailed information relating to loans:

Pihak/ <i>Parties</i>	Jumlah fasilitas/ <i>Total facilities</i>	Suku bunga/ <i>Interest rate</i>	Saldo pinjaman/ <i>Outstanding balance</i>		Jaminan/ <i>Collateral</i>
			30/09/2022	31/12/2021	
SANF	1,800,000	5.0% - 6.5%	1,164,236	1,076,708	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
BFI	1,250,000	5.0% - 6.5%	355,334	393,322	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
KAF	600,000	5.0% - 6.5%	210,672	277,088	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
Buana	400,000	5.0% - 6.5%	302,566	176,890	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
ASF	300,000	5.0% - 6.5%	204,889	132,877	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
SMFL	<u>300,000</u>	5.0% - 6.5%	<u>42,409</u>	<u>41,375</u>	Piutang pelanggan/ <i>Customers' receivables</i>
	<u>4,650,000</u>		<u>2,280,106</u>	<u>2,098,260</u>	

Pinjaman ini diklasifikasikan sebagai piutang non-usaha.

These loans are classified as non-trade receivables.

h. Domestic Market Obligation ("DMO")

h. Domestic Market Obligation ("DMO")

Pada bulan Agustus 2021, Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral ("Kementerian ESDM") mengeluarkan Keputusan No. 139.K/HK.02/MEM.B/2021 tentang persyaratan pemenuhan DMO, dimana pemegang IUP IUPK Operasi Produksi dan PKP2B diwajibkan memenuhi kebutuhan DMO sebesar 25% kepada pasar domestik.

In August 2021, the Ministry of Energy and Mineral Resources of Republic of Indonesia ("MoEMR") issued Decision No. 139.K/HK.02/MEM.B/2021 regarding the fulfillment of Coal DMO, where the IUP IUPK Production and CCoW holders are required to meet the 25% DMO for coal sales to the domestic market.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/116 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

**h. Domestic Market Obligation ("DMO")
(lanjutan)**

**h. Domestic Market Obligation ("DMO")
(continued)**

Jika entitas tidak dapat memenuhi kewajiban ini secara penuh, maka diwajibkan membayar denda atau kompensasi sesuai Keputusan Kementerian ESDM No. 13.K/HK.021/MEM.B/2022. Grup telah mencatat provisi atas pembayaran kompensasi sesuai dengan yang diwajibkan oleh peraturan.

If entities are unable to fully meet this obligation, it is required to pay either a fine or compensation based on MoEMR Decree No. 13.K/HK.021/MEM.B/2022. The Group has recorded provision for payment of compensation as required by regulations.

**i. Perjanjian Pengaturan Bersama dengan
Sumitomo Corporation ("Sumitomo") dan
Kansai Electric Power Co., Inc. ("Kansai")**

**i. Joint Development Agreement with
Sumitomo Corporation ("Sumitomo") and
Kansai Electric Power Co., Inc. ("Kansai")**

Pada bulan Desember 2015, UPE, Sumitomo, dan Kansai telah sepakat untuk mengembangkan pembangkit listrik tenaga batubara Tanjung Jati B Unit 5 & 6 yang akan menghasilkan 2x1.000 megawatt (MW) listrik melalui BJP ("Perusahaan Proyek"), entitas asosiasi. Pada bulan Desember 2015, Perusahaan Proyek telah menandatangani perjanjian jual beli listrik dengan PT PLN (Persero), sebuah perusahaan listrik milik Negara. Pada tanggal 30 September 2022, saldo investasi pada BJP sebesar Rp 3.779,7 miliar (31 Desember 2021: Rp 1.931,9 miliar) dan diklasifikasikan sebagai investasi pada entitas asosiasi (lihat Catatan 7a).

In December 2015, UPE, Sumitomo and Kansai have agreed to develop Tanjung Jati B coal-fired power plant Unit 5 & 6 which will produce 2x1,000 megawatt (MW) electricity through BJP ("Project Company"), an associate. In December 2015, the Project Company has signed the power purchase agreement with PT PLN (Persero), an Indonesian electricity state owned company. As at 31 December 2021, balance of investment in BJP amounted to Rp 3,779.7 billion (31 December 2021: Rp 1,931.9 billion) and was classified under investment in associates (see Note 7a).

**j. Perjanjian Pengaturan Bersama Kontribusi
Modal berupa Pinjaman kepada BJP**

**j. Joint Arrangement Agreement of Capital
Contribution for Subordinated Loan
Agreement in BJP**

Pada bulan Februari 2017, Perseroan dan Kansai sepakat untuk memberikan pinjaman subordinasi dengan mata uang USD kepada BJP. Pinjaman ini memiliki tingkat suku bunga tetap dan akan jatuh tempo pada tahun 2040.

In February 2017, the Company and Kansai have agreed to provide subordinated loans in USD to BJP. This loan has fixed interest rate and will be matured in 2040.

Pada tanggal 30 September 2022, jumlah saldo pinjaman kepada pihak berelasi adalah sebesar Rp 1.891,4 miliar (31 Desember 2021: Rp 1.331,8 miliar).

As at 30 September 2022, the outstanding loans to related party was amounted to Rp 1,891.4 billion (31 December 2021: Rp 1,331.8 billion).

k. Undang-Undang Cipta Kerja

k. Job Creation Law

Pada bulan November 2020, Undang-Undang No. 11/2020 tentang Cipta Kerja mulai berlaku. Selama 2021, Pemerintah secara resmi mengesahkan beberapa peraturan pelaksana UU Cipta Kerja. Grup saat ini terus memonitor perkembangan peraturan pelaksana tersebut secara ketat dan akan mempertimbangkan dampaknya terhadap kegiatan operasional Grup, jika ada.

In November 2020, Law No. 11/2020 about Job Creation became effective. During 2021, the Government has officially authorised various implementing regulations. The Group is currently closely monitoring the progress of the implementing regulations and will consider the impact on the Group's operations, if any.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/117 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**34. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, KOMITMEN,
DAN KONTINJENSI (lanjutan)**

k. Undang-Undang Cipta Kerja (lanjutan)

Selanjutnya, pada bulan November 2021, Mahkamah Konstitusi ("MK") menggelar sidang putusan hasil uji formil dan materiil Undang-Undang Cipta Kerja dengan nomor 91/PUU-XVIII/2020. Dalam amar putusan, MK menyatakan UU Cipta Kerja inkonstitusional secara bersyarat dan harus dilakukan perbaikan dalam kurun waktu dua tahun dari putusan tersebut diputuskan. Putusan MK telah menyatakan UU ciptaker masih tetap berlaku secara konstitusional sampai dengan dilakukan perbaikan pembentukannya sesuai dengan tenggang waktu yang ditetapkan oleh MK, yaitu harus dilakukan perbaikan paling lama 2 tahun sejak putusan.

**34. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS
AND CONTINGENCIES (continued)**

k. Job Creation Law (continued)

Subsequently, in November 2021, the Constitutional Court held a hearing on the results of the formal and material test of the Job Creation Law number 91/PUU-XVIII/2020. In its ruling, the Constitutional Court stated that the Job Creation Law was conditionally unconstitutional and had to be amended within two years of the decision being made. The Constitutional Court decision has stated that the current law remains constitutionally valid until its formation is corrected in accordance with the grace period set by the Constitutional Court, which must be amended no later than 2 years from the decision.

35. INFORMASI SEGMENT

Direksi adalah pengambil keputusan operasi utama Grup.

Manajemen memonitor hasil operasi segmen bisnis untuk tujuan pengambilan keputusan tentang alokasi sumber daya dan penilaian kinerja. Kinerja segmen dinilai berdasarkan pendapatan dan laba atau rugi kotor yang diukur dengan cara yang konsisten dengan laba atau rugi usaha dalam laporan keuangan konsolidasian.

a. Aktivitas

Bisnis utama Grup dibagi menjadi enam segmen, yaitu mesin konstruksi, kontraktor penambangan, penambangan batubara, penambangan emas, industri konstruksi dan energi.

Mesin konstruksi merupakan segmen penjualan dan penyewaan alat berat beserta pelayanan purna jual. Segmen kontraktor penambangan memberikan jasa penambangan kepada pemilik konsesi penambangan. Segmen penambangan batubara dan emas fokus pada penambangan dan penjualan batubara dan emas. Segmen industri konstruksi memberikan jasa konstruksi. Segmen energi memberikan jasa dan penjualan terkait energi. Informasi segmen yang diberikan kepada pengambil keputusan operasional utama untuk setiap segmen dilaporkan pada tanggal dan untuk periode-periode yang berakhir pada 30 September 2022 dan 2021 adalah sebagai berikut:

35. SEGMENT INFORMATION

The Board of Directors is the Group's chief operating decision-maker.

Management monitors the operating results of its business segments for the purpose of decision making about resource allocation and performance assessment. Segment performance is evaluated based on revenue and gross profit or loss and is measured consistently with the operating profit or loss in the consolidated financial statements.

a. Activities

The Group's main business is divided into six segments which are construction machinery, mining contracting, coal mining, gold mining construction industry and energy.

The construction machinery segment include sales and rental of heavy equipment and after sales services. The mining contracting segment provides mining services to mining concession holders. The coal and gold mining segment focuses on the mining and selling of coal and gold. The construction industry segment provides construction services. Energy segment provides services and sales related to energy. The segment information provided to the chief operating decision-maker for the reportable segments as at and for the periods ended 30 September 2022 and 2021 are as follows:

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/118 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

35. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Aktivitas (lanjutan)

a. Activities (continued)

Informasi segmen	Mesin Konstruksi/ <i>Construction machinery</i>	Kontraktor penambangan/ <i>Mining contracting</i>	Penambangan batubara/ <i>Coal mining</i>	Penambangan emas/ <i>Gold mining</i>	Industri konstruksi/ <i>Construction industry</i>	Energi/ <i>Energy</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>	Segment information
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN										CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pendapatan bersih										Net revenue
30 September 2022	38,096,677	38,378,517	26,559,150	5,758,410	793,765	162,471	109,748,990	(18,215,693)	91,533,297	30 September 2022
30 September 2021	20,324,295	27,362,090	11,540,874	6,470,461	1,080,619	63,457	66,841,796	(9,019,430)	57,822,366	30 September 2021
Labar(rugi) sebelum pajak penghasilan										Profit/(loss) before income tax
30 September 2022	4,167,763	6,323,708	9,708,755	2,168,274	(240,927)	632,192	22,759,765	(500,130)	22,259,635	30 September 2022
30 September 2021	1,560,410	4,791,889	1,622,718	2,926,146	(427,739)	364,173	10,837,597	(269,888)	10,567,709	30 September 2021
Bagian atas laba bersih entitas asosiasi dan ventura bersama										Share of net profit of associates and joint ventures
30 September 2022	86,359	-	73,878	-	-	333,127	493,364	-	493,364	30 September 2022
30 September 2021	13,480	-	14,695	-	-	274,983	303,158	-	303,158	30 September 2021
Biaya keuangan										Finance costs
30 September 2022	(343,572)	(231,245)	(27,846)	(9,723)	(22,801)	(162)	(635,349)	133,993	(501,356)	30 September 2022
30 September 2021	(334,231)	(268,308)	(39,196)	(17,574)	(69,055)	(1,345)	(729,709)	141,400	(588,309)	30 September 2021
Beban penyusutan dan amortisasi										Depreciation and amortisation expenses
30 September 2022	(433,779)	(4,109,281)	(436,133)	(1,285,671)	(85,577)	(32,337)	(6,382,778)	106,497	(6,276,281)	30 September 2022
30 September 2021	(421,900)	(4,522,248)	(423,749)	(1,479,844)	(91,961)	(31,268)	(6,970,970)	218,865	(6,752,105)	30 September 2021
Penghasilan keuangan										Finance income
30 September 2022	201,930	341,219	67,376	24,610	37,214	138,856	811,205	(133,993)	677,212	30 September 2022
30 September 2021	237,897	313,419	58,338	28,553	70,693	91,018	799,918	(141,400)	658,518	30 September 2021
(Beban)/manfaat pajak penghasilan										Income tax (expenses)/benefit
30 September 2022	(863,774)	(1,344,378)	(2,055,860)	(511,438)	3,442	(56,279)	(4,828,287)	-	(4,828,287)	30 September 2022
30 September 2021	(362,110)	(1,112,329)	(371,518)	(664,808)	31,126	(22,148)	(2,501,787)	-	(2,501,787)	30 September 2021

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/119 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**
(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

35. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Aktivitas (lanjutan)

a. Activities (continued)

Informasi segmen	Mesin Konstruksi/ <i>Construction machinery</i>	Kontraktor penambangan/ <i>Mining contracting</i>	Penambangan batubara/ <i>Coal mining</i>	Penambangan emas/ <i>Gold mining</i>	Industri konstruksi/ <i>Construction industry</i>	Energi/ <i>Energy</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	Eliminasi/ <i>Elimination</i>	Konsolidasi/ <i>Consolidation</i>	Segment information
LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN										CONSOLIDATED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
Investasi pada entitas asosiasi dan ventura bersama										Investment in associates and joint ventures
30 September 2022	575,992	-	138,712	-	-	4,043,393	4,758,097	-	4,758,097	30 September 2022
31 Desember 2021	508,010	-	77,468	-	-	1,931,862	2,517,340	-	2,517,340	31 December 2021
Investasi jangka panjang										Long-term investments
30 September 2022	505,597	188,150	-	-	20,000	116,155	829,902	-	829,902	30 September 2022
31 Desember 2021	505,597	122,450	-	-	20,000	116,155	764,202	-	764,202	31 December 2021
Jumlah aset										Total assets
30 September 2022	38,754,819	56,566,761	34,150,597	24,848,848	2,214,407	7,842,072	164,377,504	(24,206,847)	140,170,657	30 September 2022
31 Desember 2021	28,457,071	43,165,620	20,230,463	24,228,084	2,483,658	5,676,723	124,241,619	(11,680,263)	112,561,356	31 December 2021
Jumlah liabilitas										Total liabilities
30 September 2022	(29,124,904)	(19,038,910)	(10,517,580)	(4,539,436)	(1,328,816)	(311,466)	(64,861,112)	8,464,358	(56,396,754)	30 September 2022
31 Desember 2021	(21,495,577)	(15,767,564)	(7,422,456)	(4,260,486)	(1,373,815)	(214,855)	(50,534,753)	9,796,154	(40,738,599)	31 December 2021
INFORMASI LAIN-LAIN										OTHER INFORMATION
Pengeluaran barang modal										Capital expenditures
30 September 2022	276,994	6,445,023	106,226	918,076	1,830	93,760	7,841,909	(684,910)	7,156,999	30 September 2022
30 September 2021	359,252	2,127,554	196,994	876,391	8,643	7,973	3,576,807	(368,115)	3,208,692	30 September 2021

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/120 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

35. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

35. SEGMENT INFORMATION (continued)

a. Aktivitas (lanjutan)

Eliminasi meliputi eliminasi transaksi dan saldo *intrasegment* dan *intersegment*.

Pendapatan dari pihak eksternal dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional utama yang diukur dengan cara yang konsisten dengan yang dilaporkan dalam laba rugi. Jumlah yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional utama sehubungan dengan jumlah aset dan liabilitas diukur dengan cara yang konsisten dengan yang dilaporkan dalam laporan keuangan konsolidasian. Aset dan liabilitas ini dialokasikan berdasarkan operasi segmen.

Tidak ada pendapatan, aset dan liabilitas yang tidak dapat dialokasikan kepada operasi segmen tertentu.

a. Activities (continued)

Elimination includes the elimination of intrasegment and intersegment transactions and balances.

The revenue from external parties reported to the chief operating decision-maker is measured in a manner consistent with profit or loss. The amounts provided to the chief operating decision-maker with respect to total assets and liabilities are measured in a manner consistent with that of the consolidated financial statements. These assets and liabilities are allocated based on the operations of the segment.

There are no revenue, assets and liabilities that can not be allocated to a particular operating segment.

b. Area geografis

b. Geographical areas

	Jumlah aset tidak lancar/ Total non-current assets		Pengeluaran barang modal/ Capital expenditures		
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021	
Indonesia	58,887,921	51,957,231	7,156,999	3,208,692	Indonesia
Luar negeri	33	57	-	-	Overseas
Jumlah	<u>58,887,954</u>	<u>51,957,288</u>	<u>7,156,999</u>	<u>3,208,692</u>	Total

Aset pajak tangguhan yang tercatat pada laporan posisi keuangan konsolidasian adalah dari entitas-entitas yang berada di Indonesia.

The deferred tax assets recorded in the consolidated statements of financial position are from the entities domiciled in Indonesia.

Pendapatan berdasarkan tujuan adalah sebagai berikut:

Revenue by destination is as follows:

	30/09/2022	30/09/2021	
Domestik	61,342,583	42,063,159	Domestic
Luar negeri	<u>30,190,714</u>	<u>15,759,207</u>	Overseas
Jumlah	<u>91,533,297</u>	<u>57,822,366</u>	Total

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/121 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI

36. RELATED PARTY INFORMATION

Grup melakukan transaksi usaha dan lainnya dengan pihak berelasi. Transaksi dan saldo yang signifikan dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The Group has engaged in trade and other transactions with related parties. Significant transactions and balances with related parties are as follows:

a. Sifat hubungan dan transaksi

a. Nature of relationships and transactions

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Sifat transaksi/ Nature of transaction
PT Astra International Tbk	Pemegang saham utama Perseroan/ Majority shareholder of the Company	Penjualan barang, suku cadang, sewa, jasa, dan listrik, pembelian kendaraan bermotor, dan pembayaran dividen/Sale of goods, spare parts, rental, services and electricity, purchase of transportation equipment, and payment of dividend
PT Astra Agro Lestari Tbk dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Penjualan barang, suku cadang, dan jasa/ Sale of goods, spare parts and services
PT Traktor Nusantara dan entitas anak/ and subsidiaries	Ventura bersama dari pemegang saham utama Perseroan/ Joint venture of majority shareholder of the Company	Pembelian barang dan sewa operasi/ Purchase of goods and operating lease
PT Astra Graphia Tbk dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Sewa operasi, jasa profesional, dan pembelian aset tetap/ Operating lease, professional services and purchase of fixed assets
PT Serasi Autoraya dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Jasa transportasi dan pergudangan, pembelian aset tetap dan transaksi sewa/Transportation service and warehousing, purchase of fixed assets and lease transaction
PT United Tractors Semen Gresik	Entitas asosiasi/ Associate	Penjualan barang, suku cadang, dan jasa/ Sale of goods, spare parts and services
PT Komatsu Remanufacturing Asia	Entitas asosiasi/ Associate	Pembelian suku cadang dan jasa/Sales and purchase of spare parts and services
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Penjualan barang, suku cadang, dan jasa, asuransi, pinjaman, dan pengaturan anjak/Sale of goods, spare parts and services, insurance, loan and factoring arrangement
PT Komatsu Astra Finance	Ventura bersama dari entitas sepengendali/ Joint venture of entity under common control	Pinjaman dan transaksi sewa/ Loan and lease transaction
Dana Pensiun Astra	Dana Pensiun Grup/ Pension fund of the Group	Kesejahteraan karyawan/ Employee welfare
PT Astra Otoparts Tbk dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Pembelian suku cadang/ Purchase of spare parts
PT Astra Sedaya Finance	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Pinjaman/Loan

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/122 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI 36. RELATED PARTY INFORMATION (continued)
(lanjutan)

a. Sifat hubungan dan transaksi (lanjutan)

**a. Nature of relationships and transactions
(continued)**

Pihak berelasi/ Related parties	Sifat hubungan/ Nature of relationship	Sifat transaksi/ Nature of transaction
PT Marga Trans Nusantara	Entitas asosiasi dari entitas sepengendali/ Associate of entity under common control	Pendapatan dari jasa konstruksi/ Revenue from construction services
PT Astra Daihatsu Motor	Entitas asosiasi dari entitas sepengendali/ Associate of entity under common control	Pendapatan dari jasa konstruksi/ Revenue from construction services
PT Brahmayasa Bahtera	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Pendapatan dari jasa konstruksi/ Revenue from construction services
Aegis Energy Trading Pte. Ltd.	Ventura bersama/ Joint venture	Penjualan barang/Sale of goods
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	Ventura bersama/ Joint venture	Penjualan barang dan biaya pemberian jasa/Sale of goods and service fee
PT Astra Tol Nusantara dan entitas anak/ and subsidiaries	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Pendapatan dari jasa konstruksi/ Revenue from construction services
PT Bhumi Jati Power	Entitas asosiasi/ Associate	Pinjaman dan penjualan barang/Loan and sale of goods
PT Lintas Marga Sedaya	Ventura bersama dari entitas sepengendali/Joint venture of entity under common control	Pendapatan dari jasa konstruksi/ Revenue from construction services
PT UD Astra Motor Indonesia	Ventura bersama dari pemegang saham utama Perseroan/ Joint venture of majority shareholder of the Company	Pembelian barang dan suku cadang/ Purchase of goods and spare parts
Dewan Komisaris, Direksi dan personil manajemen kunci lainnya/ Board of Commissioners, Board of Directors and other key management personnel	Manajemen kunci Grup/ Key management of the Group	Kompensasi dan remunerasi/ Compensation and remuneration

b. Transaksi

b. Transactions

Pendapatan bersih (sebagai persentase terhadap jumlah pendapatan bersih)	30/09/2022		30/09/2021		Net revenue (as percentage of total net revenue)
Aegis Energy Trading Pte. Ltd.	5,128,098	5.6%	1,582,688	2.7%	Aegis Energy Trading Pte. Ltd.
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	2,503,457	2.7%	813,863	1.4%	Cipta Coal Trading Pte. Ltd.
PT Bhumi Jati Power	556,945	0.6%	-	0.0%	PT Bhumi Jati Power
PT Astra Tol Nusantara dan entitas anak	57,368	0.1%	35,372	0.1%	PT Astra Tol Nusantara and subsidiaries
PT United Tractors Semen Gresik	49,336	0.1%	31,891	0.1%	PT United Tractors Semen Gresik
PT Astra Agro Lestari Tbk dan entitas anak	48,134	0.1%	29,311	0.1%	PT Astra Agro Lestari Tbk and subsidiaries
PT Brahmayasa Bahtera	16,987	0.0%	59,101	0.1%	PT Brahmayasa Bahtera
PT Astra International Tbk	11,358	0.0%	3,346	0.0%	PT Astra International Tbk
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	8,948	0.0%	17,164	0.0%	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
PT Lintas Marga Sedaya	-	0.0%	215,373	0.4%	PT Lintas Marga Sedaya
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	9,333	0.0%	5,579	0.0%	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>8,389,964</u>	<u>9.2%</u>	<u>2,793,688</u>	<u>4.9%</u>	

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/123 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI
(lanjutan)

36. RELATED PARTY INFORMATION (continued)

b. Transaksi (lanjutan)

b. Transactions (continued)

Beban (sebagai persentase terhadap jumlah beban)	30/09/2022		30/09/2021		Expense (as percentage of total expenses)
PT UD Astra Motor Indonesia	348,976	0.5%	77,536	0.2%	PT UD Astra Motor Indonesia
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	93,957	0.1%	138,009	0.3%	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
Cipta Coal Trading Pte. Ltd.	78,316	0.1%	-	0.0%	Cipta Coal Trading Pte. Ltd.
PT Astra Otoparts Tbk dan entitas anak	71,876	0.1%	89,526	0.2%	PT Astra Otoparts Tbk and subsidiaries
PT Komatsu Remanufacturing Asia	26,180	0.0%	19,494	0.0%	PT Komatsu Remanufacturing Asia
PT Astra International Tbk	19,525	0.0%	22,698	0.0%	PT Astra International Tbk
PT Serasi Autoraya dan entitas anak	14,915	0.0%	-	0.0%	PT Serasi Autoraya and subsidiaries
PT Traktor Nusantara dan entitas anak	13,429	0.0%	12,046	0.0%	PT Traktor Nusantara and subsidiaries
PT Astra Graphia Tbk dan entitas anak	11,390	0.0%	16,022	0.0%	PT Astra Graphia Tbk and subsidiaries
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	-	0.0%	3,699	0.0%	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>678,564</u>	<u>0.8%</u>	<u>379,030</u>	<u>0.7%</u>	
Penghasilan keuangan (sebagai persentase terhadap jumlah penghasilan keuangan)	30/09/2022		30/09/2021		Finance income (as percentage of total finance income)
PT Bhumi Jati Power	121,413	17.9%	90,164	13.7%	PT Bhumi Jati Power
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	49,518	7.3%	43,898	6.7%	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
PT Astra Sedaya Finance dan entitas anak	9,399	1.4%	7,413	1.1%	PT Astra Sedaya Finance and subsidiaries
PT Komatsu Astra Finance	8,747	1.3%	13,891	2.1%	PT Komatsu Astra Finance
	<u>189,077</u>	<u>27.9%</u>	<u>155,366</u>	<u>23.6%</u>	
Biaya keuangan (sebagai persentase terhadap jumlah biaya keuangan)	30/09/2022		30/09/2021		Finance costs (as percentage of total finance costs)
PT Komatsu Astra Finance	15,116	3.0%	24,912	4.2%	PT Komatsu Astra Finance
PT Serasi Autoraya dan entitas anak	3,425	0.7%	12,063	2.1%	PT Serasi Autoraya and subsidiaries
Lain-lain (masing-masing di bawah Rp 4,7 miliar)	9	0.0%	27	0.0%	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>18,550</u>	<u>3.7%</u>	<u>37,002</u>	<u>6.3%</u>	

Seperti halnya dengan pihak ketiga, harga jual, harga pembelian, beban sewa operasi, beban asuransi, dan beban bunga dengan pihak-pihak berelasi ditentukan berdasarkan negosiasi.

Similar to third parties, sales price, purchase price, operating lease expense, insurance charges and interest charges to related parties are determined based on negotiation.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/124 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI 36. RELATED PARTY INFORMATION (continued)
(lanjutan)

c. Saldo

c. Balances

Aset (sebagai persentase terhadap jumlah aset)	30/09/2022		31/12/2021		Assets (as percentage of total assets)
Piutang usaha (Catatan 4)	466,176	0.3%	511,896	0.5%	Trade receivables (Note 4)
Piutang non-usaha	3,722,343	2.7%	3,050,308	2.7%	Non-trade receivables
Proyek dalam pelaksanaan	255	0.0%	316	0.0%	Project under contruction
	<u>4,188,774</u>	<u>3.0%</u>	<u>3,562,520</u>	<u>3.2%</u>	
Liabilitas (sebagai persentase terhadap jumlah liabilitas)	30/09/2022		31/12/2021		Liabilities (as percentage of total liabilities)
Utang usaha (Catatan 14)	216,707	0.4%	218,600	0.5%	Trade payables (Note 14)
Utang non-usaha	1,849,105	3.3%	51,073	0.1%	Non-trade payables
Akrual (Catatan 17)	29,620	0.1%	20,584	0.1%	Accruals (Note 17)
Uang muka pelanggan	141,845	0.3%	11,461	0.0%	Customer deposits
Liabilitas sewa (Catatan 20)	<u>216,609</u>	<u>0.4%</u>	<u>352,634</u>	<u>0.9%</u>	Lease liabilities (Note 20)
	<u>2,453,886</u>	<u>4.5%</u>	<u>654,352</u>	<u>1.6%</u>	

Piutang usaha dari pihak berelasi timbul terutama dari transaksi penjualan. Piutang tidak memiliki jaminan dan tidak berbunga.

The trade receivables from related parties arise mainly from sale transactions. The receivables are unsecured in nature and bear no interest.

Utang usaha kepada pihak berelasi timbul terutama dari transaksi pembelian dan jatuh tempo dua bulan setelah tanggal pembelian. Utang tersebut tidak berbunga.

Trade payables to related parties arise mainly from purchase transactions and are due two months after the date of purchase. The payables bear no interest.

(i) Piutang non-usaha

(i) Non-trade receivables

	30/09/2022	31/12/2021	
PT Bhumi Jati Power	1,893,900	1,367,188	PT Bhumi Jati Power
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	1,201,332	1,111,622	PT Sedaya Multi Investama and subsidiaries
PT Komatsu Astra Finance	217,125	282,703	PT Komatsu Astra Finance
PT Astra Sedaya Finance	208,504	135,900	PT Astra Sedaya Finance
Pinjaman kepada karyawan kunci	192,058	139,556	Loan to key management personnel
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)	<u>9,424</u>	<u>13,339</u>	Others (below Rp 4.7 billion each)
	<u>3,722,343</u>	<u>3,050,308</u>	

Piutang non-usaha kepada pihak berelasi timbul dari transaksi selain penjualan barang dan jasa, termasuk pinjaman kepada pihak berelasi. Lihat Catatan 34g dan 34j untuk informasi mengenai pinjaman kepada pihak berelasi.

Non-trade receivables to related parties arise from transactions other than the sale of goods and services including loan to related parties. See Note 34g and 34j for information about loans to related parties.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/125 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

36. INFORMASI MENGENAI PIHAK BERELASI 36. RELATED PARTY INFORMATION (continued)
(lanjutan)

c. Saldo (lanjutan)

(ii) Proyek dalam pelaksanaan

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)	<u>255</u>	<u>316</u>

Others (below
Rp 4.7 billion each)

(iii) Uang muka pelanggan

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PT Astra Daihatsu Motor	56,190	-
PT Astra Tol Nusantara dan entitas anak	45,624	2,391
PT Komatsu Astra Finance	16,352	43
PT Astra Sedaya Finance	11,198	-
PT Astra International Tbk	7,179	3,600
Lain-lain (masing-masing dibawah Rp 4,7 miliar)	<u>5,302</u>	<u>5,427</u>
	<u>141,845</u>	<u>11,461</u>

PT Astra Daihatsu Motor
PT Astra Tol Nusantara
dan entitas anak
PT Komatsu Astra Finance
PT Astra Sedaya Finance
PT Astra International Tbk
Others (below
Rp 4.7 billion each)

(iv) Utang non-usaha

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PT Astra International Tbk	1,816,217	11,749
PT Serasi Autoraya dan entitas anak	12,240	12,091
PT Astra Graphia Tbk dan entitas anak	8,192	21,580
PT Sedaya Multi Investama dan entitas anak	7,214	5,653
PT UD Astra Motor Indonesia	<u>5,242</u>	<u>-</u>
	<u>1,849,105</u>	<u>51,073</u>

PT Astra International Tbk
PT Serasi Autoraya
and subsidiaries
PT Astra Graphia Tbk
and subsidiaries
PT Sedaya Multi Investama
and subsidiaries
PT UD Astra Motor Indonesia

d. Program imbalan pascakerja

Grup menyediakan program imbalan pascakerja untuk karyawan melalui DPA 1 dan DPA 2. Jumlah pembayaran yang dilakukan Grup adalah sebagai berikut:

	<u>30/09/2022</u>		<u>30/09/2021</u>	
	<u>Rp</u>	<u>%¹⁾</u>	<u>Rp</u>	<u>%¹⁾</u>
DPA 1	21,264	0.3%	29,838	0.5%
DPA 2	<u>165,990</u>	<u>2.3%</u>	<u>145,184</u>	<u>2.2%</u>
	<u>187,254</u>	<u>2.6%</u>	<u>175,022</u>	<u>2.7%</u>

d. Post-employment benefit plan

The Group provides post-employment benefit plan for its employees through DPA 1 and DPA 2. The total payments made by the Group are as follows:

DPA 1
DPA 2

¹⁾ Sebagai persentase terhadap beban karyawan/As percentage of employee costs

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/126 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

37. LABA PER SAHAM DASAR

Laba per saham dasar/dilusi dihitung dengan membagi laba yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar sepanjang tahun.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Laba setelah pajak yang diatribusikan kepada pemilik entitas induk	15,866,568	7,817,235
Rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar ('000)	<u>3,704,747</u>	<u>3,730,135</u>
Laba per saham dasar (dalam nilai penuh)	<u>4,283</u>	<u>2,096</u>

Perusahaan tidak memiliki saham biasa yang berpotensi dilutif. Dengan demikian, laba per saham dilusi setara dengan laba per saham dasar.

37. BASIC EARNINGS PER SHARE

Basic/diluted earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to the owners of the parent by the weighted average number of the ordinary shares outstanding during the year.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Profit after tax attributable to owners of the parent	15,866,568	7,817,235
Weighted average number of ordinary shares outstanding ('000)	<u>3,704,747</u>	<u>3,730,135</u>
Basic earnings per share (in full amount)	<u>4,283</u>	<u>2,096</u>

The Company has no potential dilutive ordinary shares. Therefore, the diluted earnings per share is equivalent to the basic earnings per share.

38. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

Aktivitas investasi signifikan yang tidak mempengaruhi arus kas:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Perolehan aset hak-guna melalui liabilitas sewa	1,084,444	713,438
Perolehan aset tetap melalui uang muka	102,186	74,022
Perolehan aset tetap melalui utang dan akrual	356,715	85,325
Pelepasan aset tetap melalui piutang	1,900	-

Perubahan liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan:

38. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Significant investing activities not affecting cash flows:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Acquisition of right-of-use assets through lease liabilities	1,084,444	713,438
Acquisition of fixed assets through advances	102,186	74,022
Acquisition of fixed assets through payables and accruals	356,715	85,325
Disposal of fixed assets through receivables	1,900	-

Changes in liabilities arising from financing activities:

	<u>30/09/2022</u>					
	<u>Pinjaman bank jangka pendek/ Short-term bank loans</u>	<u>Pinjaman bank jangka panjang/ Long-term bank loans</u>	<u>Liabilitas sewa/ Lease liabilities</u>	<u>Pinjaman lain-lain/ Other borrowings</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo 1 Januari 2022	174,672	7,847,950	1,112,937	51,397	9,186,956	Balance as at 1 January 2022
Penyesuaian selisih kurs	26,794	290,963	370	-	318,127	Foreign exchange adjustment
Perolehan aset hak-guna melalui sewa	-	-	1,084,444	-	1,084,444	Acquisition of right-of-use assets through leases
Penerimaan	888,024	-	-	53,623	941,647	Proceeds
Pembayaran	(61,524)	(4,136,575)	(670,067)	(23,786)	(4,891,952)	Repayments
Penghapusan liabilitas sewa	-	-	(11,970)	-	(11,970)	Write-off lease liabilities
Saldo 30 September 2022	<u>1,027,966</u>	<u>4,002,338</u>	<u>1,515,714</u>	<u>81,234</u>	<u>6,627,252</u>	Balance as at 30 September 2022

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/127 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

30 SEPTEMBER 2022

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

30 SEPTEMBER 2022

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**38. INFORMASI TAMBAHAN UNTUK LAPORAN ARUS
KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)**

**38. SUPPLEMENTARY INFORMATION FOR
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH
FLOWS (continued)**

	30/09/2021					
	Pinjaman bank jangka pendek/ <i>Short-term bank loans</i>	Pinjaman bank jangka panjang/ <i>Long-term bank loans</i>	Liabilitas sewa/ <i>Lease liabilities</i>	Pinjaman lain-lain/ <i>Other borrowings</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
Saldo 1 Januari 2021	696,447	10,226,125	1,454,632	104,117	12,481,321	Balance as at 1 January 2021
Penyesuaian selisih kurs	4,371	160,538	185	-	165,094	Foreign exchange adjustment
Perolehan aset hak-guna melalui sewa	-	-	713,438	-	713,438	Acquisition of right-of-use assets through leases
Penerimaan	320,000	-	-	-	320,000	Proceeds
Pembayaran	(915,717)	(1,265,950)	(805,932)	(41,948)	(3,029,547)	Repayments
Penghapusan liabilitas sewa	-	-	(130,890)	-	(130,890)	Write-off lease liabilities
Saldo 30 September 2021	105,101	9,120,713	1,231,433	62,169	10,519,416	Balance as at 30 September 2021

39. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

39. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

Grup memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing dengan rincian sebagai berikut (dalam jumlah penuh, kecuali Rupiah):

The Group has assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows (in full amount, except in Rupiah):

	30/09/2022			31/12/2021			
	USD	Lain-lain/ <i>Others*</i>	Jumlah setara Rupiah/ <i>Rp equivalent</i>	USD	Lain-lain/ <i>Others*</i>	Jumlah setara Rupiah/ <i>Rp equivalent</i>	
Aset							Assets
Kas dan setara kas	1,328,761,750	7,050,534	20,367,130	908,864,122	3,218,721	13,014,510	Cash and cash equivalents
Piutang usaha	82,161,872	-	1,252,722	100,906,674	-	1,439,837	Trade receivables
Piutang non-usaha	127,768,815	3,400	1,948,143	104,677,137	342,683	1,498,528	Non-trade receivables
Kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	24,767,113	-	377,624	45,911,910	-	655,117	Restricted cash and time deposits
	1,563,459,550	7,053,934	23,945,619	1,160,359,843	3,561,404	16,607,992	
Liabilitas							Liabilities
Utang usaha	(106,862,639)	(12,993,941)	(1,827,452)	(95,649,608)	(9,212,972)	(1,496,284)	Trade payables
Utang non-usaha	(1,633,749)	(462,773)	(31,966)	(1,504,951)	(576,926)	(29,706)	Non-trade payables
Pinjaman bank jangka pendek	(61,190,117)	-	(932,966)	(11,190,117)	-	(159,672)	Short-term bank loans
Pinjaman bank jangka panjang	(262,500,000)	-	(4,002,338)	(550,000,000)	-	(7,847,950)	Long-term bank loans
Liabilitas keuangan lain-lain	(8,843,806)	-	(134,842)	(8,843,806)	-	(126,192)	Other financial liabilities
	(441,030,311)	(13,456,714)	(6,929,564)	(667,188,482)	(9,789,898)	(9,659,804)	
Aset bersih	1,122,429,239	(6,402,780)	17,016,055	493,171,361	(6,228,494)	6,948,188	Net assets

* Aset dan liabilitas dalam mata uang asing lainnya disajikan dalam jumlah yang setara dengan USD dengan menggunakan kurs pada akhir periode pelaporan/Assets and liabilities denominated in other foreign currencies are presented as USD equivalents using the exchange rate prevailing at the end of the reporting period.

Aset dan liabilitas moneter di atas dijabarkan menggunakan kurs penutupan Bank Indonesia pada tanggal 30 September 2022 dan 31 Desember 2021.

Monetary assets and liabilities mentioned above are translated using Bank Indonesia closing rate as at 30 September 2022 and 31 December 2021.

**PT UNITED TRACTORS Tbk
DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES**

Lampiran 5/128 Schedule

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN
30 SEPTEMBER 2022**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2022**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

**40. PERISTIWA SIGNIFIKAN SETELAH PERIODE
PELAPORAN**

**Perpanjangan periode pembelian kembali saham
Perseroan**

Pada tanggal 12 Oktober 2022, Perseroan mengumumkan perpanjangan jangka waktu pembelian kembali saham Perseroan selama tiga bulan, yaitu 12 Oktober 2022 sampai dengan 11 Januari 2023. Terdapat sejumlah saham yang dapat dibeli kembali oleh Perseroan dengan jumlah maksimal pembelian kembali saham yaitu sebesar Rp 5.000,0 miliar.

**40. SIGNIFICANT EVENT AFTER THE REPORTING
PERIOD**

***The extension of the Company's share
buyback period***

On 12 October 2022, the Company announced to extend its share buyback period for three months from 12 October 2022 until 11 January 2023. There are still number of shares that can buyback by the Company for a maximum amount of Rp 5,000.0 billion.

41. INFORMASI KEUANGAN TAMBAHAN

Informasi tambahan pada Lampiran 5/129 sampai dengan Lampiran 5/134 adalah informasi keuangan PT United Tractors Tbk (induk perusahaan saja) pada periode-periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2022 dan 2021 yang menyajikan investasi Perseroan pada entitas anak berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode konsolidasi serta investasi Perseroan pada ventura bersama dan entitas asosiasi berdasarkan metode biaya dan bukan dengan metode ekuitas.

41. SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

The supplementary information on Schedule 5/129 to 5/134 represents financial information of PT United Tractors Tbk (parent company only) for the periods ended 30 September 2022 and 2021, which presents the Company's investments in subsidiaries under the cost method, as opposed to the consolidation method and investments in joint ventures and associates under the cost method, as opposed to the equity method.

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY

Lampiran 5/129 Schedule

LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Aset			Assets
Aset lancar			Current assets
Kas dan setara kas	10,991,338	5,924,941	Cash and cash equivalents
Piutang usaha			Trade receivables
- Pihak ketiga	5,352,232	2,839,428	Third parties -
- Pihak berelasi	1,555,783	964,895	Related parties -
Piutang non-usaha			Non-trade receivables
- Pihak ketiga	526,359	516,885	Third parties -
- Pihak berelasi	1,195,150	1,111,789	Related parties -
Persediaan	6,685,453	4,942,655	Inventories
Pajak dibayar dimuka			Prepaid taxes
- Pajak penghasilan badan	14,045	158,517	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	-	153,779	Other taxes -
Uang muka dan biaya dibayar dimuka	<u>103,893</u>	<u>77,769</u>	Advances and prepayments
	<u>26,424,253</u>	<u>16,690,658</u>	
Aset tidak lancar			Non-current assets
Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya	50,000	50,000	Restricted time deposits
Piutang non-usaha			Non-trade receivables
- Pihak ketiga	392,237	384,525	Third parties -
- Pihak berelasi	1,354,446	1,334,446	Related parties -
Uang muka	338,739	296,127	Advances
Investasi pada entitas anak dan entitas asosiasi	21,346,267	21,954,950	Investments in subsidiaries and associates
Investasi jangka panjang	505,595	505,595	Long-term investments
Aset tetap	1,762,580	1,875,196	Fixed assets
Properti investasi	705,367	705,247	Investment properties
Beban tangguhan	132,354	67,270	Deferred charges
Aset pajak tangguhan	<u>117,819</u>	<u>82,769</u>	Deferred tax assets
	<u>26,705,404</u>	<u>27,256,125</u>	
Jumlah aset	<u><u>53,129,657</u></u>	<u><u>43,946,783</u></u>	Total assets

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

Lampiran 5/130 Schedule

**LAPORAN POSISI KEUANGAN
30 SEPTEMBER 2022 DAN 31 DESEMBER 2021**

(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah,
kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION
30 SEPTEMBER 2022 AND 31 DECEMBER 2021**

(Expressed in millions of Rupiah,
unless otherwise stated)

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
Liabilitas			Liabilities
Liabilitas jangka pendek			Current liabilities
Utang usaha			Trade payables
- Pihak ketiga	15,178,588	9,320,358	Third parties -
- Pihak berelasi	522,859	321,885	Related parties -
Utang non-usaha			Non-trade payables
- Pihak ketiga	1,311,274	225,119	Third parties -
- Pihak berelasi	2,834,850	2,235,328	Related parties -
Utang pajak			Taxes payable
- Pajak penghasilan badan	422,675	119,890	Corporate income taxes -
- Pajak lain-lain	165,673	67,639	Other taxes -
Akrual	871,002	763,740	Accruals
Uang muka pelanggan	252,403	374,973	Customer deposits
Pendapatan tangguhan	679,446	511,273	Deferred revenue
Liabilitas imbalan kerja	296,649	122,289	Employee benefit obligations
Pinjaman bank jangka pendek	964,820	142,690	Short-term bank loans
Bagian jangka pendek dari pinjaman bank jangka panjang	-	2,853,800	Current portion of long-term bank loans
Liabilitas sewa	15,746	35,529	Lease liabilities
Liabilitas lancar lain-lain	-	4,969	Other current liability
	<u>23,515,985</u>	<u>17,099,482</u>	
Liabilitas jangka panjang			Non-current liabilities
Liabilitas imbalan kerja	586,321	574,787	Employee benefit obligations
Liabilitas sewa	6,158	15,000	Lease liabilities
	<u>592,479</u>	<u>589,787</u>	
Jumlah liabilitas	<u>24,108,464</u>	<u>17,689,269</u>	Total liabilities
Ekuitas			Equity
Modal saham – modal dasar			Share capital – authorised
6.000.000.000 saham biasa, modal ditempatkan dan disetor penuh sebesar 3.730.135.136 saham biasa, dengan nilai nominal Rp 250 (nilai penuh) per lembar saham	932,534	932,534	capital 6,000,000,000 ordinary shares, issued and fully paid capital 3,730,135,136 ordinary shares, with par value of Rp 250 (full amount) per share
Tambahan modal disetor	9,703,937	9,703,937	Additional paid-in capital
Saham treasuri	(2,212,190)	-	Treasury shares
Saldo laba:			Retained earnings:
- Dicadangkan	186,507	186,507	Appropriated -
- Belum dicadangkan	20,134,570	15,162,726	Unappropriated -
Cadangan lindung nilai	-	(4,025)	Hedging reserves
Cadangan penyesuaian nilai wajar aset tetap	275,835	275,835	Fixed assets fair value revaluation reserves
Jumlah ekuitas	<u>29,021,193</u>	<u>26,257,514</u>	Total equity
Jumlah liabilitas dan ekuitas	<u>53,129,657</u>	<u>43,946,783</u>	Total liabilities and equity

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

Lampiran 5/131 Schedule

**LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Pendapatan bersih	32,613,227	16,272,164	Net revenue
Beban pokok pendapatan	<u>(26,877,288)</u>	<u>(13,630,487)</u>	Cost of revenue
Laba bruto	5,735,939	2,641,677	Gross profit
Beban penjualan	(609,775)	(344,560)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	(966,461)	(935,950)	General and administrative expenses
Penghasilan lain-lain, bersih	8,104,917	1,458,521	Other income, net
Penghasilan keuangan	195,998	230,681	Finance income
Biaya keuangan	<u>(300,382)</u>	<u>(309,123)</u>	Finance costs
Laba sebelum pajak penghasilan	12,160,236	2,741,246	Profit before income tax
Beban pajak penghasilan	<u>(822,073)</u>	<u>(270,440)</u>	Income tax expenses
Laba periode berjalan	11,338,163	2,470,806	Profit for the periods
Penghasilan/(beban) komprehensif lain			Other comprehensive income/(expense)
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi			Item that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali liabilitas imbalan kerja	1,454	1,723	Remeasurements of employee benefit obligations
Pajak penghasilan terkait	<u>(276)</u>	<u>(292)</u>	Related income tax
	<u>1,178</u>	<u>1,431</u>	
Pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi			Item that will be reclassified to profit or loss
Cadangan lindung nilai	4,969	20,799	Hedging reserves
Pajak penghasilan terkait	<u>(944)</u>	<u>(3,535)</u>	Related income tax
	<u>4,025</u>	<u>17,264</u>	
Penghasilan komprehensif lain periode berjalan, setelah pajak	<u>5,203</u>	<u>18,695</u>	Other comprehensive income for the periods, net of tax
Jumlah laba komprehensif periode berjalan	<u><u>11,343,366</u></u>	<u><u>2,489,501</u></u>	Total comprehensive income for the periods

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

Lampiran 5/132 Schedule

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE PERIODS ENDED 30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

			<u>Saldo laba/Retained Earnings</u>						
	<u>Modal saham/ Share capital</u>	<u>Tambahan modal disetor/ Additional paid- in capital</u>	<u>Saham treasuri/ Treasury shares</u>	<u>Telah dicadangkan/ Appropriated</u>	<u>Belum Dicadangkan/ Unappro- priated</u>	<u>Cadangan lindung nilai/ Hedging reserves</u>	<u>Cadangan penyesuaian nilai wajar aset tetap/Fixed assets fair value revaluation reserves</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Saldo 1 Januari 2021	932,534	9,703,937	-	186,507	14,250,576	(26,891)	269,821	25,316,484	Balance as at 1 January 2021
Laba periode berjalan	-	-	-	-	2,470,806	-	-	2,470,806	Profit for the period
Penghasilan komprehensif lain-lain:									Other comprehensive
- Pengukuran kembali liabilitas	-	-	-	-	1,431	-	-	1,431	income: Remeasurements of employee
- imbalan kerja, setelah pajak	-	-	-	-	-	-	-	-	benefit obligations, net of tax
- Cadangan lindung nilai,	-	-	-	-	-	17,264	-	17,264	Hedging reserves, net of tax
- setelah pajak	-	-	-	-	-	-	-	-	
Jumlah penghasilan komprehensif	-	-	-	-	2,472,237	17,264	-	2,489,501	Total comprehensive income
periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	for the period
Dividen tunai:									Cash dividend:
- Final 2020	-	-	-	-	(1,764,354)	-	-	(1,764,354)	Final 2021
- Interim 2021	-	-	-	-	(1,249,595)	-	-	(1,249,595)	Interim 2022
Saldo 30 September 2021	<u>932,534</u>	<u>9,703,937</u>	<u>-</u>	<u>186,507</u>	<u>13,708,864</u>	<u>(9,627)</u>	<u>269,821</u>	<u>24,792,036</u>	Balance as at 30 September 2021
Saldo 1 Januari 2022	932,534	9,703,937	-	186,507	15,162,726	(4,025)	275,835	26,257,514	Balance as at 1 January 2022
Pembelian saham treasuri	-	-	(2,212,190)	-	-	-	-	(2,212,190)	Purchase of treasury shares
Laba periode berjalan	-	-	-	-	11,338,163	-	-	11,338,163	Profit for the period
Penghasilan/(beban)									Other comprehensive
komprehensif lain-lain:									income/(expense):
- Pengukuran kembali liabilitas	-	-	-	-	1,178	-	-	1,178	Remeasurements of employee
- imbalan kerja, setelah pajak	-	-	-	-	-	-	-	-	benefit obligations, net of tax
- Cadangan lindung nilai,	-	-	-	-	-	4,025	-	4,025	Hedging reserves, net of tax
- setelah pajak	-	-	-	-	-	-	-	-	
Jumlah penghasilan	-	-	-	-	11,339,341	4,025	-	11,343,366	Total comprehensive income
komprehensif periode berjalan	-	-	-	-	-	-	-	-	for the period
Dividen tunai:									Cash dividend:
- Final 2021	-	-	-	-	(3,375,773)	-	-	(3,375,773)	Final 2021
- Interim 2022	-	-	-	-	(2,991,724)	-	-	(2,991,724)	Interim 2022
Saldo 30 September 2022	<u>932,534</u>	<u>9,703,937</u>	<u>(2,212,190)</u>	<u>186,507</u>	<u>20,134,570</u>	<u>-</u>	<u>275,835</u>	<u>29,021,193</u>	Balance as at 30 September 2022

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

Lampiran 5/133 Schedule

**LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Arus kas dari aktivitas operasi			Cash flows from operating activities
Penerimaan dari pelanggan	29,505,038	14,338,843	Receipts from customers
Pembayaran kepada pemasok dan lain-lain	(23,772,224)	(13,113,517)	Payments to suppliers and others
Pembayaran kepada karyawan	<u>(777,131)</u>	<u>(649,944)</u>	Payments to employees
Kas yang dihasilkan dari operasi	4,955,683	575,382	Cash generated from operations
Pembayaran biaya keuangan	(308,488)	(269,468)	Payments of finance costs
Penerimaan bunga	195,998	230,705	Interest received
Pembayaran pajak penghasilan badan	(411,087)	(196,206)	Payments of corporate income tax
Penerimaan dari kelebihan pembayaran pajak penghasilan badan	<u>80,785</u>	<u>-</u>	Receipts of corporate income tax refunds
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas operasi	<u>4,512,891</u>	<u>340,413</u>	Net cash generated from operating activities
Arus kas dari aktivitas investasi			Cash flows from investing activities
Penerimaan dividen	8,057,531	1,587,525	Dividends received
Uang muka perolehan saham	(42,612)	(21,600)	Advance for acquisition of shares
Perolehan aset tetap	(58,762)	(127,858)	Acquisition of fixed assets
Penerimaan dari penjualan aset tetap	366	145	Proceeds from sale of fixed assets
Pembayaran atas tambahan modal pada entitas anak	-	(1,500,107)	Payment for capital injection in subsidiary
Penerimaan atas penurunan modal pada entitas anak	608,683	112,527	Proceeds from capital reduction in subsidiary
Penambahan pinjaman kepada pihak berelasi	(1,001,424)	(865,643)	Addition of amounts due from related parties
Penerimaan dari pinjaman kepada pihak berelasi	840,333	1,740,564	Repayments of amounts due from related parties
Penambahan pinjaman kepada pihak ketiga	(321,442)	(369,104)	Addition of amounts due from third parties
Penerimaan dari pinjaman kepada pihak ketiga	<u>318,044</u>	<u>379,999</u>	Repayments of amounts due from third parties
Arus kas bersih yang diperoleh dari aktivitas investasi	<u>8,400,717</u>	<u>936,448</u>	Net cash generated from investing activities

INFORMASI TAMBAHAN/SUPPLEMENTARY INFORMATION

**PT UNITED TRACTORS Tbk
INDUK PERUSAHAAN SAJA/PARENT COMPANY ONLY**

Lampiran 5/134 Schedule

**LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE-PERIODE YANG BERAKHIR
30 SEPTEMBER 2022 DAN 2021**
(Dinyatakan dalam jutaan Rupiah)

**STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2022 AND 2021**
(Expressed in millions of Rupiah)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	
Arus kas dari aktivitas pendanaan			Cash flows from financing activities
Pembayaran atas			Repayments of related
pinjaman dari pihak berelasi	(394,000)	-	party loan
Penerimaan pinjaman bank			Proceeds from short-term
jangka pendek	796,500	-	bank loans
Pembayaran pinjaman bank			Repayments of short-term
jangka pendek	-	(356,250)	bank loans
Pembayaran pinjaman bank			Repayments of from long-term
jangka panjang	(2,875,000)	-	bank loans
Pembayaran pokok			Principal repayments under
liabilitas sewa	(48,522)	(53,276)	lease liabilities
Pembayaran untuk pembelian			Cash payment for purchase of
saham treasury	(2,034,153)	-	treasury shares
Pembayaran dividen	<u>(3,374,631)</u>	<u>(1,763,980)</u>	Dividend paid
Arus kas bersih yang digunakan untuk			Net cash used in
aktivitas pendanaan	<u>(7,929,806)</u>	<u>(2,173,506)</u>	financing activities
Kenaikan/(penurunan) bersih			Net increase/(decrease) in
kas dan setara kas	4,983,802	(896,645)	cash and cash equivalents
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents at
pada awal periode	5,924,941	4,454,924	the beginning of the period
Dampak perubahan selisih kurs			Effect of exchange rate changes
terhadap kas dan setara kas	<u>82,595</u>	<u>6,544</u>	on cash and cash equivalents
Kas dan setara kas			Cash and cash equivalents
pada akhir periode	<u><u>10,991,338</u></u>	<u><u>3,564,823</u></u>	at end of the periods