



AGUSTUS 2023

SWNIHAO

 Catalyst for success



TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU

NICKEL MINING

MINING AND NICKEL INDUSTRY,
ACCOUNTING, AND TAX INCENTIVES

CONTENT

DIRGAHAYU
REPUBLIK
INDONESIA



TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU



SW Indonesia



SW Indonesia



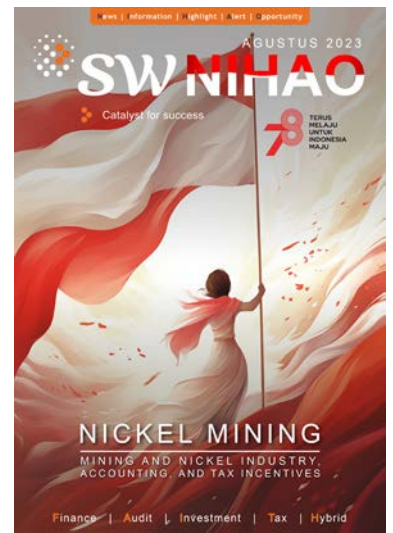
SW Indonesia



shinewing.indonesia



www.sw-indonesia.com



01

Mining Industry in Indonesia

Mining is an important sector in Indonesia in its contribution to GDP, export revenue, job availability, and remote area development.

02

Nickel Industry in Indonesia

Nickel usage is a potential sector to be developed by Indonesia and creates investment opportunity. The usage is for raw material of battery cathodes and stainless steel.

03

Nickel Downstreaming and Related Accounting

Downstreaming impacts the output of exported nickel and accounting records for price adjustments based on international market price.

04

Tax Incentives in Indonesia

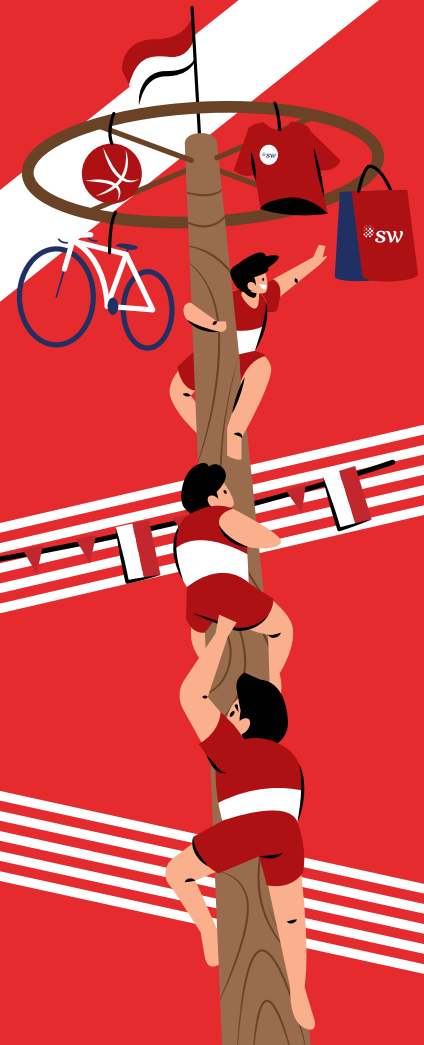
The provision of tax incentives is aimed at encouraging the progress of investment and the domestic business industry by reducing income tax.

Expert Council: Ahmadi Hadibroto | Thomas Gunawan | Vonny Huryawanto

Editor Team: Regina Wen | Sonny Tian | Bryant Junevan | Yogi Chen | Henri Wang



TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU



Mining Industry in Indonesia

Indonesia is a country that plays an important role in the global mining industry. Located in the Pacific Ring of Fire, Indonesia consists of 17,000 islands with abundant natural resources, characterized by the content and production of mining goods such as coal, oil and natural gas; nickel ore; gold and silver ore; copper ore; bauxite ore; and many more. The mining sector is one of the sectors that contributes greatly to Indonesia's GDP, exports, government revenues, jobs and development in the many remote areas where most of the mines are located. This remains the driving force behind the very high mining activity in the country. Various types of mining products are not only used as export commodities but also for domestic use.

Mining is the extraction of desirable and commercially valuable mineral resources from the earth's crust, either automatically or manually, at the earth's surface, beneath its surface, and beneath the water surface. Oil and natural gas, coal, iron sands, nickel ore, bauxite ore, gold and silver ore and copper ore are all produced by this activity. Mining is a type of activity in which various minerals are collected. Minerals are chemical elements, ores, and rocks found in natural reservoirs (excluding metals, coal, petroleum, natural gas and radioactive materials). In industry and construction, these minerals are usually used as a raw material or auxiliary material.

Mining activities are divided into four phases: prospecting, exploration, exploitation, and processing or refining. Prospecting is the investigation and search for mineral deposits or valuable minerals. Exploration is a follow-up activity for prospecting that includes work to determine the size, shape, position, average rating and amount of reserves, as well as a "feasibility study" of the minerals or valuable mineral deposits that have been discovered. Then, exploitation is a mining activity that involves taking and transporting mineral deposits or valuable minerals to locations for storage, processing, washing, and sometimes marketing. Finally, processing or refining is the process of cleaning or upgrading minerals by separating valuable and worthless minerals and then removing these worthless minerals by chemical processes.

The Indonesian government also plans to develop the economy by encouraging the mining sector. The Indonesian government has taken initiatives such as banning the export of raw mining resources while promoting upstream and downstream operations that include processing raw materials into value-added goods, thereby increasing the sales value of mining products from Indonesia. At the same time, this upstream-to-downstream activity plan is projected to increase job opportunities, increase profit margins for mining commodities, and reduce carbon emissions.

Despite the modest decline in mining output from 2013 to 2017, the overall mining industry in Indonesia can be considered improving based on the large difference in production volumes from 2010 (374.27 million tons) to 2019 (679.79 million metric tons). In 2020, which coincided with the start of the global pandemic, saw a decline in output. However, the number of mining products established in 2020 remains the second-highest in the previous 10 years (679.79 million metric tons). Carbon, oil and gas, nickel ore, gold ore, copper ore, and bauxite ore are among the main mining products in Indonesia in 2020. Most of the mining commodities produced in Indonesia are nickel (35.5 million tons), followed by gold and bauxite (29.96 and 26 million metric tons, respectively).

Indonesia is one of the world's largest coal producers and exporters. According to the BP Statistical Review of World Energy, the country ranks ninth in terms of world coal reserves, with about 2.2% of total confirmed global carbon stocks. While 80% of Indonesia's coal production is sold internationally, the remaining 20% is used domestically, with smaller pockets of coal warehouses located on the islands of Sumatra, Java, Kalimantan, Sulawesi and Papua.

The main areas of Indonesia's coal warehouses are in South Sumatra, South Kalimantan, and East Kalimantan. With such large reserves of coal, the country can use it as fuel, raw materials for the industrial & manufacturing sectors and to generate electricity. In addition, the coal industry in Indonesia plays an important role in the country's economy, contributing to job creation and export earnings. In addition, the government has implemented policies to encourage the development of clean coal technologies and increase environmental sustainability in its coal mining sector.

The distribution of natural gas in Indonesia mostly covers the region of Sumatra while oil reserves are mostly found in Java, Sumatra and Kalimantan Islands. These valuable resources can be used to generate electrical energy, raw materials for the plastic industry as well as fuel for various vehicles. According to the Ministry of Energy, Arifin Tasrif, the country still possesses 68 undeveloped oil and gas basins across the Indonesian archipelago, as well as known reserves of 42.93 trillion cubic feet and 2.36 billion barrels of oil. As a result, the ministry has developed measures to encourage exploration in order to appropriately discover oil and gas basins that are not dry holes.

Gold deposits are evenly distributed in almost every region of Indonesia. Indonesia is estimated to have 2,600 tons of gold, or 5% of the world's total gold reserves of 50,300 tons, according to data from the 2020 United States Geological Survey (USGS) assessed by the Department of Energy and Mineral Resources (ESDM). This makes Indonesia home to the fifth-largest gold reserves in the world, after Australia, Russia, the United States, and South Africa. The largest gold producer in Indonesia is located in Central Papua Province, which is home to the Grasberg gold mine (one of the largest mines in the world), East Java, North Maluku, Central Kalimantan, West Nusa Tenggara and North Sumatra.

In 2022, based on the data compiled by GlobalData, Indonesia is the sixth-largest copper producer in the world. Copper deposits can be found throughout the Indonesian archipelago. In Papua, there are underground mines known as Grasberg Block Cave Mine, Deep Mill Level Zone Mine, and Big Gossan Underground Mine, which are all owned by Mining Industry Indonesia and will produce around 395.91, 227.02, and 68.35 thousand tons of copper by 2022, respectively. These vast copper deposits can be found not only in Papua but also in West Nusa Tenggara and Maluku. According to the United Nations COMTRADE, the country accounts for 4% of world production, with copper exports reaching \$3.05 billion by 2021. This precious metal is infinitely recyclable and therefore contributes to global sustainable development goals. Copper can be used for many purposes, including electrical wire, plumbing, and building components. Its superior conductivity and durability make it an important component in the manufacture of electronic and telecommunications equipment. Copper is also frequently used in renewable energy technologies such as solar panels and wind turbines, contributing to the global trend towards sustainable energy sources.

The last two important minerals mined in Indonesia are bauxite and nickel ore. Indonesia also has significant bauxite reserves, which can be found in the Kalimantan (Borneo) and Riau Archipelagos. The main bauxite mining operations are located in West Kalimantan, East Kalimantan, and the Riau Archipelago. Bauxite ore is the main mineral used in the manufacture of aluminium, a versatile metal that is widely used in sectors such as automotive, construction, packaging and aerospace. The Ministry of Energy and Mineral Resources (ESDM) of the Republic of Indonesia predicts that Indonesia has 3.2 billion metric tons of bauxite, which accounts for 4% of world reserves, and that around 90% of Indonesia's bauxite mines are exported.

Indonesia is known as the largest producer of nickel ore and has the largest nickel reserves in the world, with most of the nickel mining activities concentrated in the regions of Sulawesi, Halmahera (North Maluku Province), and Papua. Nickel is an important raw material for stainless steel production, where the stainless steel sector consumes more than 70% of world nickel production. This mineral is also an important component in batteries for electric vehicles (EVs), which account for 5% of global reserves. Given the enormous demand for nickel, it is remarkable that Indonesia controls 20% of the world's nickel exports.

The mining industry in Indonesia is very attractive to multinational companies because it has the capacity to meet global demand for essential minerals. Indonesia's mining sector is vital to the country's economy, contributing to export earnings, job creation and government revenue. Mining operations in these areas have the potential to stimulate regional growth, infrastructure investment and technological advances. However, to limit environmental impacts and benefit local populations, proper and sustainable mining procedures must be implemented.



**TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU**

 Catalyst for success



Nickel Industry in Indonesia

Indonesia is a country with the largest nickel reserves in the world, which are concentrated on the islands of Sulawesi and Maluku. Geologically, the islands of Sulawesi and Maluku were formed by intense tectonic activity, which made it possible for nickel deposits to occur. Volcanic activity and volcanic eruptions contribute to the creation of an environment rich in metals and minerals, such as nickel and gold. This attracts multinational investors in the nickel industry to invest in Indonesia, specifically nickel mining on the islands of Sulawesi and Maluku.

The raw material for producing nickel is nickel ore. Based on the type, nickel ore is divided into lateritic nickel ore and nickel sulfide ore. Laterite nickel ore is concentrated in the world's equatorial belt, such as Indonesia and the Philippines. Meanwhile, nickel sulfide ore deposits are located in countries such as Russia, Canada and South Africa. The production of both types of nickel metal has grown rapidly over the last three decades. This is driven by reduced reserves of high-grade nickel sulfide, most of which are deep underground, requiring large mining costs. Investment in nickel mining requires large amounts of funds, supporting technology, and a competent workforce.

Based on the content of grades in the nickel ore, laterite types are divided into limonite nickel ore and saprolite nickel ore. Limonite nickel ore has a lower nickel content than saprolite nickel ore. However, in the limonite nickel ore, there are various associated minerals, such as cobalt and scandium. Cobalt in the form of cobalt sulphate is one of the raw materials for battery precursors, while scandium is a rare earth metal used in advanced technological applications, such as the manufacture of fighter aircraft bodies.

Based on the class, nickel is divided into class one nickel and class two nickel. First-class nickel is used as a raw material for battery cathodes, while second-class nickel is used as a raw material for stainless steel. Nickel derivative product included in class one nickel is cathode nickel (99% Ni), while nickel derivative products included in class two nickel are nickel pig iron (10–15% Ni) and ferronickel (15–40% Ni).

Classification and Formation Process of Nickel in Indonesia

The type of ore used as a raw material determines the technology used in the nickel production process. In the practice of operating a smelter, the mixing of two types of ore with a certain composition is often carried out to suit the existing technology and availability of ore. In general, limonite nickel ore is processed using High Pressure Acid Leaching (HPAL) technology, which involves the use of sulfuric acid in a pressurized tank called an autoclave.

HPAL technology was chosen to process limonite nickel because the ore has a relatively low magnesium oxide content when compared to saprolite nickel ore. The high presence of magnesium oxide will consume sulfuric acid, thereby increasing the required production costs. The resulting product is a semi-finished product, namely Mixed Hydrogen Precipitate (MHP) or Mixed Sulphur Precipitate (MSP). The resulting semi-finished product can be sold immediately or further processed to produce nickel sulphate and cobalt sulphate.

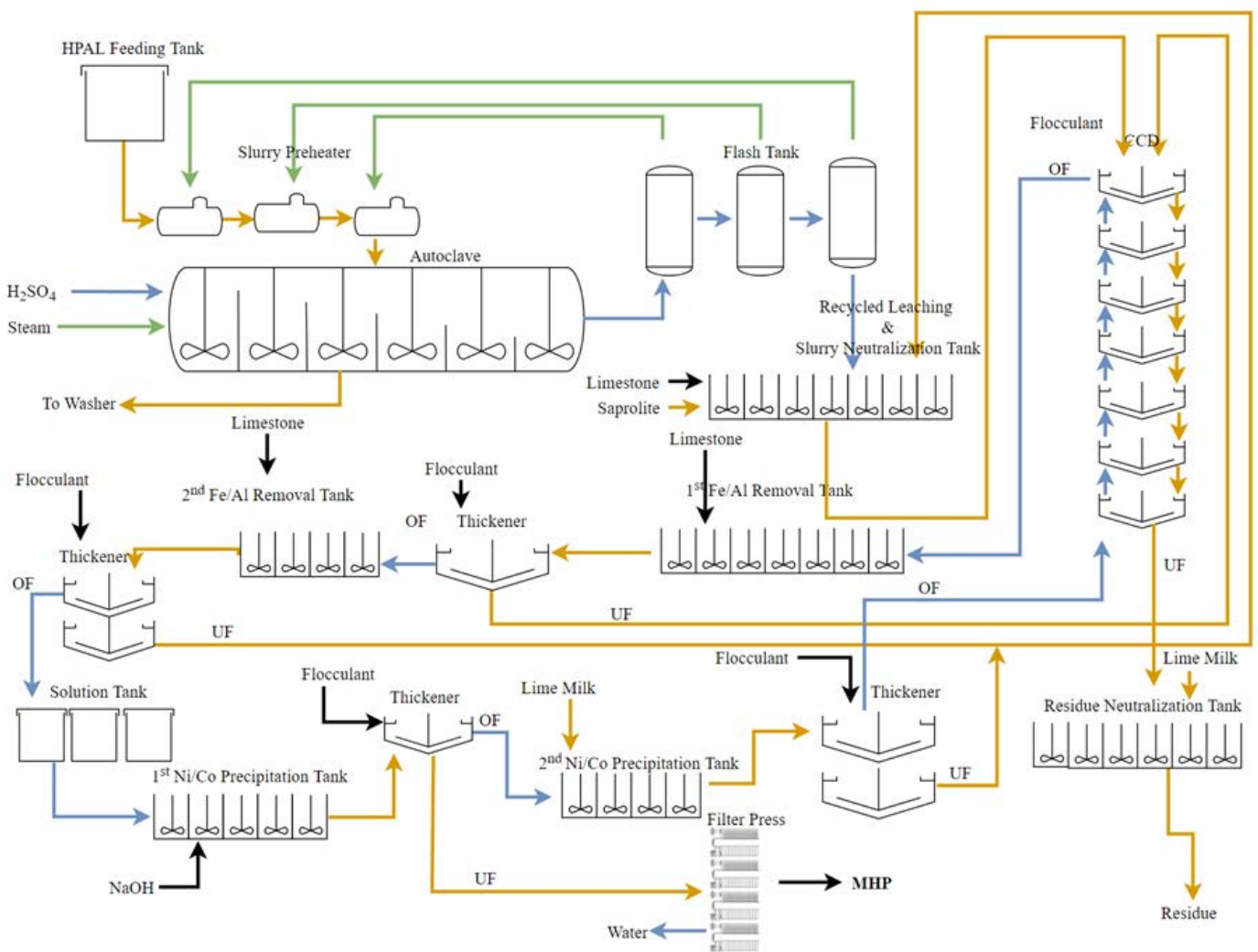


Figure 1. MHP Production Process Flow with HPAL Technology (Source: Gustama et al., 2021) Design of a Nickel Extraction Plant with HPAL Technology

Saprolite nickel ore is processed using Rotary Kiln-Electric Arc Furnace (RKEF) technology, which involves the use of coal as a reducing agent in a high-temperature smelting process in an electric arc furnace. Nickel ore from the mine will enter the rotary dryer to reduce the moisture content in the nickel ore, and then the nickel ore will enter the rotary kiln to be mixed with coal. In the rotary kiln, nickel oxide and iron oxide will be partially reduced to nickel and iron metal. Furthermore, the smelting process takes place in an electric arc furnace, which involves high temperatures to further reduce nickel and iron oxides. The resulting product is in the form of nickel pig iron, or ferronickel, which is the raw material for stainless steel.

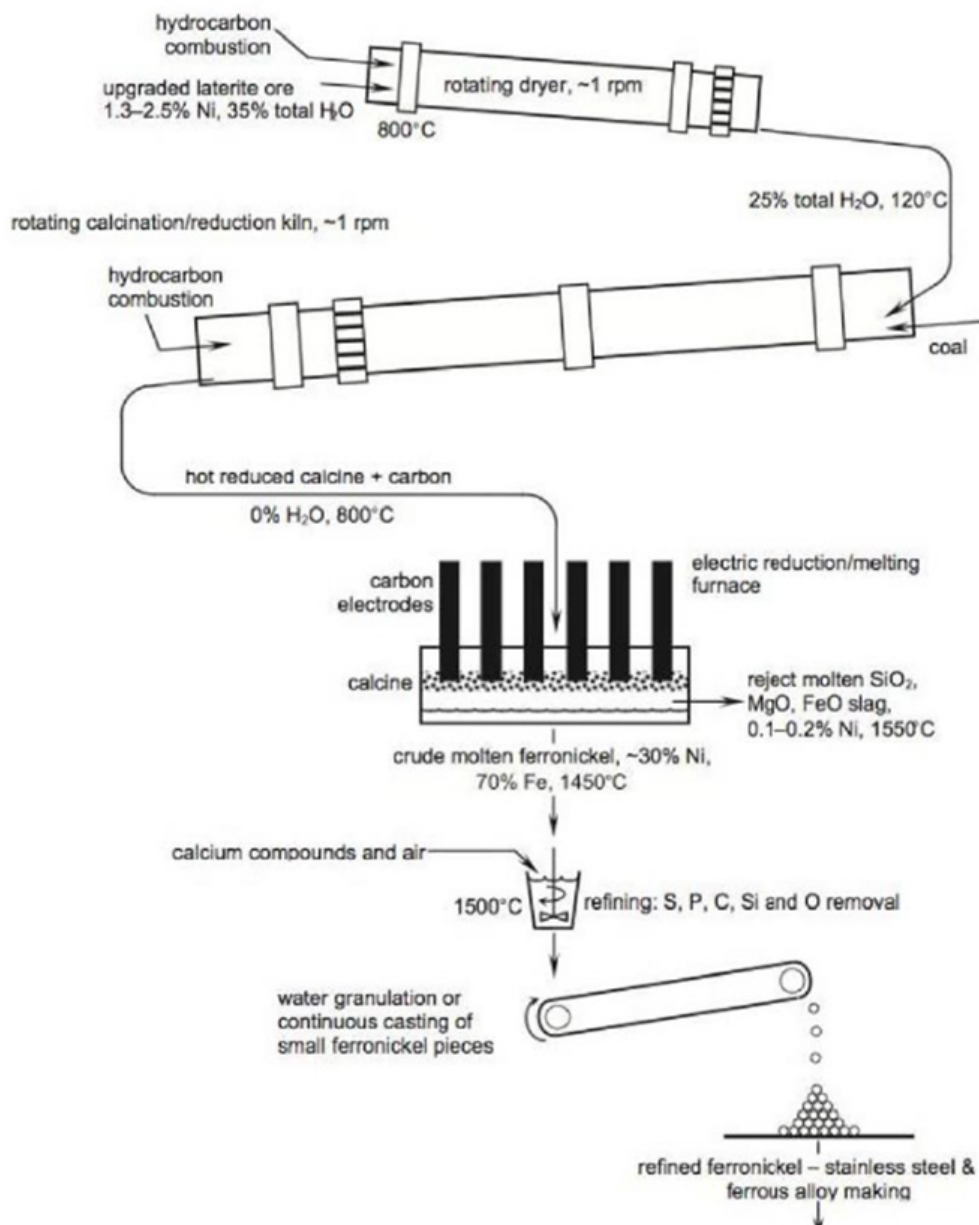


Figure 2. Flow of Ferronickel Production Process with RKEF Technology (Source: Crundwell, F., et al., 2011, Ext. Metallurgy of Ni and Co.)

Licensing for Nickel Business Activities

In carrying out nickel mining and processing business activities, permits are required in the form of Mining Business Permits (IUP) and Special Production Operation IUP for Processing and/or Refining. The granting of IUP based on PP No. 23 of 2010 is carried out by means of an application for a region by submitting it to the Minister of Energy and Mineral Resources, the Governor, or the Regent or Mayor in accordance with their respective authorities.

According to Law of the Republic of Indonesia No. 3 of 2020, Article 40, every business entity, cooperative, or individual can have more than one IUP provided that the IUP is owned by a State owned company (BUMN) or IUP for non-metal mineral and/or rock commodities. This can be interpreted as meaning that every non-BUMN business entity, cooperative and individual can only have one IUP for metal commodities.

Nickel processing activities are regulated in the Regulation of the Minister of Energy and Mineral Resources of the Republic of Indonesia No. 7 of 2020 concerning Procedures for Granting Areas, Licensing, and Reporting on Mineral and Coal Mining Business Activities. Business entities, cooperatives, or individuals must meet administrative, technical, environmental, and financial requirements. Administrative requirements include the deed of establishment of the business entity along with approval from the competent authority, the profile of the business entity, the Tax Payer Registration Number (NPWP) of the business entity, a trading business license, a company registration certificate and other company legalities.

In terms of technical requirements, a document for the construction and development of facilities and infrastructure, as well as a feasibility study document for processing and/or refining activities, is required. Approval of an environmental impact analysis document (AMDAL) is also required to comply with environmental requirements.

Financial requirements include the latest year's audited financial statements, financing and investment plans, statements of ability to comply with laws and regulations, as well as corporate income tax return (SPT) for the last two years.

The process of auditing nickel processing and refining business activities includes various aspects such as checking inventory stocks, checking raw materials, and checking finished products using the sampling method. An effective sampling method is carried out so that the sample taken can represent the overall object being analyzed. In addition, it is necessary to carry out a metallurgical analysis of ferronickel products and raw materials to determine the nickel content. The calculation of raw material stocks can use imaging methods with three-dimensional scanning to determine the volume of the nickel ore stockpile.



Sustainability of Nickel Industry Development

The development of companies engaged in the nickel industry is inseparable from the support of various parties, including the government and supporting business actors. The government is pursuing policies that support the nickel industry in Indonesia, such as facilitating business establishment and protecting nickel resources in Indonesia, including down streaming nickel ore into nickel pig iron and ferronickel before export-import transactions.

On the side of supporting business actors, services that support effectiveness and efficiency in the entire nickel trading process are needed. Ranging from mining, processing, and warehousing to distribution, such as logistics services and other professional services in an operational and financial context. All nickel industry stakeholders must think about the sustainability of the nickel industry for the benefit of the global community.

In 2023, the European Union will classify nickel as one of the strategic raw materials that plays a vital role in the battery industry. In an effort to support the Paris Agreement to achieve net zero emissions by 2050, countries around the world reached a consensus to make changes in energy consumption patterns towards the use of renewable energy, one of which is through the battery industry to produce energy storage facilities and electric vehicles. This change can also be seen in the rapid growth in electric vehicle production, which has increased global demand for nickel. Vale SA, a mining company from Brazil, predicts world demand for nickel will reach 6.2 million metric tons by 2030.

SW Indonesia is a network of accounting and consulting firms that have served multinational companies in the nickel industry in Indonesia. SW Indonesia continues to develop competence and capacity to support our clients in the nickel industry. SW Indonesia's professional development is aimed at improving the quality of services, both audit and other assurance services, taxation and customs, deals and corporate actions, as well as digital transformation and cybertrust.



Nickel Downstreaming and Related Accounting

Minister of Energy and Mineral Resources Regulation No. 11 of 2019, effective since January 1, 2020, prohibits nickel mining companies in Indonesia from exporting nickel ore due to the excessive volume of nickel exports. The primary reason for implementing this policy is to ensure the limited reserve sustainability. The proven reserve for Indonesia's national nickel commodity is 698 million tons. This amount can only guarantee the supply of nickel ore for refining facilities for approximately 7.3 years (if no new reserves are found). This policy encourages the process of down streaming, enabling processed nickel to generate higher added value and increase national revenue.

Nickel ore is divided into two types: sulfide and laterite. Sulfide nickel ore undergoes concentration processes to increase its nickel content before extraction, while laterite nickel ore is difficult to concentrate due to its complex composition. Laterite nickel ore is divided into two subtypes: limonite and saprolite. The processing methods for limonite and saprolite differ. Limonite is processed using High Pressure Acid Leaching (HPAL) technology, while saprolite is treated with Rotary Kiln Electric Furnace (RKEF) technology.

HPAL involves processing and refining limonite nickel through dissolution in a high-pressure vessel called an autoclave at elevated temperatures. The resulting concentrate solution is then subjected to extraction processes to obtain purer minerals, which are nickel and cobalt. RKEF is a process for treating saprolite nickel, involving drying, calcination, reduction, purification and other steps.

Table 1. Classification of Laterite Nickel Ore

	Nickel Content	Processing	Resulting Product	Largest Producer
Limonite	<1,6%	<i>High Pressure Acid Leaching (HPAL)</i>	Class 1 Nickel Example: <i>Nickel Powder/Sulfate</i>	Maluku
Saprolite	>1,6%	<i>Rotary Kiln Electric Furnace (RKEF)</i>	Class 2 Nickel Example: <i>Nickel Pig Iron dan Ferronickel</i>	Sulawesi

The impact of this regulation is to encourage the establishment of nickel smelters in Indonesia. As of April 2023, there have been 13 nickel smelters constructed, with plans for an additional 17 units. The government also provides tax holiday incentives for nickel smelters, as outlined in Regulation No. 130/PMK.010/2020 concerning the Granting of Corporate Income Tax Reduction Facilities. This tax reduction ranges from 50% to 100% of the payable tax amount and is applicable for a period of 5 to 20 years based on the provided investment.

The nickel industry is highly influenced by fluctuations in the global market prices. These prices are unpredictable due to factors such as global demand, government policies, and raw material costs for nickel production. The production of nickel requires a supply of coal, electricity and crude oil. Costs like coal and crude oil are also subject to global market prices, contributing to uncertainty in nickel pricing.

Realizing sales in the nickel industry typically depends on the prevailing global market prices at that time. Hence, sales contracts include provisions for price adjustments based on the world market prices at the time of the final invoice. The difference between the initial invoice and the market price, in cases like these, cannot be classified as regular trade receivables in accounting records.

Illustration of Accounting Standards Related to Nickel Down Streaming

On December 15, 20X3, the company sold 10,000 tonnes of ferronickel to Customer A. The agreed provisional FOB price is USD 220/ton, while the final price after the goods arrive will use world ferronickel market prices. On December 31, 20X3, the market price for ferronickel was USD 225/ton. Meanwhile, the price of ferronickel when the goods arrived (2 February 20X4) was USD 230/ton. The company makes payments using the price when the goods arrive.

15 December 20X3

Dr Trade Receivable USD 2.200.000
Cr Sales USD 2.200.000
(journal entry to record ferronickel sale)

31 December 20X3

Dr Trade Receivable USD 50.000
Cr Difference in fair valuation of trade receivable USD 50.000
(journal entry to record fair value of receivable as of reporting date)

2 February 20X4

Dr Bank USD 2.300.000
Cr Difference in fair valuation of trade receivable USD 50.000
Cr Trade Receivable USD 2.250.000
(journal entry for ferronickel payment)

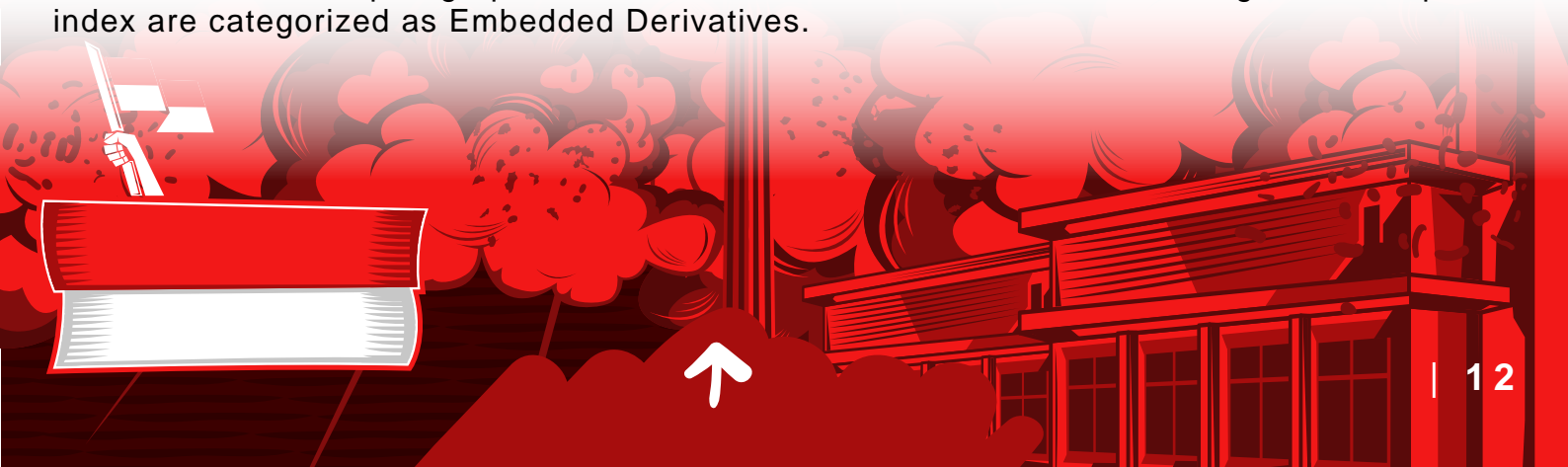
The above accounting treatment complies with Indonesian Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) 71, adopted from International Financial Reporting Standard (IFRS) 9, on Financial Instruments, describing Embedded Derivatives as a component of hybrid contracts that includes non-derivative host contracts, resulting in some cash flows that are similar to those of standalone derivatives.

Embedded Derivatives cause some or all of the cash flows required by the contract to be modified by a designated variable, including, but not limited to, interest rates, financial instrument prices, commodity prices, foreign exchange rates, index prices or interest rates, credit ratings or credit index, or other variables. For non-financial variables, these variables are not specific to parties to the contract. Derivatives attached to financial instruments but not separately transferable from the host contract or with different counterparties are not considered embedded derivatives but are separate financial instruments.

If the hybrid contract contains a host contract that qualifies as an asset within the scope of this statement, the entity applies the requirements for the entire hybrid contract, such as:

- (a) requiring the entity to classify financial assets based on the entity's business model to manage financial assets, except for financial assets measured at fair value through profit or loss. The entity assesses whether its financial assets meet the business model criteria as determined by the entity's key management personnel.
- (b) requiring an entity to classify financial assets based on the contractual cash flow characteristics as either solely payments of principal and interest (SPPI) or the contractual cash flow characteristics to achieve the objective of holding contractual cash flows or both the objective of holding contractual cash flows and selling financial assets. The entity is required to determine whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest.

Based on the above paragraph, receivables from nickel sales measured using the nickel price index are categorized as Embedded Derivatives.



Entity Business Model

Entities are required to classify financial assets based on the business model and contractual cash flow characteristics, whether solely payments of principal and interest (SPPI). Based on these two factors, financial assets are classified into: 1) Amortized Cost when meeting SPPI criteria and the business model aims to collect contractual cash flows, 2) Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI) when meeting SPPI criteria and the business model aims to collect and sell contractual cash flows, and 3) Fair Value through Profit and Loss (FVTPL) when not fitting the previous categories.

Companies with receivables measured using the nickel price index fall into the third category, which is financial assets measured at fair value through profit or loss, as they do not fit into categories 1 and 2.

Impairment

According to PSAK 71, entities apply impairment requirements for recognition and measurement of loss allowances for financial assets measured at fair value through other comprehensive income. However, the loss allowances are recognized in other comprehensive income and do not reduce the carrying amount of financial assets in the financial statements. Receivables from nickel sales measured using the nickel price index are not impaired because they fall into the third category, which is financial assets measured at fair value through profit or loss.

This is due to the fact that the loans granted and the receivables are non-derivative financial assets with fixed or predetermined payments that do not have an active market quotation, other than being held for trading or initially designated as financial assets measured at fair value through profit or loss or available for sale.

Write-Off

According to PSAK 71, entities directly reduce the gross carrying amount of financial assets when the entity no longer has reasonable expectations of recovering the financial asset as a whole or partially. Write-off is the event of discontinuing the recognition of a financial asset. Because financial asset impairment is not applied, if there is a possibility that the financial asset cannot be recovered, management needs to perform a write-off or directly reduce the value of the financial asset.



Catalyst for success



Tax Incentives in Indonesia

The government provides tax incentives in the form of Tax Holiday and Tax Allowance to Corporate Taxpayers ("Corporate Taxpayers") with the aim of promoting investment activities, economic growth, and competitiveness. Additionally, tax incentives are intended to support commercial production preparation and protect domestic business activities, particularly the domestic industries.

Tax Holiday Facility is provided to Corporate Taxpayers in the form of reduction of Corporate Income Tax (CIT), as regulated in the Ministry of Finance Regulation (PMK) of the Republic of Indonesia Number 130/PMK 010/2020 amending PMK Number 150/PMK.010/2018 regarding the Granting of Corporate Income Tax Reduction Facility.

General Criteria:

- a. Being a pioneer industry;
- b. Having legal status in Indonesia;
- c. Engaging in new investment that has not been previously approved:
 1. decision on granting or notification of refusal of corporate income tax reduction;
 2. decision on granting or notification of refusal of corporate income tax reduction;
 3. decision on granting or notification of refusal of corporate income tax reduction;
 4. decision on granting or notification of refusal of corporate income tax reduction;

- d. Having a minimum planned new investment value of at least IDR 100 billion;
- e. Complying with the provisions regarding the ratio between debt and equity as referred to in the Minister of Finance Regulation on determining the ratio between debt and equity of companies for Corporate Income Tax calculation purposes; and
- f. Committing to commence the realization of the new investment plan no later than 1 year after the issuance of the decision on corporate income tax reduction.

Pioneer Industry refers to an industry with broad connections, high value added and externalities, introducing new technology, and having strategic value to the national economy. Here are 18 pioneer industries that are eligible for the tax holiday facility:

- a. Primary metal industry:
 - 1. iron and steel; or
 - 2. non-iron and steel,
- b. Refining or processing of oil and natural gas with or without integrated derivatives;
- c. Basic organic chemical industry derived from oil, natural gas, and/or coal with or without integrated derivatives;
- d. Basic organic chemical industry derived from agricultural, plantation, or forestry products with or without integrated derivatives;
- e. Basic inorganic chemical industry with or without integrated derivatives;
- f. Major raw material industry for pharmaceuticals with or without integrated derivatives;
- g. Manufacturing of irradiation, electromedical, or electrotherapy equipment;
- h. Manufacturing of main components for electronic or telematic equipment;
- i. Manufacturing of machinery and main machinery components;
- j. Manufacturing of robotic components supporting the manufacturing of manufacturing machines;
- k. Manufacturing of main components for power generating machinery;
- l. Manufacturing of motor vehicles and main motor vehicle components;
- m. Manufacturing of main components for ships;
- n. Manufacturing of main components for trains;
- o. Manufacturing of main components for aircraft and aerospace industry supporting activities;
- p. Processing industry based on agricultural, plantation, or forestry products producing paper pulp or its derivatives with or without integrated derivatives;
- q. Economic infrastructure; or
- r. Digital economy including data processing, hosting, and related activities.

The reduction of Corporate Income Tax (CIT) as referred to is granted as follows:

- a. 100% of the owed CIT amount for new investments with a minimum value of at least IDR 500 billion;
- b. 50% of the owed CIT amount for new investments with a minimum value of at least IDR 100 billion and less than IDR 500 billion.

Rates and Duration of CIT Reduction :

1. 100% of the owed CIT amount:

- a. 5 years for new investments with a value of at least IDR 500 billion and less than IDR 1 trillion;
- b. 7 years for new investments with a value of at least IDR 1 trillion and less than IDR 5 trillion;
- c. 10 years for new investments with a value of at least IDR 5 trillion and less than IDR 15 trillion;
- d. 15 years for new investments with a value of at least IDR 15 trillion and less than IDR 30 trillion; or
- e. 20 years for new investments with a value of at least IDR 30 trillion.

After the aforementioned CIT reduction period, Corporate Taxpayers are eligible for a 50% reduction of the owed CIT for the following 2 tax years.

2. 50% of the owed CIT amount:

5 years for new investments with a value of at least IDR 100 billion and less than IDR 500 billion. After the period of CIT reduction, Corporate Taxpayers are eligible for a 25% reduction of the owed CIT for the following 2 tax years.

Taxpayers can apply for these incentives online through the OSS (Online Single Submission) system.

TAX ALLOWANCE

In accordance with the Government Regulation of the Republic of Indonesia Number 78 of 2019, which has been amended from the previous regulations Government Regulation Number 9 of 2016 and Government Regulation Number 18 of 2015 on Corporate Income Tax Facilities for Investment in Specific Business Fields and/or Specific Regions.

The Corporate Income Tax facilities include:

- a. A reduction of net income by 30% of the amount of investment in tangible fixed assets, including land, used for the Main Business Activities, for 6 (six) years with an annual reduction rate of 5%;
- b. Accelerated depreciation of tangible fixed assets and accelerated amortization of intangible assets acquired as part of the Investment (with a useful life 50% lower than the normal useful life and a depreciation rate twice the normal rate);
- c. Imposition of a 10% Corporate Income Tax on dividends paid to foreign taxpayers other than permanent establishments in Indonesia, or a lower rate based on applicable double taxation avoidance agreements;
- d. Compensation of losses longer than 5 years but not exceeding 10 years.



There are 166 business sectors that can receive tax allowance, an expansion from the previous regulation covering 145 segments.

Agriculture

- Cattle farming (meat and dairy)
- Cultivation of corn, soybeans, tropical fruits, sugarcane, pepper
- Rice, soybean cultivation, ornamental plants, beverage crops, spices
- Fishery

Forestry

- Management of Teak, Pine, Mahogany, Sonokeling, Sengon, Sandalwood, Acacia, Eucalyptus Forests

Energy

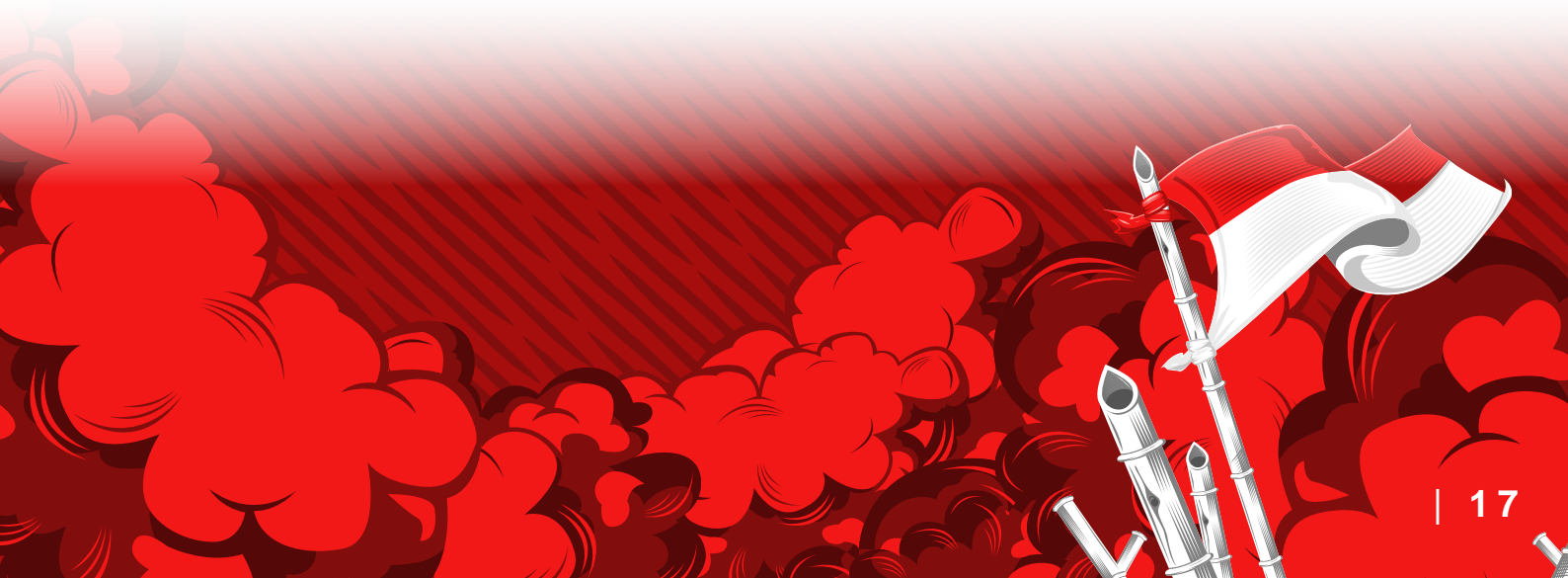
- Iron and Steel
- Clothing
- Textile
- Semiconductors
- Computers, Electronic Devices, and Optics
- Communication Devices
- Television
- Tires
- Pharmaceuticals
- Cosmetics

- Coal Gasification
- Geothermal Energy Utilization
- Metal Ore Mining
- Power Generation
- Geothermal
- Alternative/Renewable Energy
- Oil and Gas Industry
- Oil Refining
- Liquefied Natural & Petroleum Gas
- Lubricants

Manufacturing Industry

- Food
- Processed Fish and Shrimp
- Chemicals
- Leather and Footwear
- Non-metallic minerals (e.g., glass)
- Electrical Equipment
- Machinery and Equipment
- Electrical Equipment
- Transportation Equipment
- Water Management
- Etc

However, this does not preclude the possibility that, under certain conditions and considerations, the government may revoke these facilities from Corporate Taxpayers. For example, in the Nickel Industry (NPI & Ferronickel Smelters), the government plans to revoke the Tax Holiday facility for nickel industry with low content. For companies that apply for new permits to build pig iron and ferronickel smelters, if the capacity of pig iron and ferronickel smelters is already substantial and a significant amount of investment has been made, both types of nickel can no longer be categorized as pioneer industries. However, for Nickel industry players who have previously obtained the Tax Holiday facility, they can continue to enjoy the facility without revocation by the Government.



EXPORT REVENUE

Tax incentives are also provided by the Indonesian Government to optimize the utilization of Natural Resources (NR) and accelerate NR down streaming. One such measure is through the issuance of Government Regulation (PP) Number 36 of 2023 concerning Foreign Exchange from Export Activities of Resource Utilization, Management, and/or Processing Activities (PP NR Export), as a revision of PP Number 1 of 2019.

PP Number 36 of 2023 is designed to maintain national economic sustainability and resilience. Its aim is to promote financing sources for economic development, boost investment, and enhance NR export performance. PP Number 36 of 2023 requires exporters to channel foreign exchange from NR export activities into Indonesia's financial system. Tax incentive provisions accompany this obligation.

Articles 5, 6, and 7 of PP No. 36/2023 reaffirm the obligation of exporters who have foreign exchange earnings (FEE) from natural resource (NR) exports with export values in the Export Customs Notification (PPE) of at least USD 250,000 or equivalent, to channel FEE from NR into Indonesia's financial system. This is done by placing FEE from NR into a special NR export account at Indonesian export financing institutions and/or banks that conduct foreign currency business activities.

FEE from NR that exporters have placed in the aforementioned special NR export account must be kept in Indonesia's financial system for at least 30 percent for a minimum of three months from the date of placement in the special NR export account.

The table of incentives for Corporate Income Tax (CIT) on interest from NR export deposit is presented below:

Income Tax with Incentives		
Tenure	USD	Conversion to Rupiah
1 Month	10%	7.5%
3 Month	7.5%	5%
6 Month	2.5%	0%
>6 Month	0%	0%

ALL ABOUT

DUE DILIGENCE

Parts of the merger & acquisition (M&A) process that enables acquiring party to conduct an audit, analysis and review process of the target company's business information for determining investment decision and mitigating risks of post-M&A.



M&A Process



How SW can help you :

FDD

- Identify financial risk
- Financial performance disclose
- Financial information analysis



TDD

- Identify potential tax exposure
- Tax Compliance disclose
- Tax calculation analysis



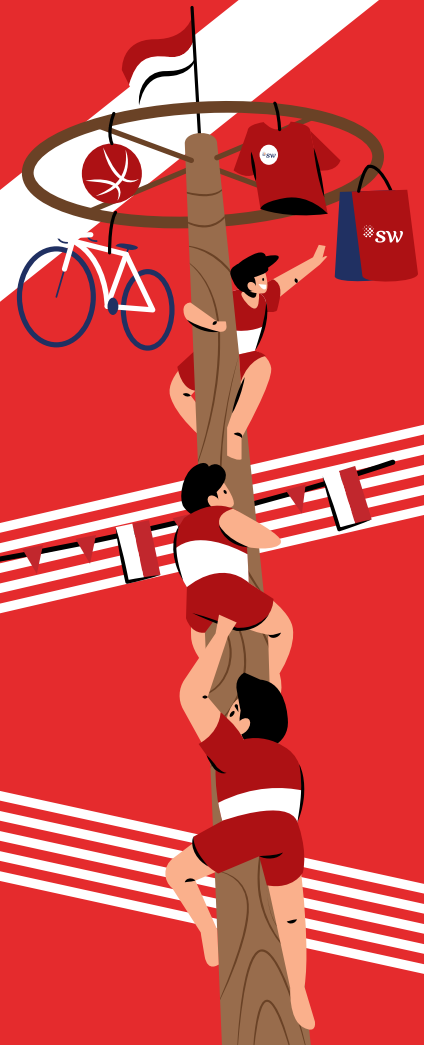
LDD

- Identify legal issues
- Regulatory compliance disclose
- Legal completeness analysis





TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU



Industri Pertambangan di Indonesia

Indonesia adalah negara yang memainkan peran penting dalam industri pertambangan global. Terletak di Lingkaran Api Pasifik, Indonesia terdiri dari 17.000 pulau dengan sumber daya alam yang berlimpah, ditandai dengan kandungan dan produksi barang-barang pertambangan seperti batu bara, minyak dan gas alam, bijih nikel, bijih emas dan perak, bijih tembaga, bijih bauksit dan banyak lagi. Sektor pertambangan adalah salah satu sektor yang sangat berkontribusi terhadap GDP Indonesia, ekspor, pendapatan pemerintah, pekerjaan dan pengembangan di banyak daerah terpencil di mana sebagian besar tambang terletak. Hal ini tetap menjadi kekuatan pendorong di balik aktivitas pertambangan yang sangat tinggi di negara ini. Berbagai jenis produk pertambangan tidak hanya digunakan sebagai komoditas ekspor, tetapi juga untuk penggunaan domestik.

Pertambangan adalah ekstraksi sumber daya mineral yang diinginkan dan berharga secara komersial dari kerak bumi, baik secara otomatis atau secara manual, di permukaan bumi, di bawah permukaannya, dan di bawah permukaan air. Minyak dan gas alam, batu bara, pasir besi, batu bara, bijih nikel, bijih bauksit, bijih tembaga, bijih emas dan perak dan bijih tembaga semua diproduksi oleh aktivitas ini. Pertambangan adalah jenis kegiatan di mana berbagai mineral dikumpulkan. Mineral adalah unsur kimia, bijih dan batuan yang ditemukan di tempat penampungan alam (tidak mencakup metal, batu bara, minyak bumi dan gas alam, dan material radioaktif). Dalam industri dan konstruksi, mineral ini biasanya digunakan sebagai bahan baku atau bahan bantu.

Kegiatan pertambangan dibagi menjadi empat tahap: prospeksi, eksplorasi, eksploitasi dan pengolahan/pengilangan. Prospeksi adalah penyelidikan dan pencarian deposit mineral atau mineral berharga. Eksplorasi adalah kegiatan tindak lanjut untuk prospeksi yang mencakup pekerjaan untuk menentukan ukuran, bentuk, posisi, peringkat rata-rata dan jumlah cadangan, serta "studi kelayakan" dari mineral atau deposit mineral berharga yang telah ditemukan. Kemudian, eksploitasi adalah kegiatan pertambangan yang melibatkan mengambil dan mengangkut deposit mineral atau mineral berharga ke lokasi untuk penyimpanan dan pengolahan/pencucian dan terkadang ke tempat untuk pemasaran. Terakhir, pengolahan/pengilangan adalah proses pembersihan/peningkatan tingkat mineral dengan memisahkan mineral berharga dan tidak berharga, dan kemudian menghilangkan mineral tidak berharga tersebut dengan proses kimia.

Pemerintah Indonesia juga berencana mengembangkan ekonomi dengan mendorong sektor pertambangan. Pemerintah Indonesia telah mengambil inisiatif seperti melarang ekspor sumber daya pertambangan mentah sementara mempromosikan operasi hulu ke hilir yang mencakup pemrosesan bahan baku menjadi barang-barang nilai tambah, sehingga meningkatkan nilai penjualan produk pertambangan dari Indonesia. Pada saat yang sama, rencana kegiatan hulu ke hilir ini diproyeksikan untuk meningkatkan peluang pekerjaan, meningkatkan margin keuntungan untuk komoditas pertambangan, dan mengurangi emisi karbon.

Terlepas dari penurunan moderat dalam output pertambangan dari tahun 2013 hingga 2017, seluruh industri tambang di Indonesia dapat dianggap membaik, berdasarkan perbedaan besar dalam jumlah produksi dari tahun 2010 (374,27 juta ton) hingga tahun 2019. (679,79 juta metrik ton). Tahun 2020, yang bertepatan dengan awal pandemi global, terlihat adanya penurunan dalam jumlah output. Namun, jumlah produk pertambangan yang didirikan pada tahun 2020 tetap tertinggi kedua dalam 10 tahun sebelumnya. (679,79 juta metrik ton). Karbon, minyak dan gas, bijih nikel, bijih emas, bijih tembaga dan bijih bauksit adalah salah satu produk pertambangan utama di Indonesia pada tahun 2020. Sebagian besar komoditas pertambangan yang diproduksi di Indonesia adalah nikel (35,5 juta ton), diikuti oleh emas dan bauksit. (29,96 dan 26 juta metrik ton, berturut-turut).

Indonesia adalah salah satu produsen dan eksportir batu bara terbesar di dunia. Menurut BP Statistical Review of World Energy, negara ini berada di urutan kesembilan dalam hal cadangan batu bara dunia, dengan sekitar 2,2% dari total cadangan karbon global yang dikonfirmasi. Sementara 80% dari produksi batu bara Indonesia dijual secara internasional, 20% yang tersisa digunakan secara domestik, dengan kantong-kantong yang lebih kecil dari gudang batu bara yang terletak di pulau-pulau Sumatera, Jawa, Kalimantan, Sulawesi, dan Papua.

Daerah-daerah utama gudang batu bara Indonesia berada di Sumatera Selatan, Kalimantan Selatan, dan Kalimantan Timur. Dengan cadangan batu bara yang begitu besar, negara ini dapat menggunakannya sebagai bahan bakar, bahan baku untuk sektor industri dan manufaktur, dan untuk menghasilkan listrik. Selain itu, industri batu bara di Indonesia memainkan peran penting dalam perekonomian negara, berkontribusi pada penciptaan pekerjaan dan pendapatan ekspor. Selain itu, pemerintah telah menerapkan kebijakan untuk mendorong pengembangan teknologi batu bara bersih dan meningkatkan keberlanjutan lingkungan di sektor pertambangan batu baranya.

Distribusi gas alam di Indonesia sebagian besar mencakup wilayah Sumatra sementara cadangan minyak sebagian besar ditemukan di Pulau Jawa, Sumatra dan Kalimantan. Sumber daya berharga ini dapat digunakan untuk menghasilkan energi listrik, bahan baku untuk industri plastik serta bahan bakar untuk berbagai kendaraan. Menurut Kementerian Energi, Arifin Tasrif, negara ini masih memiliki 68 kolam minyak dan gas yang belum dikembangkan di seluruh kepulauan Indonesia, serta cadangan yang diketahui sebesar 42,93 triliun kubik dan 2,36 miliar barel minyak. Akibatnya, kementerian telah mengembangkan langkah-langkah untuk mendorong eksplorasi agar dapat dengan tepat menemukan kolam minyak dan gas yang bukan lubang kering.

Deposit emas secara merata didistribusikan di hampir setiap wilayah Indonesia. Indonesia diperkirakan memiliki 2.600 ton emas, atau 5% dari total cadangan emas dunia sebesar 50.300 ton, menurut data dari United States Geological Survey (USGS) tahun 2020 yang dinilai oleh Departemen Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM). Hal ini membuat Indonesia menjadi rumah bagi cadangan emas terbesar kelima di dunia, setelah Australia, Rusia, Amerika Serikat dan Afrika Selatan. Produsen emas terbesar di Indonesia terletak di Provinsi Papua Tengah, yang merupakan rumah bagi tambang emas Grasberg (salah satu tambang terbesar di dunia), Jawa Timur, Maluku Utara, Kalimantan Tengah, Nusa Tenggara Barat dan Sumatera Utara.

Pada tahun 2022, berdasarkan data yang dikumpulkan oleh GlobalData, Indonesia adalah produsen tembaga terbesar keenam di dunia. Penyimpanan tembaga dapat ditemukan di seluruh kepulauan Indonesia. Di Papua, ada tambang bawah tanah yang dikenal sebagai Grasberg Block Cave Mine, Deep Mill Level Zone Mine, dan Big Gossan Underground Mine, yang semuanya dimiliki oleh Mining Industry Indonesia dan menghasilkan sekitar 395,91, 227,02, dan 68,35 ribu ton tembaga pada tahun 2022, masing-masing. Penyimpanan tembaga yang luas ini dapat ditemukan tidak hanya di Papua tetapi juga di Nusa Tenggara Barat dan Maluku. Menurut United Nations COMTRADE, negara ini menyumbang 4% dari produksi dunia, dengan ekspor tembaga mencapai \$3,05 miliar pada tahun 2021. Logam mulia ini dapat didaur ulang tanpa batas dan karenanya berkontribusi terhadap tujuan pembangunan berkelanjutan global. Tembaga dapat digunakan untuk berbagai tujuan, termasuk kawat listrik, pipa dan komponen bangunan. Konduktivitas dan daya tahan yang unggul membuatnya menjadi komponen penting dalam manufaktur peralatan elektronik dan telekomunikasi. Tembaga juga sering digunakan dalam teknologi energi terbarukan seperti panel surya dan turbin angin, yang berkontribusi pada tren global menuju sumber energi berkelanjutan.

Dua mineral penting terakhir yang ditambang di Indonesia adalah bauksit dan bijih nikel. Indonesia juga memiliki cadangan bauksit yang signifikan, yang dapat ditemukan di daerah Kalimantan (Borneo) dan Kepulauan Riau. Operasi pertambangan bauksit utama berlokasi di Kalimantan Barat, Kalimantan Timur, dan Kepulauan Riau. Bijih bauksit adalah mineral utama yang digunakan dalam pembuatan aluminium, logam serbaguna yang banyak digunakan di sektor seperti otomotif, konstruksi, kemasan, dan aerospace. Kementerian Energi dan Sumber Daya Mineral (ESDM) Republik Indonesia memprediksi bahwa Indonesia memiliki 3,2 miliar ton bauksit, yang menyumbang 4% dari cadangan dunia, dan sekitar 90% dari tambang bauksit Indonesia diekspor.

Indonesia dikenal sebagai produsen terbesar dari bijih nikel dan cadangan nikel terbesar di dunia dengan sebagian besar kegiatan pertambangan nikel terkonsentrasi di wilayah Sulawesi, Halmahera (Provinsi Maluku Utara) dan Papua. Nikel adalah bahan baku penting untuk produksi stainless steel, di mana sektor baja tahan karat ini mengonsumsi lebih dari 70% dari produksi nikel dunia. Mineral ini juga merupakan komponen penting dalam baterai untuk kendaraan listrik (EV) yang menyumbang 5% dari cadangan global. Mengingat permintaan nikel yang sangat besar, sangat luar biasa bahwa Indonesia mengendalikan 20% dari ekspor nikel dunia.

Industri pertambangan di Indonesia sangat atraktif perusahaan multinasional karena memiliki kapasitas untuk memenuhi permintaan global untuk mineral esensial. Sektor pertambangan Indonesia ini sangat penting bagi perekonomian negara, berkontribusi pada pendapatan ekspor negara, penciptaan pekerjaan, dan pendapatan pemerintah. Operasi pertambangan di daerah-daerah ini memiliki potensi untuk merangsang pertumbuhan regional, investasi infrastruktur, dan kemajuan teknologi. Namun, untuk membatasi dampak lingkungan dan menguntungkan populasi lokal, prosedur pertambangan yang tepat dan berkelanjutan harus diimplementasikan.



**TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU**

 Catalyst for success



Industri Nikel di Indonesia

Indonesia adalah negara dengan cadangan nikel terbesar di dunia, yang terkonsentrasi di Pulau Sulawesi dan Maluku. Secara geologis, wilayah Pulau Sulawesi dan Maluku terbentuk dari aktivitas tektonik yang intensif, sehingga memungkinkan deposit nikel terjadi. Aktivitas vulkanik dan letusan gunung berapi turut mendorong terciptanya lingkungan yang kaya akan logam dan mineral, seperti nikel dan emas. Hal ini menarik investor multinasional di industri nikel berinvestasi di Indonesia, khusus pertambangan nikel di Pulau Sulawesi dan Maluku.

Bahan baku mentah untuk memproduksi nikel adalah bijih nikel. Berdasarkan jenisnya, bijih nikel dibedakan menjadi dua jenis, yaitu bijih nikel laterit dan bijih nikel sulfida. Bijih nikel laterit terkonsentrasi di sabuk ekuator dunia, seperti Indonesia dan Filipina. Sedangkan deposit bijih nikel sulfida terletak di negara-negara seperti Rusia, Kanada dan Afrika Selatan. Kedua produksi dari jenis logam nikel tersebut telah berkembang pesat selama tiga dekade terakhir. Hal ini didorong dengan berkurangnya cadangan nikel sulfida berkadar tinggi yang sebagian besar terdapat jauh di bawah tanah sehingga memerlukan biaya penambangan besar. Investasi untuk penambangan nikel membutuhkan dana dalam jumlah besar, teknologi yang mendukung, dan tenaga kerja yang kompeten.

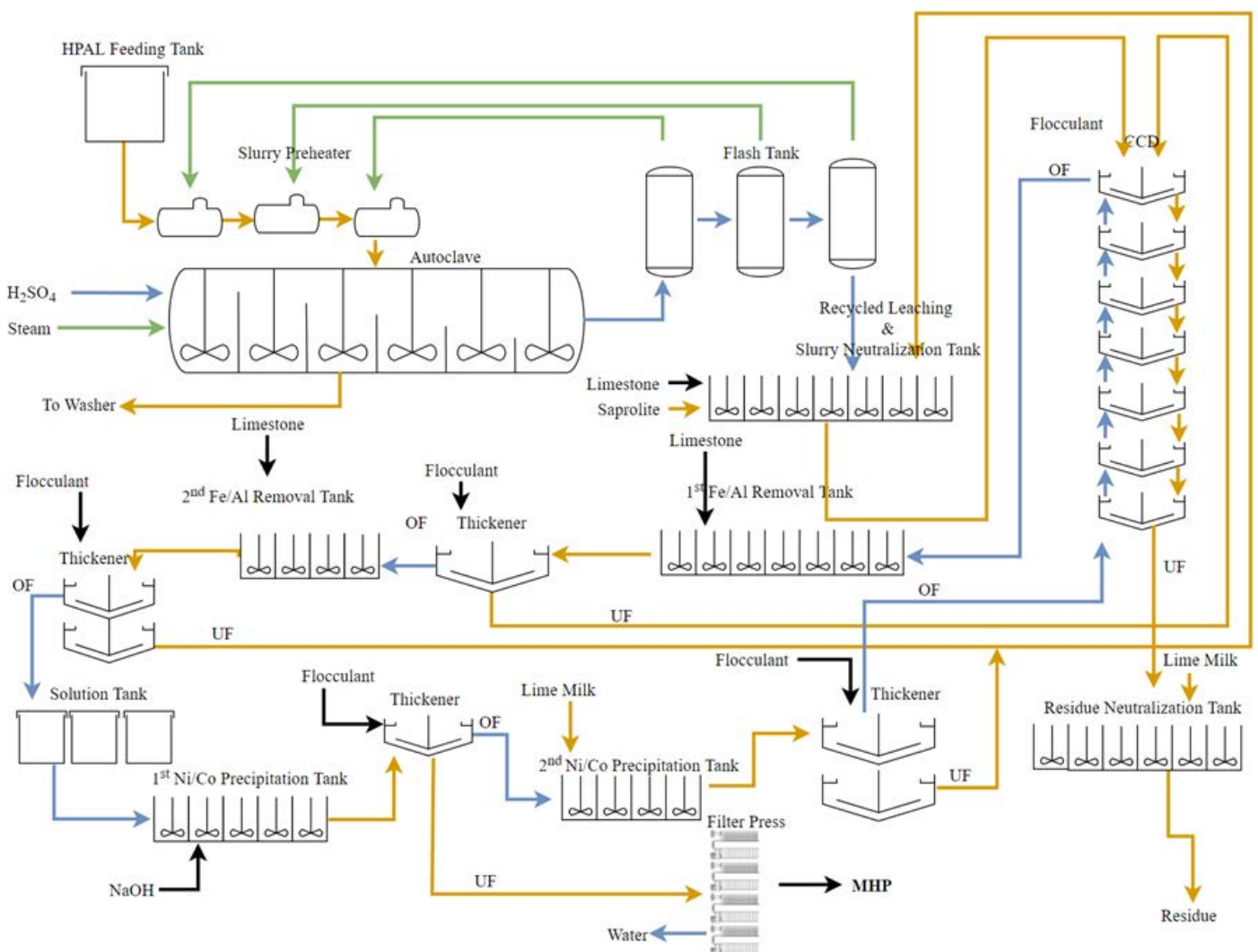
Berdasarkan kandungan kadar dalam bijih nikel, jenis laterit dibedakan menjadi bijih nikel limonit dan bijih nikel saprolit. Bijih nikel limonit memiliki kadar nikel yang lebih rendah dibandingkan bijih nikel saprolit. Namun, dalam bijih nikel limonit terdapat berbagai mineral ikutan, seperti cobalt dan skandium. Cobalt dalam bentuk cobalt sulfat merupakan salah satu bahan baku prekursor baterai, sedangkan skandium merupakan salah satu logam tanah jarang yang digunakan dalam aplikasi teknologi maju, seperti pembuatan badan pesawat tempur.

Berdasarkan kelas, nikel dibagi menjadi nikel kelas satu dan nikel kelas dua. Nikel kelas satu digunakan sebagai bahan baku katoda baterai, sedangkan nikel kelas dua digunakan sebagai bahan baku baja tahan karat. Produk turunan nikel yang termasuk nikel kelas satu adalah katoda nikel (~99% Ni) sedangkan produk turunan nikel yang termasuk dalam nikel kelas dua adalah nikel pig iron (10-15% Ni) dan ferronickel (15-40% Ni).

Klasifikasi dan Proses Pembentukan Nikel di Indonesia

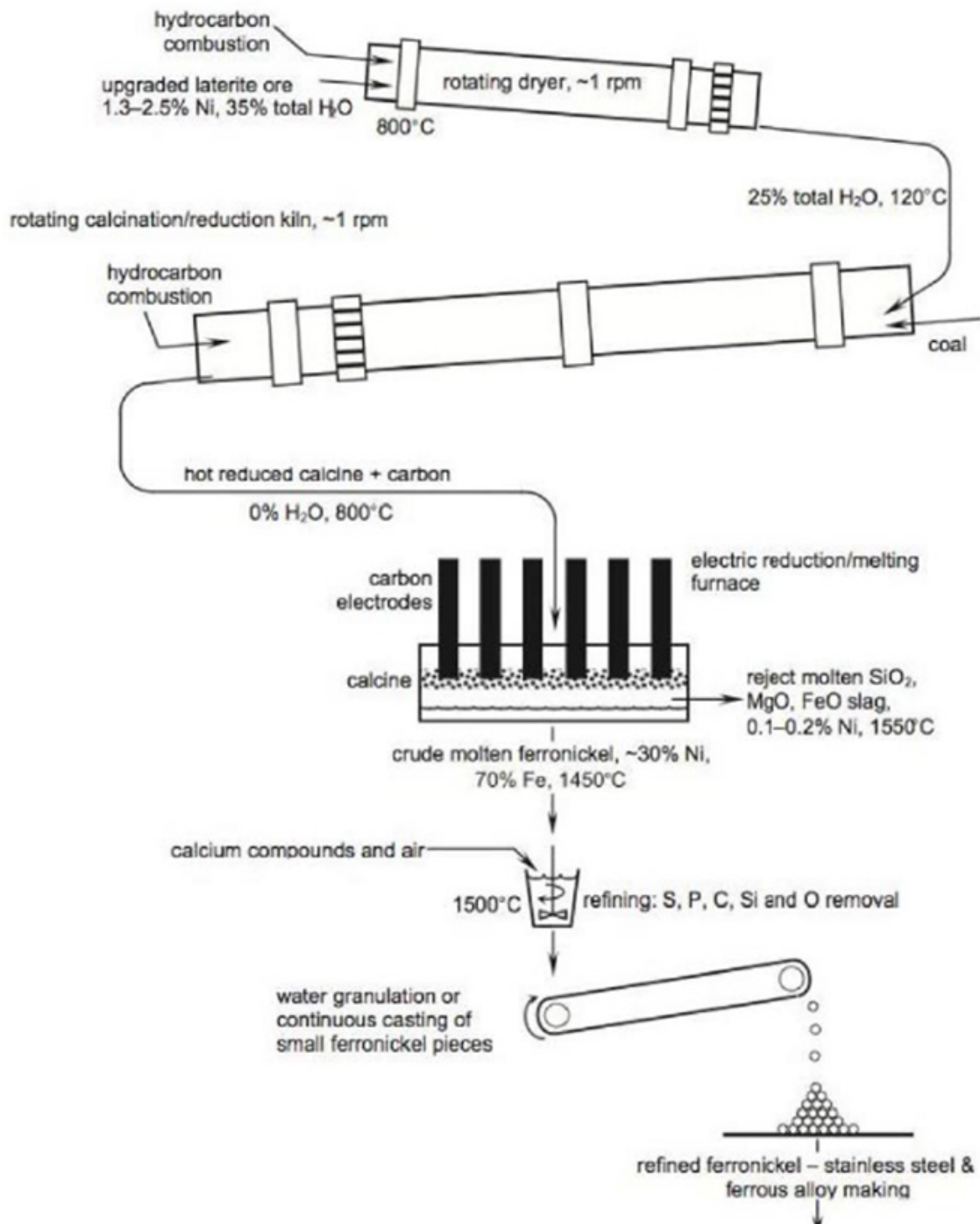
Tipe bijih yang digunakan sebagai bahan baku menentukan teknologi yang digunakan dalam proses produksi nikel. Pada praktik operasi pabrik peleburan, sering dilakukan pencampuran dua tipe bijih dengan komposisi tertentu untuk menyesuaikan dengan teknologi dan ketersediaan bijih yang ada. Secara umum, bijih nikel limonit diolah dengan teknologi High Pressure Acid Leaching (HPAL) yang melibatkan penggunaan asam sulfat dalam sebuah tangki bertekanan yang disebut autoclave.

Teknologi HPAL dipilih untuk mengolah nikel limonit karena bijih tersebut memiliki kandungan oksida magnesium yang relatif rendah jika dibandingkan dengan bijih nikel saprolit. Kehadiran oksida magnesium yang tinggi akan mengonsumsi asam sulfat sehingga meningkatkan biaya produksi yang diperlukan. Produk yang dihasilkan berupa produk setengah jadi, yaitu Mixed Hydroxide Precipitate (MHP) atau Mixed Sulphide Precipitate (MSP). Produk setengah jadi yang dihasilkan dapat langsung dijual atau diolah lebih lanjut untuk menghasilkan nikel sulfat dan cobalt sulfat.



Gambar 1. Alur Proses Produksi MHP dengan Teknologi HPAL (Sumber : Gustama, dkk. 2021. Rancang Pabrik Ekstraksi Nikel dengan Teknologi HPAL)

Bijih nikel saprolit diolah dengan teknologi Rotary Kiln-Electric Arc Furnace (RKEF) yang melibatkan penggunaan batubara sebagai agen reduktor dalam proses peleburan dengan suhu tinggi di dalam tanur busur listrik. Bijih nikel dari tambang akan masuk ke dalam rotary dryer untuk mengurangi kadar air dalam bijih nikel, kemudian bijih nikel akan masuk ke rotary kiln untuk dicampur dengan batubara. Di dalam rotary kiln oksida nikel dan oksida besi akan direduksi sebagian menjadi logam nikel dan besi. Selanjutnya proses peleburan berlangsung di dalam electric arc furnace yang melibatkan suhu tinggi untuk mereduksi oksida nikel dan besi lebih lanjut. Produk yang dihasilkan berupa nickel pig iron atau ferronickel yang merupakan bahan baku baja tahan karat.



Gambar 2. Alur Proses Produksi Feronikel dengan Teknologi RKEF (Sumber : Crundwell, F., dkk. 2011. Ext. Metallurgy of Ni and Co)

Perizinan dalam Kegiatan Usaha Nikel

Dalam melaksanakan kegiatan usaha pertambangan dan pengolahan nikel diperlukan izin dalam bentuk Izin Usaha Pertambangan (IUP) dan IUP Operasi Produksi Khusus untuk Pengolahan dan/atau Pemurnian. Pemberian IUP berdasarkan PP No 23 Tahun 2010 dilakukan dengan cara permohonan wilayah dengan penyampaian kepada Menteri ESDM, Gubernur atau Bupati/Walikota sesuai dengan kewenangan masing-masing.

Menurut Undang-Undang Republik Indonesia No 3 Tahun 2020 Pasal 40, setiap badan usaha, koperasi atau perseorangan dapat memiliki lebih dari satu IUP dengan syarat IUP dimiliki oleh BUMN atau IUP untuk komoditas mineral bukan logam dan/atau batuan. Hal ini dapat diartikan bahwa setiap badan usaha, koperasi dan perseorangan non-BUMN hanya dapat memiliki satu IUP untuk komoditas logam.

Kegiatan pengolahan nikel diatur dalam Peraturan Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral Republik Indonesia No 7 tahun 2020 tentang Tata Cara Pemberian Wilayah, Perizinan dan Pelaporan pada Kegiatan Usaha Pertambangan Mineral dan Batubara. Badan usaha, koperasi atau perseorangan harus memenuhi persyaratan administratif, teknis, lingkungan dan finansial. Persyaratan administratif meliputi akta pendirian badan usaha beserta pengesahan dari pejabat berwenang, profil badan usaha, NPWP badan usaha, surat izin usaha perdagangan, tanda daftar perusahaan dan legalitas perusahaan lain.

Dari segi persyaratan teknis diperlukan dokumen rencana konstruksi dan pembangunan sarana dan prasarana serta dokumen studi kelayakan kegiatan pengolahan dan/atau pemurnian. Persetujuan dokumen analisis mengenai dampak lingkungan (AMDAL) juga diperlukan untuk memenuhi persyaratan lingkungan.

Persyaratan finansial meliputi laporan keuangan tahun terakhir dengan hasil audit akuntan publik, rencana pembiayaan dan investasi, pernyataan kesanggupan untuk mematuhi ketentuan peraturan perundang-undangan serta SPT pajak penghasilan badan dan Pajak Penghasilan karyawan selama dua tahun terakhir.

Proses audit kegiatan usaha pengolahan dan pemurnian nikel meliputi berbagai aspek seperti pengecekan stok persediaan, pengecekan bahan baku dan produk jadi dengan metode sampling. Metode sampling yang efektif dilakukan agar sampel yang diambil dapat mewakili objek keseluruhan yang sedang dianalisis. Selain itu perlu dilakukan analisis metalurgi dari produk feronikel dan bahan baku untuk mengetahui kandungan nikel. Perhitungan stok bahan baku dapat menggunakan metode pencitraan dengan pemindaian tiga matra untuk menentukan volume dari stockpile bijih nikel.



Keberlanjutan Perkembangan Industri Nikel

Perkembangan perusahaan-perusahaan yang bergerak dalam industri nikel tidak terlepas dari dukungan dari berbagai pihak, baik pemerintah maupun pelaku usaha penunjang. Pemerintah mengupayakan kebijakan-kebijakan yang mendukung industri nikel di Indonesia, seperti kemudahan pendirian usaha dan proteksi atas sumber daya nikel di Indonesia, termasuk hilirisasi bijih nikel menjadi nickel pig iron dan ferronickel sebelum transaksi ekspor impor.

Dari sisi pelaku usaha penunjang, diperlukan jasa-jasa layanan yang mendukung efektivitas maupun efisiensi dalam keseluruhan proses perdagangan nikel. Mulai dari pertambangan, pengolahan, pergudangan hingga distribusi, seperti jasa logistik dan jasa profesional lain dalam konteks operasional dan finansial. Semua pihak pemangku kepentingan industri nikel harus memikirkan keberlanjutan industri nikel untuk kepentingan masyarakat global.

Pada tahun 2023, Uni Eropa menggolongkan nikel sebagai salah satu strategic raw materials yang memainkan peranan vital dalam industri baterai. Sebagai upaya mendukung Paris Agreement untuk mencapai net zero emission pada 2050, negara-negara di dunia mencapai konsensus untuk melakukan perubahan dalam pola konsumsi energi menuju penggunaan energi terbarukan, salah satunya melalui industri baterai untuk menghasilkan fasilitas penyimpanan energi dan kendaraan listrik. Perubahan ini juga terlihat dari pertumbuhan produksi kendaraan listrik yang pesat dan telah meningkatkan permintaan nikel secara global. Vale SA, salah satu perusahaan tambang dari Brasil, memprediksi kebutuhan nikel dunia akan mencapai 6,2 juta ton pada tahun 2030.

SW Indonesia merupakan jaringan kantor akuntan dan konsultan yang telah melayani perusahaan-perusahaan multinasional dalam industri nikel di Indonesia. SW Indonesia terus mengembangkan kompetensi dan kapasitas untuk mendukung klien kami di industri nikel. Pengembangan professional SW Indonesia itu ditujukan untuk peningkatan kualitas layanan baik layanan audit dan asuransi lain, perpajakan dan bea cukai, deal dan aksi korporasi, serta transformasi digital dan cybertrust.



Hilirisasi Nikel dan Akuntansi Terkait

Peraturan Menteri ESDM No 11 Tahun 2019 yang berlaku sejak tanggal 1 Januari 2020 melarang perusahaan tambang nikel di Indonesia melakukan ekspor bijih nikel karena volume nikel diekspor sudah terlalu besar. Alasan utama dikeluarkan kebijakan ini adalah terbatasnya ketahanan cadangan. Cadangan terbukti untuk komoditas nikel nasional Indonesia adalah sebesar 698 juta ton. Jumlah ini hanya dapat menjamin suplai bijih nikel bagi fasilitas pemurnian selama 7,3 tahun (apabila tidak ditemukan cadangan baru). Adanya kebijakan ini mendorong proses hilirisasi sehingga nikel yang sudah diolah dapat menghasilkan nilai tambah yang lebih besar dan meningkatkan penerimaan negara.

Bijih nikel terbagi menjadi dua yaitu sulfida dan laterit. Bijih nikel sulfida dapat dilakukan proses konsentrasi untuk meningkatkan kadar nikelnya sebelum dilakukan ekstraksi sedangkan bijih nikel laterit sulit dilakukan proses konsentrasi karena unsur-unsur penyusun bijihnya yang kompleks. Bijih nikel laterit terbagi menjadi 2 yaitu limonit dan saprolit. Proses pengolahan untuk limonit dan saprolit berbeda. Limonit menggunakan teknologi proses High Pressure Acid Leaching (HPAL) sedangkan saprolit diolah dengan menggunakan teknologi Rotary Kiln Electric Furnace (RKEF).

HPAL adalah pengolahan dan pemurnian nikel limonit dengan pelarutan dalam wadah bertekanan yang disebut autoclave dengan suhu tinggi dan selanjutnya dapat dilakukan proses ekstraksi dari larutan konsentrat untuk mendapatkan mineral yang lebih murni, yaitu nikel dan kobalt. RKEF adalah proses pengolahan nikel saprolit dengan proses pengeringan, kalsinasi, reduksi, pemurnian dan proses lain.

Tabel 1. Klasifikasi Bijih Nikel Laterit

	Kadar Nikel	Pengolahan	Hasil Produk	Produsen Terbesar
Limonit	<1,6%	<i>High Pressure Acid Leaching (HPAL)</i>	Nikel Kelas 1 Contoh: <i>Nickel Powder/Sulfat</i>	Maluku
Saprolit	>1,6%	<i>Rotary Kiln Electric Furnace (RKEF)</i>	Nikel Kelas 2 Contoh: <i>Nickel Pig Iron dan Ferronickel</i>	Sulawesi

Dampak peraturan ini adalah dorongan untuk membangun smelter nikel di Indonesia. Hingga April 2023, terdapat 13 smelter nikel yang sudah dibangun dan ada rencana untuk membangun sebanyak 17 unit. Pemerintah juga memberikan insentif tax holiday untuk smelter nikel yang tertuang dalam PMK No. 130/PMK.010/2020 mengenai Pemberian Fasilitas Pengurangan Pajak Penghasilan Badan. Pengurangan pajak ini berkisar antara 50% hingga 100% dari jumlah pajak terutang dan berlaku dalam kurun waktu 5 sampai 20 tahun sesuai dengan penanaman modal yang diberikan.

Industri nikel sangat terpengaruh oleh fluktuasi harga pasar dunia. Harga pasar dunia tidak dapat diprediksi karena dipengaruhi oleh faktor permintaan dunia, kebijakan pemerintah, serta harga bahan baku untuk memproduksi nikel. Untuk memproduksi nikel diperlukan pasokan batu bara, listrik dan minyak mentah. Biaya seperti batu bara dan minyak mentah juga dipengaruhi oleh harga pasar dunia sehingga menyebabkan ketidakpastian atas harga nikel.

Realisasi penjualan dalam industri nikel biasanya akan bergantung pada harga pasar dunia saat itu. Sehingga dalam kontrak penjualan akan terdapat poin mengenai penyesuaian harga berdasarkan harga pasar dunia pada saat invoice final. Selisih antara invoice awal dan harga pasar dalam kasus seperti ini, dalam pencatatan akuntansi tidak dapat diklasifikasikan sebagai piutang usaha pada umumnya.

Ilustrasi Standar Akuntansi Terkait Hilirisasi Nikel

Pada tanggal 15 Desember 20X3, perusahaan menjual ferronickel kepada Customer A sebesar 10.000 ton. Harga provisional FOB yang disepakati adalah USD 220/ton, sedangkan harga final setelah barang tiba akan menggunakan harga pasar ferronickel dunia. Pada tanggal 31 Desember 20X3, harga pasar ferronickel adalah USD 225/ton. Sedangkan harga ferronickel pada saat barang tiba (2 Februari 20X4) adalah USD230/ton. Perusahaan melakukan pembayaran dengan menggunakan harga saat barang tiba.

15 Desember 20X3

Dr Trade Receivable USD 2.200.000

Cr Sales USD 2.200.000

(jurnal untuk mencatat penjualan ferronickel)

31 Desember 20X3

Dr Trade Receivable USD 50.000

Cr Difference in fair valuation of trade receivable USD 50.000

(jurnal untuk mencatat nilai wajar piutang saat tanggal pelaporan)

2 Februari 20X4

Dr Bank USD 2.300.000

Cr Difference in fair valuation of trade receivable USD 50.000

Cr Trade Receivable USD 2.250.000

(jurnal untuk pembayaran ferronickel)

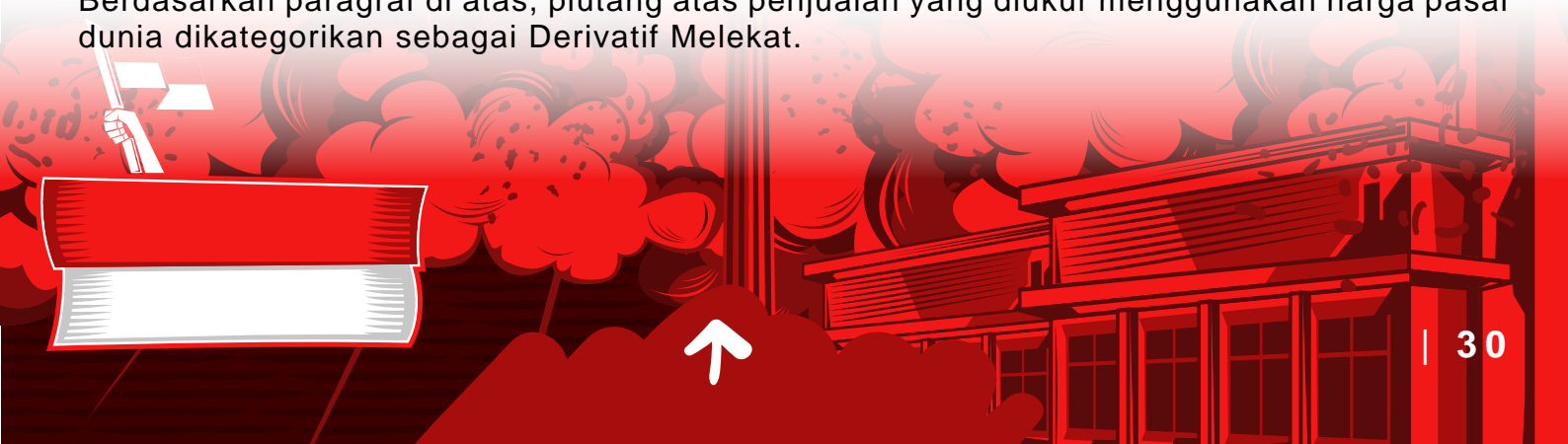
Perlakuan akuntansi di atas sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) 71, yang diadopsi dari International Financial Reporting Standard (IFRS) 9, tentang Instrumen Keuangan mendeskripsikan Derivatif Melekat (Embedded Derivative) merupakan suatu komponen dari kontrak hibrida (hybrid contract) yang di dalamnya termasuk kontrak utama nonderivatif, yang mengakibatkan sebagian arus kas yang berasal dari instrumen gabungan bervariasi serupa dengan derivatif yang berdiri sendiri.

Derivatif Melekat menyebabkan sebagian atau seluruh arus kas yang dipersyaratkan dalam kontrak dimodifikasi menurut variabel yang telah ditentukan, antara lain: suku bunga, harga instrumen keuangan, harga komoditas, kurs valuta asing, indeks harga atau indeks suku bunga, peringkat kredit atau indeks kredit atau variabel lain. Untuk variabel nonkeuangan, variabel tersebut tidak spesifik dengan pihak-pihak dalam kontrak. Derivatif yang dilekatkan pada instrumen keuangan tetapi dalam kontrak, dapat dipindahtangankan secara terpisah dari instrumen keuangan, atau memiliki pihak lawan yang berbeda bukan merupakan derivatif melekat, tetapi merupakan instrumen keuangan terpisah.

Jika kontrak hibrida mengandung kontrak utama yang merupakan aset sesuai ruang lingkup pernyataan ini, maka entitas menerapkan persyaratan sesuai untuk keseluruhan kontrak hibrida yaitu:

- (a) mensyaratkan entitas untuk mengklasifikasikan aset keuangan berdasarkan model bisnis entitas untuk mengelola aset keuangan, kecuali aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi diterapkan. Entitas menilai apakah aset keuangannya memenuhi ketentuan model bisnis sebagaimana ditentukan oleh personil manajemen kunci entitas.
- (b) mensyaratkan suatu entitas untuk mengklasifikasikan aset keuangan berdasarkan karakteristik arus kas kontraktual untuk aset keuangan yang dimiliki dalam model bisnis yang bertujuan untuk memperoleh arus kas kontraktual atau dalam model bisnis yang tujuannya dicapai dengan memperoleh arus kas kontraktual dan menjual aset keuangan. Entitas disyaratkan untuk menentukan apakah arus kas kontraktual aset adalah semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Berdasarkan paragraf di atas, piutang atas penjualan yang diukur menggunakan harga pasar dunia dikategorikan sebagai Derivatif Melekat.



Entity Business Model

Perusahaan disyaratkan untuk mengklasifikasikan aset keuangan berdasarkan model bisnis dan karakteristik arus kas kontraktual apakah semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah terutang (Solely Payment of Principal and Interest). Berdasarkan dua hal di atas, aset keuangan diklasifikasikan menjadi kategori pengukuran secara 1) Amortized Cost apabila memenuhi syarat SPPI dan secara model bisnis ditujukan untuk mendapatkan arus kas kontraktual, 2) Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI) bila memenuhi syarat SPPI dan secara model bisnis ditujukan untuk mendapat arus kas kontraktual dan juga untuk dijual dan 3) Fair Value through Profit and Loss (FVTPL) bila tidak masuk dalam dua kategori sebelumnya.

Perusahaan dengan piutang yang diukur menggunakan indeks harga nikel termasuk dalam kategori ketiga yaitu aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi karena tidak termasuk dalam kategori 1 dan 2.

Penurunan Nilai (Impairment)

Berdasarkan PSAK 71, entitas menerapkan persyaratan penurunan nilai untuk pengakuan dan pengukuran penyisihan kerugian untuk aset keuangan yang mengukur pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain. Akan tetapi, penyisihan kerugian diakui dalam penghasilan komprehensif lain dan tidak mengurangi jumlah tercatat aset keuangan dalam laporan keuangan. Piutang dari penjualan nikel yang diukur menggunakan indeks harga nikel tidak dilakukan penurunan nilai karena termasuk dalam kategori ketiga yaitu aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

Hal ini dikarenakan syarat pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak mempunyai kuota pasar aktif, selain dimiliki untuk diperdagangkan atau ditetapkan awal sebagai aset yang dinilai wajar melalui laporan laba rugi atau tersedia untuk dijual.

Penghapusan (Write off)

Berdasarkan PSAK 71, entitas langsung mengurangi jumlah tercatat bruto dari aset keuangan ketika entitas tidak memiliki ekspektasi wajar untuk memulihkan aset keuangan secara keseluruhan atau secara parsial. Penghapusbukuan merupakan kejadian penghentian pengakuan aset keuangan. Dikarenakan aset keuangan tidak dilakukan penyisihan, apabila terdapat kemungkinan bahwa aset finansial tidak dapat direcover maka manajemen perlu melakukan penghapusan atau secara langsung mengurangi nilai aset keuangan.



Insentif Perpajakan di Indonesia

Pemerintah memberikan insentif perpajakan berupa fasilitas Tax Holiday dan Tax Allowance kepada Wajib Pajak Badan (“WP Badan”) dengan tujuan mendorong kegiatan investasi, ekonomi, dan kemampuan daya saing. Selain itu, insentif pajak dimaksudkan untuk membantu persiapan produksi komersial dan melindungi kegiatan usaha nasional, khususnya industri dalam negeri.

Fasilitas Tax Holiday kepada WP Badan diberikan dalam bentuk pengurangan Pajak Penghasilan (PPh) Badan, sebagaimana diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan (PMK) Republik Indonesia Nomor 130/PMK 010/2020 atas perubahan dari PMK Nomor 150/PMK.010/2018 tentang Pemberian Fasilitas Pengurangan Pajak Penghasilan Badan.

Kriteria Umum:

- a. Merupakan industri pionir;
- b. Berstatus sebagai badan hukum Indonesia;
- c. Melakukan penanaman modal baru yang belum pernah diterbitkan:
 1. keputusan mengenai pemberian atau pemberitahuan mengenai penolakan pengurangan Pajak Penghasilan badan;
 2. keputusan mengenai pemberian atau pemberitahuan mengenai penolakan pengurangan Pajak Penghasilan badan;
 3. keputusan mengenai pemberian atau pemberitahuan mengenai penolakan pengurangan Pajak Penghasilan badan;

- d. Mempunyai nilai rencana penanaman modal baru paling sedikit sebesar Rp100 miliar rupiah;
- e. Memenuhi ketentuan besaran perbandingan antara utang dan modal sebagaimana dimaksud dalam Peraturan Menteri Keuangan mengenai penentuan besarnya perbandingan antara utang dan modal perusahaan untuk keperluan penghitungan Pajak Penghasilan; dan
- f. Berkomitmen untuk mulai merealisasikan rencana penanaman modal paling lambat 1 tahun setelah diterbitkannya keputusan pengurangan Pajak Penghasilan badan.

Industri Pionir adalah industri yang memiliki keterkaitan yang luas, memberi nilai tambah dan eksternalitas yang tinggi, memperkenalkan teknologi baru, serta memiliki nilai strategis bagi perekonomian nasional. Berikut adalah 18 industri pionir yang bisa mendapat fasilitas tax holiday:

- a. Industri logam dasar hulu:
 - 1. besi baja; atau
 - 2. bukan besi baja,
- b. Industri pemurnian atau pengilangan minyak dan gas bumi tanpa atau beserta turunannya yang terintegrasi;
- c. industri kimia dasar anorganik tanpa atau beserta turunannya yang terintegrasi;
- f. industri kimia dasar anorganik tanpa atau beserta turunannya yang terintegrasi;
- g. industri bahan baku utama farmasi tanpa atau beserta turunannya yang terintegrasi;
- h. industri pembuatan peralatan iradiasi, elektromedikal, atau elektroterapi;
- i. industri pembuatan komponen utama peralatan elektronika atau telematika;
- j. industri pembuatan mesin dan komponen utama mesin;
- k. industri pembuatan komponen robotik yang mendukung industri pembuatan mesin-mesin manufaktur;
- l. industri pembuatan komponen utama mesin pembangkit tenaga listrik;
- d. Industri kimia dasar organik yang bersumber dari minyak bumi, gas alam, dan/atau batubara tanpa atau beserta turunannya yang terintegrasi;
- e. Industri kimia dasar organik yang bersumber dari hasil pertanian, perkebunan, atau kehutanan tanpa turunannya yang terintegrasi;
- m. industri pembuatan kendaraan bermotor dan komponen utama kendaraan bermotor;
- n. industri pembuatan komponen utama kapal;
- o. industri pembuatan komponen utama kereta api;
- p. industri pembuatan komponen utama pesawat terbang dan aktivitas penunjang industri dirgantara;
- q. industri pengolahan berbasis hasil pertanian, perkebunan, atau kehutanan yang menghasilkan bubur kertas (pulp) tanpa atau beserta turunannya;
- r. infrastruktur ekonomi; atau ekonomi digital yang mencakup aktivitas pengolahan data, hosting, dan kegiatan yang berhubungan dengan itu.

Pengurangan PPh badan sebagaimana dimaksud diberikan sebesar:

- a. 100% dari jumlah PPh badan yang terutang untuk penanaman modal baru dengan nilai paling sedikit Rp500 miliar rupiah; atau
- b. 50% dari jumlah PPh badan yang terutang untuk penanaman modal baru dengan nilai paling sedikit Rp 100 miliar rupiah dan paling banyak kurang dari Rp500 miliar rupiah.

Tarif dan jangka waktu pengurangan PPh Badan:

1. 100% dari jumlah PPh Badan yang terutang:

- a. 5 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp 500 miliar rupiah dan kurang dari Rp 1 triliun rupiah;
- b. 7 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp 1 triliun rupiah dan kurang dari Rp5 triliun rupiah;
- c. 10 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp5 triliun rupiah dan kurang dari Rp 15 triliun rupiah;
- d. 15 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp 15 triliun rupiah dan kurang dari Rp30 triliun rupiah; atau
- e. 20 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp30 triliun rupiah.

Setelah jangka waktu pemberian pengurangan PPh Badan di atas, WP diberikan pengurangan sebesar 50% dari PPh Badan terutang selama 2 tahun pajak berikutnya.

2. 50% dari jumlah PPh Badan yang terutang:

5 tahun pajak untuk penanaman modal baru dengan nilai investasi paling sedikit Rp100 miliar rupiah dan kurang dari Rp 500 miliar rupiah. Setelah jangka waktu pemberian pengurangan PPh Badan tersebut, WP diberikan pengurangan sebesar 25% dari PPh Badan terutang selama 2 tahun pajak berikutnya.

WP dapat mengajukan permohonan secara daring melalui sistem OSS (Online Single Submission).

TAX ALLOWANCE

Sesuai dengan Peraturan Pemerintah Republik Indonesia Nomor 78 Tahun 2019, sebagaimana telah diubah dari peraturan sebelumnya Peraturan Pemerintah Nomor 9 Tahun 2016 dan Peraturan Pemerintah Nomor 18 Tahun 2015 tentang Fasilitas PPh Untuk Penanaman Modal di Bidang-bidang Usaha Tertentu dan/atau di Daerah-daerah Tertentu.

Fasilitas Pajak Penghasilan berupa:

- a. Pengurangan penghasilan neto sebesar 30% dari jumlah nilai Penanaman Modal berupa aktiva tetap berwujud termasuk tanah, yang digunakan untuk Kegiatan Usaha Utama, dibebankan selama 6 (enam) tahun masing-masing sebesar 5% pertahun;
- b. Penyusutan yang dipercepat atas aktiva tetap berwujud dan amortisasi yang dipercepat atas aktiva tak berwujud yang diperoleh dalam rangka Penanaman Modal (masa manfaat 50% lebih rendah dari masa normal dengan tarif penyusutan 2 kali dari tarif normal);
- c. Pengenaan Pajak Penghasilan atas dividen yang dibayarkan kepada Wajib Pajak luar negeri selain bentuk usaha tetap di Indonesia sebesar 10%, atau tarif yang lebih rendah menurut perjanjian penghindaran pajak berganda yang berlaku;
- d. Kompensasi kerugian yang lebih lama dari 5 tahun tetapi tidak lebih dari 10 tahun



Terdapat 166 bidang usaha bisa mendapatkan tax allowance, yang merupakan perluasan dari regulasi sebelumnya yakni 145 segmen.

Agrikultur

- Peternakan sapi potong, sapi perah
- Perkebunan jagung, kedelai, buah tropis, tebu, lada,
- Pertanian kedelai beras, tanaman hias, tanaman bahan minuman, rempah-rempah
- Perikanan

Kehutanan

- Pengusahaan Hutan Jati, Pinus, Mahoni, Sonokeling, Sengon, Cendana, Akasia, Ekaliptus

Energy

- Gasifikasi Batu Bara
- Pengusahaan Tenaga Panas Bumi
- Pertambangan Bijih Logam
- Televisi
- Ban
- Farmasi
- Kosmetik

- Olahan Ikan dan udang
- Bahan Kimia
- Kulit dan alas kaki
- Pembangkit Listrik
- Geothermal
- Alternatif/energi terbarukan
- Pengilangan Minyak
- Liquefied Natural & Petroleum Gas
- Pelumas

Industri Manufaktur

- Makanan
- Besi dan Baja
- Pakaian
- Tekstil
- Semi conductors
- Komputer, barang elektronik dan optik
- Alat Komunikasi
- Galian bukan logam (misal: kaca)
- Peralatan listrik
- Mesin dan perlengkapan
- Peralatan listrik
- Alat angkut
- Pengelolaan air
- DII

Namun, hal ini tidak menutup kemungkinan dalam beberapa kondisi dan pertimbangan tertentu pemerintah dapat mencabut fasilitas tersebut dari WP Badan. Sebagai contoh Industri Nikel (Smelter NPI & Feronikel), pemerintah memiliki rencana untuk mencabut fasilitas Tax Holiday atas industry Nikel yang memiliki kandungan rendah dan bagi perusahaan yang mengajukan izin baru untuk membangun smelter pig iron dan feronikel dengan kondisi kapasitas smelter pig iron dan feronikel sudah sangat besar dan investasi yang masuk sangat banyak, maka kedua jenis nikel tersebut sudah tidak bisa dikategorikan sebagai industri pelopor. Tetapi bagi pelaku usaha Nikel yang sudah mendapatkan fasilitas Tax Holiday sebelumnya, fasilitas tersebut terus dapat dinikmati, tidak dicabut oleh Pemerintah.

DANA HASIL EKSPOR

Insentif perpajakan juga diberikan oleh Pemerintah Indonesia terkait optimalisasi pemanfaatan Sumber Daya Alam (SDA) dan percepatan hilirisasi SDA. Salah satu melalui penetapan PP Nomor 36 Tahun 2023 tentang Devisa Hasil Ekspor dari Kegiatan Pengusahaan, Pengelolaan dan/atau Pengolahan Sumber Daya Alam (PP DHE SDA), sebagai revisi dari PP Nomor 1 Tahun 2019.

PP Nomor 36 Tahun 2023 disusun dalam rangka menjaga keberlanjutan dan ketahanan ekonomi nasional. PP ini bertujuan untuk mendorong sumber pembiayaan pembangunan ekonomi, meningkatkan investasi dan kinerja ekspor SDA. PP Nomor 36 Tahun 2023 yang mewajibkan eksportir memasukkan devisa hasil ekspor sumber daya alam ke dalam sistem keuangan Indonesia. Pemberian insentif perpajakan menyertai kewajiban tersebut.

Pasal 5, 6 dan 7 PP No 36/2023 menegaskan kewajiban eksportir yang memiliki devisa hasil ekspor (DHE) sumber daya alam (SDA) dengan nilai ekspor pada Pemberitahuan Pabean Ekspor (PPE) paling sedikit 250.000 dollar AS atau ekuivalen, untuk memasukkan DHE SDA ke dalam sistem keuangan Indonesia. Hal ini dilakukan dengan menempatkan DHE SDA ke dalam rekening khusus DHE SDA pada lembaga pembiayaan ekspor Indonesia dan/atau bank yang melakukan kegiatan usaha dalam valuta asing.

DHE SDA yang telah dimasukkan dan ditempatkan eksportir ke dalam rekening khusus DHE SDA tersebut wajib ditempatkan paling sedikit 30 persen dalam sistem keuangan Indonesia selama paling singkat tiga bulan sejak penempatan dalam rekening khusus DHE SDA.

Tabel insentif PPh atas bunga deposito DHE SDA disajikan di bawah ini :

Besaran PPh dengan insentif		
Tenor	USD	Konversi ke Rupiah
1 Bulan	10%	7.5%
3 Bulan	7.5%	5%
6 Bulan	2.5%	0%
>6 Bulan	0%	0%



SW



**BRING YOUR FINANCIAL REPORTING PROBLEM
TALK WITH US
&
CHOOSE US TO HANDLE IT**



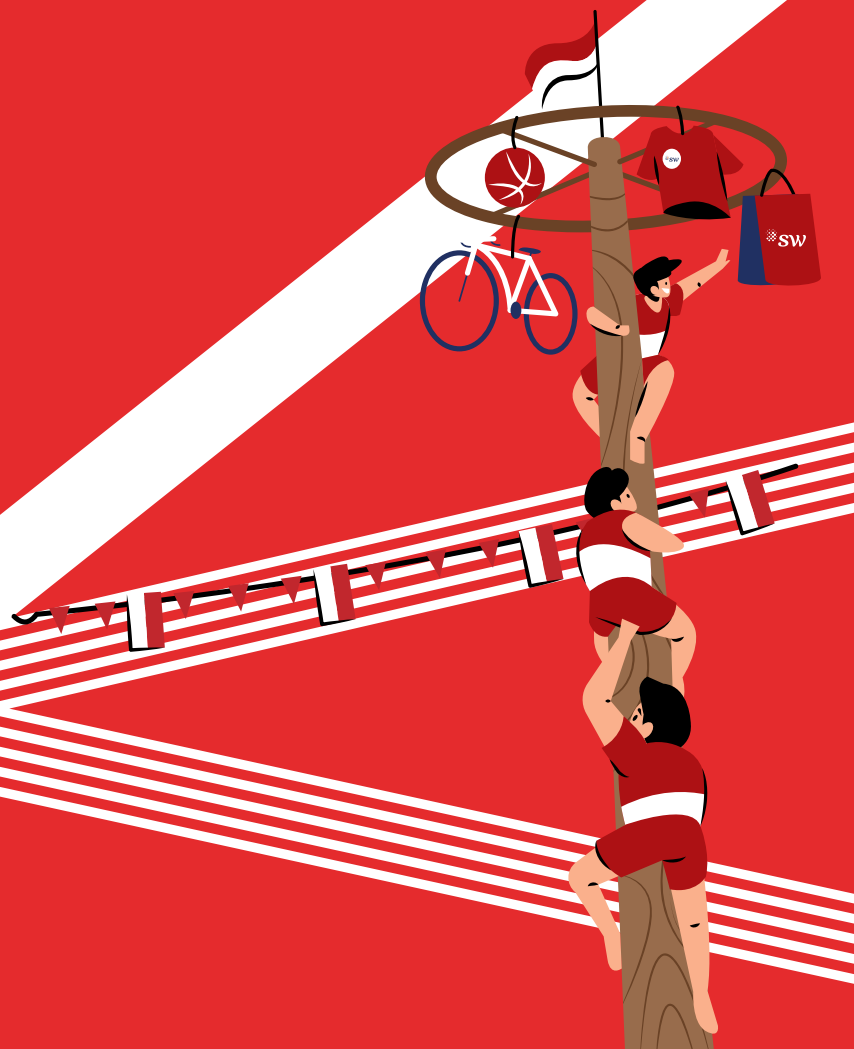
**ENGAGE WITH US &
FOCUS ON YOUR
CORE BUSINESS**

Contact us :





TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU



❖ 印度尼西亚的采矿业

印度尼西亚在全球采矿业中扮演着重要的角色。印度尼西亚位于环太平洋火山带，由17,000个岛屿组成，拥有丰富的自然资源，盛产煤炭、石油和天然气、镍矿石、金银矿石、铜矿石、铝土矿石等矿产品。采矿业是对印度尼西亚的国内生产总值、出口、政府收入、就业和大部分矿区所在的偏远地区发展贡献巨大的行业之一，这始终是该国十分活跃的采矿活动的背后动力。印度尼西亚的各类矿产品不仅用作出口商品，而且也供国内使用。

采矿是指在地表、地表下和地表水下采用机器或人工的方式从地壳中提取可取的、具有商业价值的矿产资源。石油和天然气、煤炭、铁砂、镍矿石、铝土矿石、金银矿石和铜矿石都是通过这种活动生产出来的。采矿是一种采集各类矿物的活动，而矿物是指天然矿藏中的化学元素、矿石和岩石（不包括金属、煤炭、石油、天然气和放射性物质）。在工业和建筑业中，这些矿物通常被用作原材料或辅助材料。

采矿活动分为四个阶段：探矿、勘查、开采、加工或提炼。探矿是指调查和寻找矿藏或有价值的矿物。勘查是探矿的后续活动，包括确定储量的大小、形状、位置、平均等级和数量，以及对已发现的矿物或有价值的矿藏进行“可行性研究”。接着，开采是涉及将矿藏或有价值的矿物运往储存、加工、洗选的地点且有时还包括销售的一种采矿活动。最后，加工或提炼是通过分离有价值和无价值的矿物，然后经过化学加工去除这些无价值的矿物，从而清洁或升级矿物的过程。

尽管2013年至2017年矿业产量略有下降，但从2010年（3.7427亿吨）至2019年（6.7979亿吨）产量的巨大差异来看，印度尼西亚整体的矿业可以说是在不断改善。2020年恰逢全球大流行病开始，产量有所下降。不过，2020年的矿产品产量仍是之前10年中第二高的年份（6.7979亿吨）。碳、石油和天然气、镍矿石、金矿石、铜矿石和铝土矿石是2020年印度尼西亚的主要矿产品。印度尼西亚生产的矿产品大部分是镍矿（3550万吨），其次是金矿和铝土矿（分别为2996万吨和2600万吨）。

印度尼西亚是世界上最大的煤炭生产国和出口国之一。根据《英国石油公司：世界能源统计年鉴》，印度尼西亚的煤炭储量在世界上排名第九，约占已确认的全球碳储存总量的2.2%。印度尼西亚煤炭产量有80%销往国际市场，剩余的20%则用于国内市场，苏门答腊岛、爪哇岛、加里曼丹岛、苏拉威西岛和巴布亚岛等地都有一些规模较小的煤炭仓库。

印度尼西亚的煤炭仓库主要分布在南苏门答腊、南加里曼丹和东加里曼丹。拥有如此庞大的煤炭储量，印度尼西亚可将其用作燃料、工业和制造业的原材料或将其用于发电。此外，印度尼西亚的煤炭行业在国家经济中发挥着重要作用，有助于创造就业机会和出口收入。此外，印度尼西亚政府还实施了鼓励开发清洁煤炭技术和提高煤炭开采业的环境可持续性的政策。

印度尼西亚的天然气主要分布在苏门答腊岛地区，而石油储量则主要分布在爪哇岛、苏门答腊岛和加里曼丹岛。这些宝贵的资源可用于生产电能、塑料工业的原材料以及各种车辆的燃料。据能源部阿里芬-塔斯里夫（Arifin Tasrif）称，印度尼西亚群岛上仍有68个未开发的石油和天然气盆地，已知储量为42.93万亿立方英尺和23.6亿桶石油。能源部由此制定了鼓励勘探的措施，用于发现非干洞的石油和天然气盆地。

黄金矿藏十分均匀地分布在印度尼西亚的所有地区。根据能源和矿产资源部（ESDM）评估的2020年美国地质调查局（USGS）数据显示，世界黄金总储量50,300吨，印度尼西亚估计有2,600吨黄金，占比世界总储量的5%。因此，印度尼西亚的黄金储量位居世界第五，仅次于澳大利亚、俄罗斯、美国和南非。印度尼西亚最大的黄金生产地位于巴布亚省中部，该省是格拉斯伯格矿（世界上最大的金矿之一）的所在地，其余主要分布在东爪哇、北马鲁古、中加里曼丹、西努沙登加拉和北苏门答腊地区。

基于GlobalData的统计数据，2022年，印度尼西亚成为世界第六大铜生产国，铜矿资源遍布印度尼西亚群岛。在巴布亚，有名为Grasberg Block Cave Mine、Deep Mill Level Zone Mine和Big Gossan Underground Mine的地下矿山，这些矿山都归印度尼西亚国有矿企公司所有，到2022年将分别生产约395.91万吨、227.02万吨和68.35万吨的铜。这些巨量铜矿不仅分布在巴布亚，还分布在西努沙登加拉和马鲁古地区。根据联合国商品贸易统计数据库，巴布亚的铜产量占世界总产量的4%，截至2021年，铜出口额达到30.5亿美元。这种贵金属可无限循环利用，从而有助于实现全球可持续发展目标。铜有多种用途，包括电线、管道和建筑构件。铜的卓越导电性和耐用性使其成为制造电子和电信设备的重要部件，它还经常用于太阳能电池板和风力涡轮机等可再生能源技术中，为全球可持续能源的发展趋势做出贡献。



印度尼西亚开采的其余两种重要矿物是铝土矿和镍矿。印度尼西亚还拥有大量铝土矿储量，主要分布在加里曼丹（婆罗洲）和廖内群岛。主要的铝土矿开采作业位于西加里曼丹、东加里曼丹和廖内群岛。铝土矿是制造铝的主要矿物，铝是一种多功能金属，广泛应用于汽车、建筑、包装和航空航天等领域。据印度尼西亚共和国能源和矿产资源部（ESDM）预计，印度尼西亚拥有32亿吨铝土矿，占世界储量的4%，其中90%的铝土矿用于出口。

众所周知，印度尼西亚是世界上最大的镍矿生产国，拥有世界上最大的镍储量，大部分镍矿开采活动集中在苏拉威西岛、哈马黑拉岛（北马鲁古省）和巴布亚岛地区。镍是不锈钢生产的重要原材料，不锈钢行业消耗了世界镍产量的70%以上。这种矿物质也是电动汽车里（EVs）电池的重要组成部分，占全球镍消耗量的5%。鉴于对镍的巨大需求，印度尼西亚掌控着全球20%的镍出口，这点十分令人侧目。

对跨国公司而言，印度尼西亚的采矿业极具吸引力，因为它能满足全球对基本矿物的需求。印度尼西亚的采矿业对国家经济至关重要，有助于增加出口收入、创造就业机会和提高政府收入。这些地区的采矿业务具有促进地区发展、推动基础设施投资和技术进步的潜力。但是为了减少环境影响，造福当地居民，必须进行恰当且可持续的采矿程序。



TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU

Catalyst for success



印度尼西亚镍产业

印度尼西亚镍储量居世界首位，主要集中于苏拉威西岛和马鲁古群岛。从地质学角度而言，苏拉威西岛和马鲁古群岛是由强烈的地质构造活动形成的，这正是镍矿床的成因。火山活动和火山喷发造就了富含金属和矿物质（如镍和金）的环境。这吸引了镍产业跨国投资者到印度尼西亚投资，特别是苏拉威西岛和马鲁古群岛的镍矿开采。

生产镍的原材料是镍矿。镍矿分为红土镍矿和硫化镍矿。红土镍矿集中于地球赤道带，如印度尼西亚和菲律宾等。而硫化镍矿分布于俄罗斯、加拿大和南非等国家。在过去的三十年里，这两种镍金属的产量都迅速增长。其原因是高品位硫化镍储量减少，其中大部分深埋地下，开采成本高昂。镍矿开采投资需要大量资金、配套技术和合格的劳动力。

根据镍矿矿层，红土镍矿分为褐铁矿层和腐泥矿层。褐铁矿的镍含量低于腐泥矿。不过，在褐铁矿中，有各种伴生矿物，如钴和钨。硫酸钴形式的钴是电池前体的原材料之一，而钨是一种稀土金属，用于先进技术应用，如制造战斗机机身。

镍按照等级分为一级镍和二级镍。一级镍用作电池阴极的原材料，二级镍用作不锈钢的原材料。一级镍中包含的镍衍生物为阴极镍（镍含量99%），而二级镍中包含的镍衍生物为镍生铁（镍含量10-15%）和镍铁（镍含量15-40%）。

印度尼西亚镍的分类和形成过程

用作原材料的矿石类型决定了镍生产过程中使用的技术。在冶炼厂的实际操作中，通常会将两种具有一定成分的矿石混合在一起，以适应现有的技术和矿石供应情况。一般而言，褐铁矿的加工采用高压酸浸（HPAL）技术，该技术要在一个名为高压釜的加压罐中使用硫酸。

之所以选择高压酸浸技术来加工褐铁矿，是因为这种矿石的氧化镁含量相对于腐泥矿较低。氧化镁的大量存在会消耗硫酸，这会增加生产成本。所得产品为半成品，即混合氢沉淀物（MHP）或混合硫沉淀物（MSP）。所得半成品可直接出售，亦可进一步加工生产硫酸镍和硫酸钴。

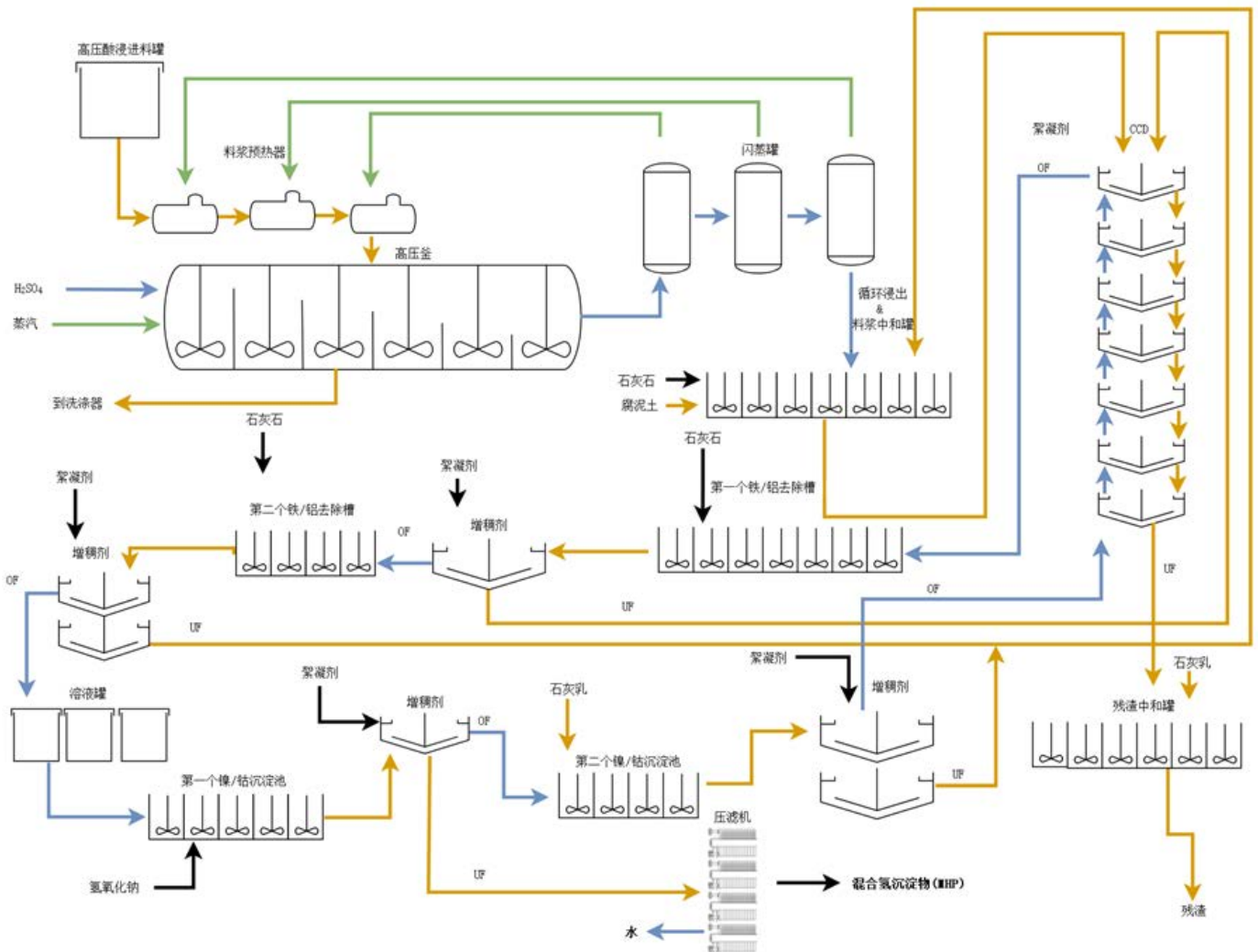


图 1.采用高压酸浸技术的混合氢沉淀物生产工艺流程（来源：Gustama等人2021年发表的《采用高压酸浸技术的镍提取厂的设计》）

腐泥矿的加工采用回转窑-电弧炉（RKEF）技术，该技术要在电弧炉的高温熔炼工艺中使用煤作为还原剂。来自矿山的镍矿石首先进入回转烘干机，以降低镍矿石中的水分含量，然后镍矿石将进入回转窑与煤混合。在回转窑中，氧化镍和氧化铁将部分还原为镍和铁金属。而熔炼过程在电弧炉中进行，通过高温进一步还原镍和铁的氧化物。所得产品为镍生铁或镍铁，是不锈钢的原材料。

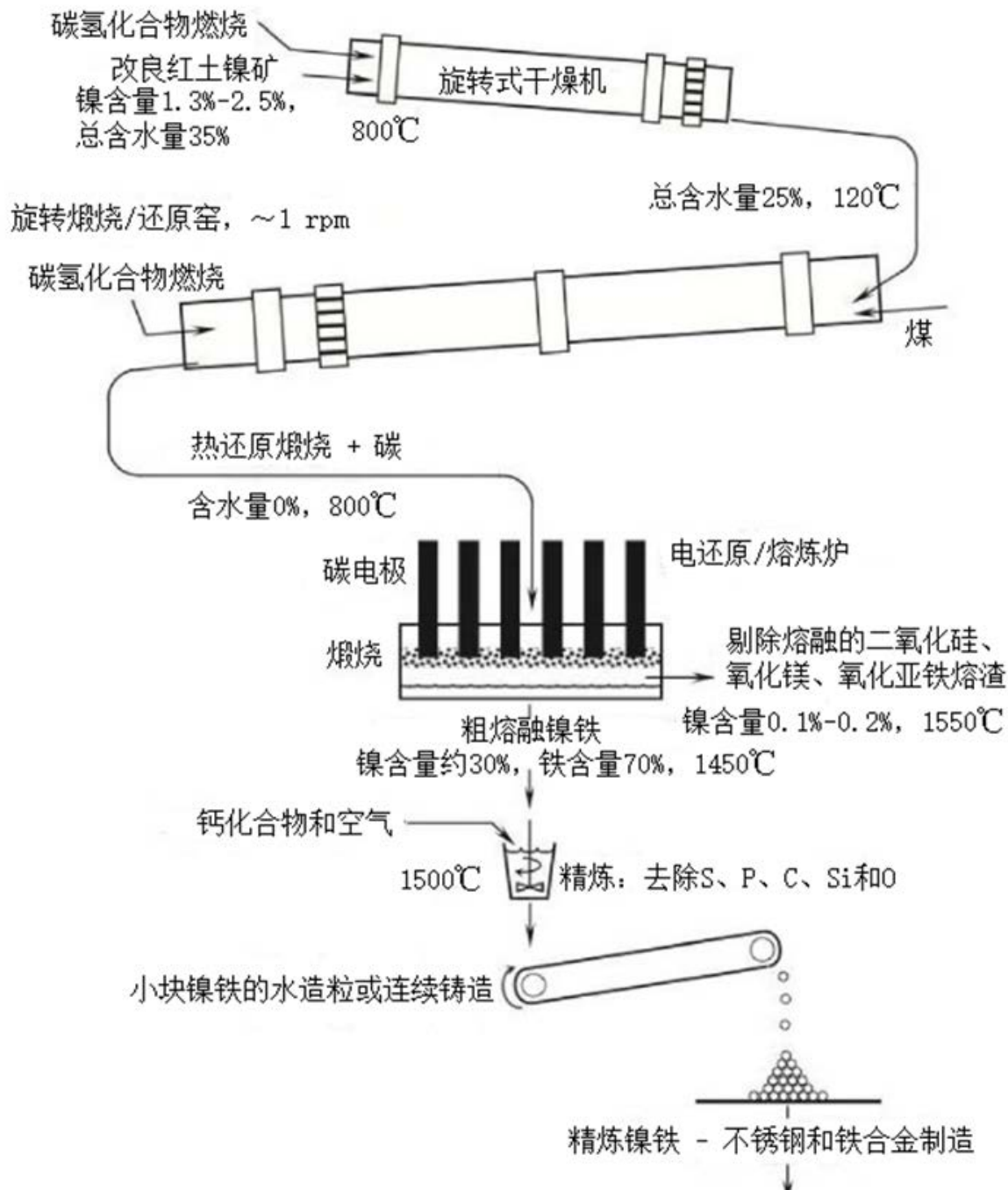


图 2.采用回转窑-电弧炉技术的镍铁生产工艺流程（来源：Crundwell, F.等人2011年发表的《镍和钴的扩展冶金学》）。

镍商业活动的许可

要开展镍矿开采和加工商业活动，必须获得加工和/或精炼领域的矿业许可证（IUP）和特种生产作业矿业许可证。根据2010年第23号PP法规，获取矿业许可证的方式是根据能源和矿产资源部部长、省长、区长或市长各自的权限向其提交区域申请。

根据印度尼西亚共和国2020年第3号法律第40条，每个企业实体、合作社或个人都可以拥有一个以上的非金属矿物和/或岩石商品的矿业许可证。每个非国有公司企业实体、合作社和个人只能拥有一个金属商品矿业许可证，而国有公司（BUMN）可拥有一个以上。

镍加工活动须遵守印度尼西亚共和国能源和矿产资源部部长2020年第7号令《关于矿产和煤炭开采业务活动的地区批准、许可和报告程序的规定》。企业实体、合作社或个人必须满足行政、技术、环境和财务方面的要求。行政要求包括企业实体的成立契约书以及主管部门的批准、企业实体的简介、企业实体的纳税人登记号（NPWP）、商业营业执照、公司注册证书和其他公司法律手续。

在技术要求方面，要求一份设施和基础设施的建设和开发文件，以及一份加工和/或精炼活动的可行性研究文件。环境影响分析文件（AMDAL）也须要获批，以符合环境要求。

财务要求包括最近一年经审计的财务报表、融资和投资计划、遵守法律法规的能力声明以及最近两年的企业所得税申报表（SPT）。

镍加工和精炼业务活动的审计过程包括多个方面，如检查库存、检查原材料和使用抽样方法检查成品。须采用有效的抽样方法，使所取样本能够代表被分析的整体对象。此外，有必要对镍铁产品和原材料进行冶金分析，以确定镍含量。原材料库存的计算可以使用三维扫描成像方法来确定镍矿石的库存量。

镍业发展的可持续性

镍行业公司的发展离不开各方的支持，包括政府和支持性商业参与者。政府正在推行支持印度尼西亚镍产业的政策，如促进企业建立和保护印度尼西亚镍资源的政策，包括在进出口交易前将镍矿石加工为镍生铁和镍铁。

在支持性商业参与者方面，需要在整个镍交易过程中支持有效性和效率的服务，从采矿、加工、仓储到分销，如物流服务和其他运营和金融方面的专业服务。镍行业的所有利益相关者都必须考虑镍产业的可持续发展，以造福全球社会。

2023年，欧盟会把镍列为战略原材料之一，镍在电池行业中发挥着至关重要的作用。为了支持《巴黎协定》中设定的到2050年实现净零排放的目标，世界各国达成共识，要改变能源消费模式，转向使用可再生能源，其中之一就是基于电池行业生产储能设施和电动汽车。这种变化体现在电动汽车生产的快速增长，这增加了全球对镍的需求。巴西矿业公司淡水河谷预测，到2030年，全球镍需求量将达到620万公吨。

信永中和印尼所由旗下的各会计和咨询公司组成，已为印度尼西亚多家镍业跨国公司提供过服务。信永中和印尼所将继续发展能力，为我们在镍行业的客户提供支持。信永中和印尼所不断提高各领域服务质量，在审计和鉴证服务、税务和海关、交易和企业行为，以及数字化转型和网络信任方面提供专业服务。



镍下游及相关会计处理

印度尼西亚能源和矿产资源部部长2019年第11号令自2020年1月1日起生效，因镍矿出口量过大，禁止镍矿公司出口镍矿。之所以实施该政策，主要是为了确保利用有限储量实现可持续发展。印度尼西亚全国的镍矿资源探明储量为6.98亿吨，如无新发现储量，只能保证精炼设施约7.3年的镍矿供应。该政策鼓励镍下游加工，以便加工后的镍矿能够创造更高的附加值，增加国家收入。

镍矿分为硫化型和红土型两种。硫化镍矿在提取前要经过富集以提高镍含量，而红土镍矿由于成分复杂，很难富集，可细分为褐铁矿和腐泥矿两大类。褐铁矿和腐泥矿采用不同的加工方法，其中褐铁矿采用高压酸浸（HPAL）技术，腐泥矿采用回转窑-电弧炉（RKEF）技术。

高压酸浸技术是指在一种名为高压釜的高压容器中通过高温溶解褐铁矿对其进行加工冶炼，然后对富集溶液进行提取得到精矿，即镍和钴。回转窑-电弧炉技术是处理腐泥矿的工艺，包括干燥、煅烧、还原、提纯及其他步骤。

表 1: 红土镍矿的分类

	镍含量	工艺	产物	最大产地
褐铁矿	<1.6%	高压酸浸技术 (HPAL)	一级镍 例如: 镍粉/硫酸镍	马鲁古群岛 (Maluku)
腐泥矿	>1.6%	回转窑-电弧炉技术 (RKEF)	二级镍 例如: 镍生铁和镍铁	苏拉威西岛 (Sulawesi)

该法令的影响是鼓励在印度尼西亚建立镍矿冶炼厂。截至2023年4月，已建成13家镍矿冶炼厂，并计划再建17家。印度尼西亚政府还为镍矿冶炼厂提供免税激励措施，如根据印度尼西亚财政部第130/PMK.010/2020条例规定，提供企业所得税减免优惠。减税额度取决于投资额，从应纳税额的50%至100%不等，有效期为5至20年。

镍矿行业深受全球市场价格波动的影响，而全球市场价格难以预测，受全球需求、政府政策和镍矿生产的原材料成本等因素的影响。镍矿生产需要煤炭、电力和原油供应。煤炭和原油成本等也受全球市场价格的影响，导致镍矿定价存在不确定性。

镍矿行业的销售货款通常取决于现行全球市场价格。因此，销售合同应设置条款要求根据收到最终发票时的全球市场价格实施价格调整。在类似情况下，原始发票与市场价格之间的差额不能计入会计账簿中的常规应收货款。

与镍下游相关的会计处理说明：

20X3年12月15日

借记：应收货款 2,200,000 美元
贷记：销售货款 2,200,000 美元
(记录镍铁销售的日记账分录)

20X3年12月31日

借记：应收货款 50,000 美元
贷记：应收货款公允价值差额 50,000 美元
(记录报告日当日应收款项公允价值的日记账分录)

20X4年2月2日

借记：银行存款 2,300,000 美元
贷记：应收货款公允价值差额 50,000 美元
贷记：应收货款 2,250,000 美元
(镍铁付款的日记账分录)



上述会计处理基于印度尼西亚《财务会计准则公告》第71号 (PSAK 71)，采用了《国际财务报告准则》(IFRS) 第9号对金融工具的规定，将嵌入衍生工具描述为包含主合同为非衍生工具的混合合同的组成部分，导致某些现金流量与独立衍生工具的现金流量类似。

嵌入衍生工具导致该合同的部分或全部现金流量随指定变量的变动而变动，包括但不限于利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他变量。变量为非金融变量的，该变量不应与合同的任何一方存在特定关系。衍生工具如果附属于金融工具但可以独立于主合同进行转让，或者具有与该金融工具不同的交易对手方，则该衍生工具不是嵌入衍生工具，应当作为一项单独存在的金融工具处理。

如果混合合同包含的主合同属于本公告范围内的资产，实体应将混合合同作为一个整体适用相关要求，如：

- (1) 要求实体根据其管理金融资产的业务模式对金融资产进行分类，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产除外。实体应评估其金融资产是否符合由关键管理人员确定的业务模式标准。
- (2) 要求实体根据合同现金流量特征对金融资产进行分类，即本金加利息的合同现金流量特征 (SPPI)，和合同现金流量特征为以收取合同现金流量为目标或同时以收取合同现金流量和出售金融资产为目标。实体应确定合同现金流量是否仅为对本金和利息的支付。

根据上述规定，应根据镍矿价格指数计量的镍矿销售应收款项分类为嵌入衍生工具。

实体的业务模式

实体应根据业务模式和合同现金流量特征（是否仅为对本金和利息 (SPPI) 的支付）对金融资产进行分类。根据这两个因素，金融资产的分类如下：1) 如符合本金加利息的合同现金流量特征且业务模式以收取合同现金流量为目标，分类为以摊余成本计量的金融资产；2) 如符合本金加利息的合同现金流量特征且业务模式同时以收取合同现金流量和出售金融资产为目标，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (FVOCI)；3) 如不符合上述类别，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (FVTPL)。

根据镍矿价格指数计量的应收款项不属于前两类，公司应将其分类为第三类，即以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

减值

根据PSAK 71，各实体应根据减值要求对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的损失准备进行确认和计量。但是，损失准备应计入其他综合收益，不应减记财务报表中金融资产的账面金额。根据镍矿价格指数计量的镍矿销售应收款项属于第三类，即以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，因此不应计提减值准备。

这是因为除交易性金融资产或初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或指定为可供出售的金融资产之外，发放的贷款和应收款项是回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，在活跃市场中没有报价。

核销

根据 PSAK 71，如实体合理预期不再能够收回全部或部分金融资产时，应直接减记金融资产的账面总金额。核销是指终止确认一项金融资产。由于不适用金融资产减值，金融资产有可能无法收回的，管理层需要进行核销或直接减记金融资产的价值。



印度尼西亚的税收优惠

为推动投资活动、促进经济增长以及提升竞争力，印度尼西亚政府通过免税期和免税额的形式向企业纳税人（“企业纳税人”）提供税收优惠。另外，税收优惠还有助于支持商业生产准备工作和保护印度尼西亚国内商业活动，尤其是国内产业。

根据印度尼西亚共和国财政部（PMK）第130/PMK 010/2020号条例（修订自印度尼西亚共和国财政部第150/PMK.010/2018号条例——关于准予企业所得税减免优惠）的规定，政府通过减免企业所得税（CIT），向企业纳税人提供免税期优惠。

一般标准：

1. 成为先锋行业；
2. 在印度尼西亚拥有合法身份；
3. 进行新投资（此前未获批准）：
 - (1) 关于准予或通知拒绝减免企业所得税的决定；
 - (2) 关于准予或通知拒绝减免企业所得税的决定；
 - (3) 关于准予或通知拒绝减免企业所得税的决定；
 - (4) 关于准予或通知拒绝减免企业所得税的决定；

4. 计划新投资额至少达到1,000亿印尼盾；
5. 遵守《财政部关于确定公司债务与股权比例以计算企业所得税的条例》中有关债务与股权比例的规定；以及
6. 承诺在企业所得税减免决定发布后1年内开始实施新的投资计划。

先锋行业是指具有广泛联系、高附加值和外部效应、能引进新技术并对国家经济具有战略价值的产业。以下是可享受免税期优惠的18个先锋行业：

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> a. 上游金属行业： <ol style="list-style-type: none"> (1) 钢铁；或 (2) 非钢铁 b. 提炼或加工石油和天然气（含或不合综合衍生物）； c. 由石油、天然气和/或煤炭（含或不合综合衍生物）衍生的基本有机化学工业； f. 支持制造机械制造的机器人部件的制造； g. 发电设备主要部件的制造； h. 汽车和汽车主要部件的制造； i. 船舶主要部件的制造； j. 火车主要部件的制造； k. 飞机主要部件制造和航空航天工业辅助活动； l. 辐照、电子医疗或电疗设备制造； | <ol style="list-style-type: none"> c. 由农业、种植园或林业产品（含或不合综合衍生物）衍生的基础有机化学工业； d. 基础无机化学工业（含或不合综合衍生物）； e. 制药业的主要原材料（含或不合综合衍生物）； m. 电子或远程设备主要部件的制造； n. 机械和机械主要部件的制造； o. 以农业、种植业或林业产品为基础，生产纸浆或其衍生物（含或不合综合衍生物）的加工业； p. 经济基础设施建设；或 q. 数字经济，包括数据处理、存储和相关活动。 |
|--|---|

上述企业所得税（CIT）减免情况如下：

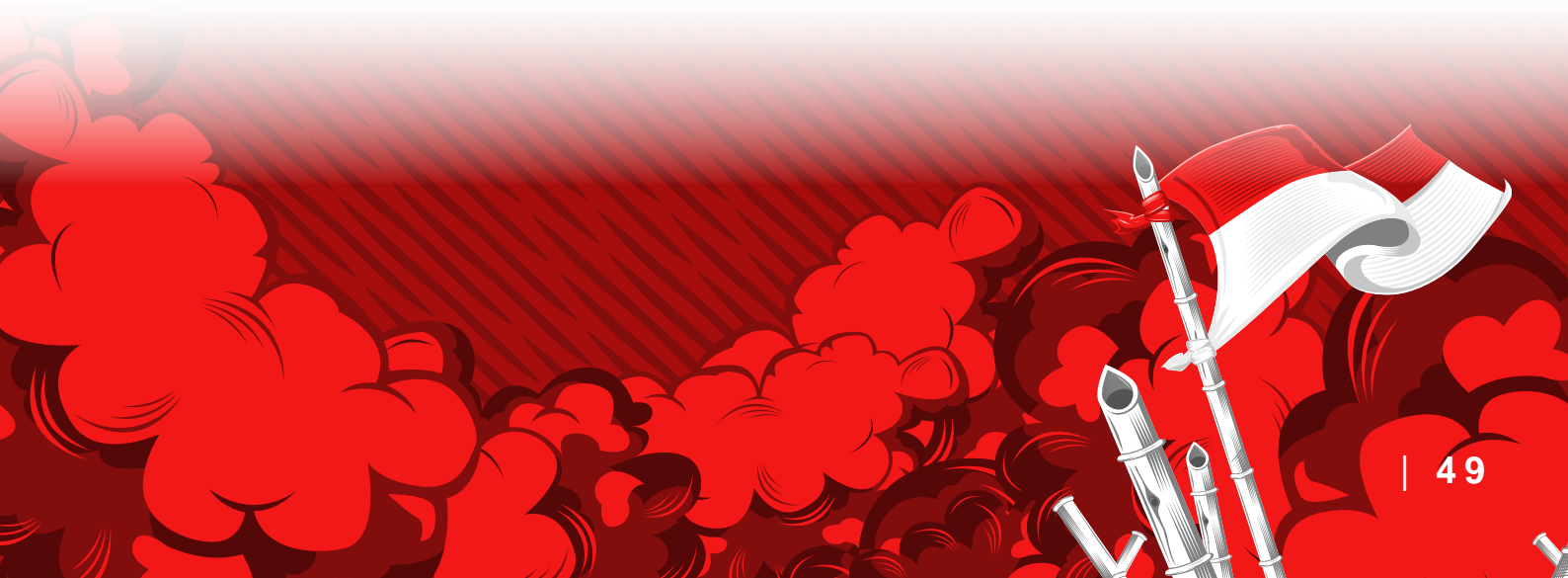
1. 对投资价值至少为5000亿的新投资，100%减免应缴企业所得税金额。
2. 对投资价值在1000亿——5000亿印尼盾的新投资，减免应缴企业所得税金额的50%。

所得税（CIT）减免的比率和优惠期限：

1. 100%减免应缴企业所得税金额：

- a. 对投资价值在5000亿——1万亿印尼盾的新投资，给予5个财政年度的所得税减免优惠；
- b. 对投资价值在1万亿——5万亿印尼盾的新投资，给予7个财政年度的所得税减免优惠；
- c. 对投资价值在5万亿——15万亿印尼盾的新投资，给予10个财政年度的所得税减免优惠；
- d. 对投资价值在15万亿——30万亿印尼盾的新投资，给予15个财政年度的所得税减免优惠；
- e. 对于投资价值至少为30万亿印尼盾的新投资，给予20个财政年度的所得税减免优惠。

在上述企业所得税减免期结束后，企业纳税人在随后的两个纳税年度中将享受企业所得税税率50%的减免。



2. 减免应缴企业所得税金额的50%:

对投资额在1000亿——5000亿印尼盾的新投资，给予5个财政年度的所得税减免优惠。企业所得税减免期结束后，企业纳税人在随后的两个纳税年度中将享受企业所得税税率25%的减免。

纳税人可通过OSS（一站式线上提交）系统在线申请这些优惠。

免税额

根据《印度尼西亚共和国政府条例》（2019年第78号）（由《政府条例》（2016年第9号）和《政府条例》（2015年第18号）修订而成）——关于特定业务领域和/或特定地区投资的企业所得税优惠政策。

企业所得税优惠包括：

- 公司在有形固定资产（用于主营业务活动）（包含土地）所投资的金额，其30%可分配到6年期间来抵扣公司的净收入，即公司在前6年的净收入每年可抵扣投资金额的5%；
- 有形固定资产的加速折旧，作为投资一部分而获得的无形资产的加速摊销（使用寿命比正常使用寿命低50%，折旧率为正常折旧率的两倍）；
- 支付给外国纳税人（印尼常设机构除外）的股利，征收10%的企业所得税，或根据现行的有关避免双重征税协议，采用较低的税率征收；
- 给予5年以上（不超过10年）的亏损补偿期。

目前，已有166个商业领域可以享受免税额，比之前规定涵盖的145个领域有所扩大。

农业

- 养牛业（肉类和乳制品）
- 种植玉米、大豆、热带水果、甘蔗、胡椒
- 水稻、大豆种植、观赏植物、饮料作物、香料
- 渔业
- 运输设备
- 水资源管理
- 液化天然气和石油气
- 润滑油
- 等等

林业

- 柚木林、松树林、桃花心木林、紫檀林、白合欢林、檀香林、相思林、桉树林的管理

能源

- 煤气化
- 地热能利用
- 金属矿开采
- 发电
- 地热
- 可替代/可再生能源 石油和天然气工业
- 石油冶炼

制造业

- 食品
- 钢铁
- 服装
- 纺织品
- 半导体
- 计算机、电子设备和光学器件
- 通讯设备
- 电视
- 轮胎
- 药品
- 化妆品
- 加工鱼虾
- 化学品
- 皮革和鞋类
- 非金属矿物（如玻璃）
- 电气设备
- 机械设备

然而，这并不排除在某些条件和考虑因素下，政府取消企业纳税人这些优惠的可能性。例如，在镍行业（镍生铁和镍铁冶炼厂），政府计划取消对低含量镍行业的免税期优惠。对于申请新建镍生铁和镍铁冶炼厂的公司来说，如果镍生铁和镍铁冶炼厂的产能已经很大且已经投入了大量资产，这两种类型的镍就不能再被归类为先锋行业。然而，对于先前已获得免税期优惠的镍行业参与者，政府不会取消他们的收税优惠，他们可以继续享受该优惠。

出口收入

为优化自然资源（NR）的利用，以及加快自然资源的下沉，印尼政府对于出口收入也提供税收优惠措施。其中一项措施是发布2023年第36号政府条例（PP）——资源利用、管理和/或加工活动的出口外汇（PP NR Export），该条例是对2019年第1号政府条例的修订。

2023年第36号政府条例旨在保持国家经济的可持续性和韧性、扩大经济发展的资金来源、推动投资以及提高自然资源出口绩效。2023年第36号政府条例要求出口商将自然资源出口活动产生的外汇引入印度尼西亚的金融体系。税收优惠条款的享受与这一义务的履行密切相关。

2023年第36号政府条例第5、6和7条重申了该义务：从自然资源出口中获得外汇收入(FEE)的出口商，且其出口价值满足出口海关通知书(PPE)中的规定（≥25美元），其有义务将自然资源出口外汇收入转入印度尼西亚的金融体系。具体做法是将自然资源出口外汇收入存入印度尼西亚出口融资机构和/或开展外币业务活动的银行（自然资源出口特别账户）。

出口商存入上述自然资源出口特别账户的自然资源外汇收入，自存入该特别账户之日起至少三个月内，至少30%应保留在印尼金融系统中。

自然资源出口存款利息的企业所得税优惠表如下：

企业所得税优惠		
期限	美元	转换为卢比
1个月	10%	7.5%
3个月	7.5%	5%
6个月	2.5%	0%
6个月以上	0%	0%

SCAN BARCODE

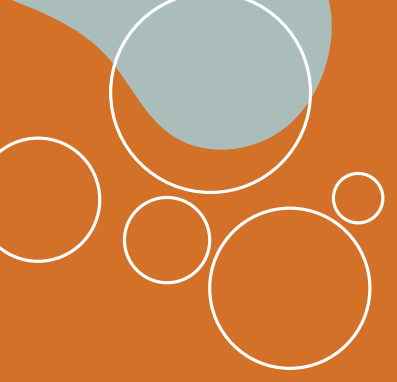


Life at



SW

INDONESIA



Company Visitation to SW Jakarta Office



20
JULI



Corporate Social Responsibility Opening



21-25
JULI



Corporate Social Responsibility

Clean and Healthy Lifestyle



21-25
JULI



Corporate Social Responsibility

Health Center Repair Activities



21-25
JULI



Corporate Social Responsibility

Fresh Water Construction Activities



21-25
JULI





Corporate Social Responsibility

Seaweed Innovation Activities



21-25
JULI



Corporate Social Responsibility Merchandise



21-25
JULI





Catalyst for success

Asia-Pacific Business Hub

Even in uncertain times, you can rely on our market knowledge to help you take the lead.

DIRGAHAYU
REPUBLIK
INDONESIA



TERUS
MELAJU
UNTUK
INDONESIA
MAJU

Supporting the wider financial services industry

- Audit & other assurance
- Taxation consulting
- Business advisory
- Outsourcing & company services
- Education for finance profession
- Conference & exhibition management

www.sw-indonesia.com



TANGERANG	Unity Building 3rd Floor Jl. Boulevard Gading Serpong M5/21 15810	T. (+6221) 22220200
JAKARTA	UOB Plaza 34th Floor Jl. MH Thamrin Kav.8-10, Jakarta Pusat 10230	T. (+6221) 29932172
SURABAYA	Spazio Building 5th Floor Jl. Mayjen Yono Suwoyo Kav.3, Surabaya 60226	T. (+6231) 99141222
BALI	Bena Square 2nd Floor Jl. Bypass Ngurah Rai No. 21A, Kuta, Bali 80361	T. (+62361) 200 3298



Trainee Development - Platinum



ICAEW
AUTHORISED
TRAINING EMPLOYER



RECOGNISED
EMPLOYER
PARTNER