

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN KEUANGAN/*FINANCIAL STATEMENTS***

**30 SEPTEMBER/*SEPTEMBER* 2011**

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN  
KEUANGAN PADA TANGGAL DAN  
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2011**

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**BOARD OF DIRECTORS' STATEMENT REGARDING  
THE RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL  
STATEMENTS AS AT  
AND FOR THE PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2011**

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini:

1. Nama : Buntoro Muljono  
Alamat kantor : Mega Plaza Lt 8, Jl HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta  
Alamat rumah : Karmel IB/25, Jakarta Barat  
Nomor telepon : (021) 57898999  
Jabatan : Presiden Direktur
  
2. Nama : Tetsuo Higuchi  
Alamat kantor : Mega Plaza Lt 8, Jl HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta  
Alamat rumah : Pakubuwono VI/6B, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan  
Nomor telepon : (021) 57898999  
Jabatan : Direktur

menyatakan bahwa:

1. Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Toyota Astra Financial Services;
2. Laporan keuangan PT Toyota Astra Financial Services telah disusun dan disajikan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Toyota Astra Financial Services telah dimuat secara lengkap dan benar;  
b. Laporan keuangan PT Toyota Astra Financial Services tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal dalam PT Toyota Astra Financial Services.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

*We, the undersigned:*

1. Name : Buntoro Muljono  
Office address : Mega Plaza 8<sup>th</sup> Floor, Jl HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta  
Residential address : Karmel IB/25, Jakarta Barat  
Telephone : (021) 57898999  
Title : President Director
  
2. Name : Tetsuo Higuchi  
Office address : Mega Plaza 8<sup>th</sup> Floor, Jl HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta  
Residential address : Pakubuwono VI/6B, Kebayoran Baru, Jakarta Selatan  
Telephone : (021) 57898999  
Title : Director

*declare that:*

1. We are responsible for the preparation and presentation of PT Toyota Astra Financial Services' financial statements;
2. PT Toyota Astra Financial Services' financial statements have been prepared and presented in accordance with accounting principles generally accepted in Indonesia;
3. a. All information in PT Toyota Astra Financial Services' financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;  
b. PT Toyota Astra Financial Services' financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit any information or material fact;
4. We are responsible for PT Toyota Astra Financial Services' internal control system.

*Thus this statement is made truthfully.*

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

  
**Buntoro Muljono**  
Presiden Direktur/President Director



  
**Tetsuo Higuchi**  
Direktur/Director

Jakarta, 28 Oktober/October 2011

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>ASET</b>				<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	2c,3			Cash and cash equivalents
- Pihak ketiga		19,937,685	9,177,687	Third parties -
- Pihak berelasi	2r,27	97,714,905	173,173,824	Related parties -
Piutang pembiayaan konsumen				Consumer financing
- setelah dikurangi				receivables - net of allowance
penyisihan piutang ragu-ragu				for doubtful accounts of
sebesar Rp 100.516.098				Rp 100,516,098
(2010: Rp 70.293.169)	2b,2d,2f,4			(2010: Rp 70,293,169)
- Pihak ketiga		8,378,939,988	7,136,674,943	Third parties -
- Pihak berelasi	2r,27	154,257,530	205,366,919	Related parties -
Piutang untuk pembiayaan konsumen				Receivables for consumer financing
yang disalurkan melalui pihak ketiga				financed through third party
- Pihak ketiga	2b,5	471,258,354	384,530,467	Third party -
Investasi bersih dalam				Net investment in
sewa pembiayaan				finance leases
setelah dikurangi				- net of allowance
penyisihan piutang ragu-ragu				for doubtful accounts of
sebesar Rp Nihil				Rp Nil
(2010: Rp Nihil)				(2010: Rp Nil)
- Pihak ketiga	2b,2e,2f,6	-	300,526	Third parties -
Beban dibayar dimuka				Prepayments
dan uang muka	2g,7			and advances
- Pihak ketiga		6,671,206	5,202,006	Third parties -
- Pihak berelasi	2r,27	864,621	444,289	Related parties -
Pajak dibayar dimuka	2o,16a	459,889	459,889	Prepaid tax
Piutang lain-lain	2b			Other receivables
- Pihak ketiga	10	4,149,614	3,368,950	Third parties -
- Pihak berelasi	2r,27	11,914,936	11,596,481	Related parties -
Tagihan derivatif	2b,2n,8	9,227,862	-	Derivative Receivables -
Aset pajak tangguhan	2o,16d	36,563,168	23,290,042	Deferred tax assets
Aset tetap - setelah dikurangi				Fixed assets
akumulasi penyusutan sebesar				net of accumulated depreciation
Rp 40.795.615				of Rp 40,795,615
(2010: Rp 34.345.331)	2h,9	52,455,135	34,048,085	(2010: Rp 34,345,331)
Aset lain-lain	2b,11			Other assets
- Pihak ketiga		6,085,982	6,315,428	Third parties -
- Pihak berelasi	2r,27	6,503,853	5,807,192	Related parties -
<b>JUMLAH ASET</b>		<u>9,257,004,728</u>	<u>7,999,756,728</u>	<b>TOTAL ASSETS</b>

**Lampiran – 1/1 – Schedule**

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

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

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN POSISI KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Catatan/ Notes</u>	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>LIABILITAS</b>				<b>LIABILITIES</b>
Hutang penyalur kendaraan	2b			<i>Payable to dealers</i>
- Pihak ketiga		31,782,245	44,768,460	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi	2r,27	49,402,825	69,881,456	<i>Related parties -</i>
Hutang lain-lain	2b			<i>Other payables</i>
- Pihak ketiga	12	55,539,386	52,786,193	<i>Third parties -</i>
- Pihak berelasi	2r,27	82,670,110	47,672,748	<i>Related parties -</i>
Liabilitas derivatif	2b,2n,8	258,060,218	193,686,528	<i>Derivatives payable</i>
Beban yang masih harus dibayar	2b,13			<i>Accrued expenses</i>
Pihak ketiga		112,584,017	48,618,592	<i>Third parties -</i>
Pinjaman - Pihak ketiga	2b,2l,14	5,528,789,066	5,686,863,744	<i>Borrowings - Third parties</i>
Imbalan kerja	2j,17	10,555,782	9,899,642	<i>Employee benefits</i>
Hutang pajak	2o,16b	5,845,588	17,083,570	<i>Taxes payable</i>
Surat berharga yang diterbitkan	2b,2k			<i>Securities issued</i>
- Medium Term Notes	15a	988,107,473	983,543,989	<i>Medium Term Notes -</i>
- Hutang obligasi	15b	<u>1,195,594,228</u>	<u>-</u>	<i>Bonds -</i>
<b>Jumlah liabilitas</b>		<u><b>8.318.930.938</b></u>	<u><b>7.154.804.922</b></u>	<b>Total liabilities</b>
<b>EKUITAS</b>				<b>EQUITY</b>
Modal saham biasa - modal dasar				<i>Share capital - authorised capital</i>
2.000.000.000 lembar saham biasa,				<i>2,000,000,000 ordinary shares,</i>
ditempatkan dan				<i>issued and fully paid</i>
disetor penuh				<i>650,000,000 shares</i>
650.000.000 lembar				<i>of ordinary shares,</i>
saham biasa				<i>with par value</i>
dengan nilai nominal				<i>Rp 1,000 (full Rupiah amount)</i>
Rp 1.000 (Rupiah penuh)				<i>per share</i>
per saham	19	650,000,000	650,000,000	
Cadangan lindung nilai arus kas	2b,2n,8	(91,351,466)	(52,548,133)	<i>Cash flow hedges reserve</i>
Cadangan wajib		2,000,000	2,000,000	<i>Statutory reserve</i>
Saldo laba		<u>377,425,256</u>	<u>245,499,939</u>	<i>Retained earnings</i>
<b>Jumlah ekuitas</b>		<u><b>938.073.790</b></u>	<u><b>844.951.806</b></u>	<b>Total equity</b>
<b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>		<u><b>9.257.004.728</b></u>	<u><b>7.999.756.728</b></u>	<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>

**Lampiran – 2/2 – Schedule**

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

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

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN LABA RUGI  
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT  
FOR THE PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

		1 Jan — 30 Sep 2011	1 Jan — 30 Sep 2010	1 Jul — 30 Sep 2011	1 Jul — 30 Sep 2010	
	<b>Catatan/ Notes</b>					
<b>PENDAPATAN</b>						<b>INCOME</b>
Pembiayaan konsumen	2d,2m,20	846,135,221	644,074,631	289,909,790	235,899,353	<i>Consumer financing</i>
Pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	2d,2m,21	44,238,741	27,115,065	15,170,065	10,377,873	<i>Consumer financing Financed through third party</i>
Sewa pembiayaan	2e, 22	23,249	76,462	6,270	17,719	<i>Finance leases</i>
Bunga bank	2m	15,126,463	2,583,214	7,539,036	1,244,720	<i>Interest income</i>
Lain-lain	23	<u>39.854.653</u>	<u>27.451.047</u>	<u>13.913.225</u>	<u>10.352.270</u>	<i>Miscellaneous</i>
Jumlah pendapatan		<u>945.378.327</u>	<u>701.300.419</u>	<u>326.538.385</u>	<u>257.891.935</u>	<i>Total income</i>
<b>BEBAN</b>						<b>EXPENSES</b>
Umum dan administrasi	2m,24	149,677,029	120,224,228	50,651,892	47,490,832	<i>General and administrative Interest and financing charges</i>
Bunga dan keuangan	2m,25	530,606,647	398,310,187	188,696,818	143,410,451	<i>Allowance for doubtful Accounts</i>
Penyisihan piutang ragu-ragu	2f,4,6	71,108,703	26,935,361	21,638,198	15,783,589	<i>Loss on foreign exchange – net</i>
Rugi selisih kurs – bersih	2p	(171,834)	341,968	(209,462)	110,037	<i>Miscellaneous</i>
Lain-lain	26	<u>17.543.410</u>	<u>4.739.902</u>	<u>8.104.948</u>	<u>1.946.384</u>	
Jumlah beban		<u>768.763.955</u>	<u>550.551.646</u>	<u>268.882.394</u>	<u>208.741.293</u>	<i>Total expenses</i>
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>		176,614,372	150,748,773	57,655,991	49,150,642	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	2o,16c	<u>( 44.689.053)</u>	<u>( 39.398.194)</u>	<u>( 14.613.313)</u>	<u>( 12.760.064)</u>	<b>INCOME TAX EXPENSE</b>
<b>LABA BERSIH</b>		131,925,319	111,350,579	43,042,678	36,390,578	<b>NET INCOME</b>
<b>LABA BERSIH PER SAHAM DASAR (Rupiah penuh)</b>	2q	<u>203</u>	<u>171</u>	<u>66</u>	<u>56</u>	<b>BASIC EARNINGS PER SHARE (full Rupiah amount)</b>

**Lampiran – 2/1 – Schedule**

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

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

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN LABA RUGI KOMPREHENSIF  
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>1 Jan — 30 Sep 2011</u>	<u>1 Jan — 30 Sep 2010</u>	<u>1 Jul — 30 Sep 2011</u>	<u>1 Jul — 30 Sep 2010</u>	
<b>Laba periode berjalan</b>	131,925,319	111,350,579	43,042,678	36,390,578	<b><i>Profit for the period</i></b>
<b>Pendapatan komprehensif Lain:</b>					<b><i>Other comprehensive income:</i></b>
Lindung nilai arus kas	(51,737,777)	(78,925,088)	16,490,155	28,245,543	<i>Cash flow hedges</i>
Pajak penghasilan terkait	<u>12.934.444</u>	<u>19.731.272</u>	<u>(4.122.539)</u>	<u>(7.061.386)</u>	<i>Related income tax</i>
<b>Pendapatan komprehensif lain Periode berjalan, setelah pajak</b>	(38,803,333)	(59,193,816)	12,367,616	21,184,157	<b><i>Other comprehensive income for the period, Net of tax</i></b>
<b>Jumlah pendapatan komprehensif Periode berjalan</b>	<u>93.121.986</u>	<u>52.156.763</u>	<u>55.410.294</u>	<u>57.574.735</u>	<b><i>Total comprehensive income for the period</i></b>

**Lampiran – 2/2 – Schedule**

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

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

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS  
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR PERIOD ENDED  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>Modal saham/ Share capital</u>	<u>Cadangan wajib/Statutory reserve</u>	<u>Saldo laba/ Retained earnings</u>	<u>Cadangan lindung nilai  arus kas/ Cash flow hedges reserve</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
<b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2010</b>	650,000,000	2,000,000	93,412,791	(71,561,432)	673,851,359	<b>Balance as at 1 January 2010</b>
Laba komprehensif periode berjalan	-	-	<u>111,350,579</u>	<u>(59,193,816)</u>	<u>52,156,763</u>	Comprehensive income for the period
<b>Saldo pada tanggal 30 September 2010</b>	<u>650,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>204,763,370</u>	<u>(130,755,248)</u>	<u>726,008,122</u>	<b>Balance as at 30 September 2010</b>
<b>Saldo pada tanggal 1 Januari 2011</b>	650,000,000	2,000,000	245,499,939	(52,548,133)	844,951,806	<b>Balance as at 1 January 2011</b>
Laba komprehensif Periode berjalan	-	-	<u>131,925,319</u>	<u>(38,803,333)</u>	<u>93,121,986</u>	Comprehensive income for the period
<b>Saldo pada tanggal 30 September 2011</b>	<u>650,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>377,425,258</u>	<u>(91,351,466)</u>	<u>938,073,792</u>	<b>Balance as at 30 September 2011</b>

**Lampiran – 3 – Schedule**

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

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

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
<b>Arus kas dari aktivitas operasi</b>			<b>Cash flows from operating activities</b>
Penerimaan kas dari pelanggan:			Cash received from customers:
- Pembiayaan konsumen	4,280,756,058	3,295,107,116	Consumer financing -
- Sewa pembiayaan	45,183	536,139	Finance leases -
Bunga bank	12,101,170	2,066,572	Interest income
Denda keterlambatan pembayaran	25,399,530	15,827,084	Late payment penalties
Penerimaan dari piutang yang telah dihapusbukukan	2,691,182	2,471,403	Recovery from written off receivables
Lain-lain	<u>11,335,115</u>	<u>8,858,526</u>	Others
Jumlah	<u>4,332,328,238</u>	<u>3,324,866,840</u>	Total
Pengeluaran kas untuk:			Cash disbursements for:
- Pembayaran kepada penyalur kendaraan dan premi asuransi	(4,916,902,762)	(4,624,772,751)	Payments to dealers and insurance premium -
- Beban usaha	(110,741,334)	(108,034,887)	Operating expenses -
- Beban bunga dan keuangan	(309,295,609)	(261,187,441)	Interest and financing charges -
- Beban pajak penghasilan	(36,964,694)	(32,705,332)	Income tax expense -
- Lain-lain	<u>(1,931,027)</u>	<u>(1,178,304)</u>	Others -
Jumlah	<u>(5,375,835,426)</u>	<u>(5,027,878,715)</u>	Total
<b>Arus kas bersih yang digunakan untuk aktivitas operasi</b>	<u>(1,043,507,188)</u>	<u>(1,703,011,875)</u>	<b>Net cash flows used in operating activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas investasi</b>			<b>Cash flows from investing activities</b>
Hasil penjualan aset tetap	444,152	581,422	Proceeds from sale of fixed assets
Pembelian aset tetap	<u>(23,335,648)</u>	<u>(5,729,669)</u>	Purchase of fixed assets
<b>Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi</b>	<u>(22,891,496)</u>	<u>(5,148,247)</u>	<b>Net cash flows used in investing activities</b>
<b>Arus kas dari aktivitas pendanaan</b>			<b>Cash flows from financing activities</b>
Penerimaan dari:			Cash received from:
- Penerimaan pinjaman	5,504,997,500	7,616,567,622	Proceeds from borrowings -
- Penerimaan dari pokok surat berharga yang diterbitkan	1,200,000,000	1,000,000,000	Proceeds from securities issued principal
Pengeluaran untuk:			Disbursements for:
- Pembayaran pinjaman	(5,680,954,380)	(6,524,119,865)	Payment of borrowings -
- Pelunasan hutang surat berharga	-	(296,920,000)	Repayment of securities -
- Pembayaran biaya penerbitan surat berharga	<u>(22,515,191)</u>	<u>(195,332)</u>	Payment of securities issuance cost -
<b>Arus kas bersih diperoleh dari aktivitas pendanaan</b>	<u>1,001,527,929</u>	<u>1,795,332,425</u>	<b>Cash flows from financing activities</b>
<b>Kenaikan/(penurunan) bersih kas dan setara kas</b>	<u>(64,870,755)</u>	<u>(64,356,951)</u>	<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>
Penyesuaian atas selisih kurs dari saldo kas dan setara kas	171,834	(341,968)	Adjustments of foreign exchange variance in cash and cash equivalents
<b>Kas dan setara kas pada awal periode</b>	<u>182,351,511</u>	<u>126,068,937</u>	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the period</b>
<b>Kas dan setara kas pada akhir periode</b>	<u>117,652,590</u>	<u>212,899,272</u>	<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>



# PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 1. INFORMASI UMUM

#### a. Pendirian dan informasi umum

PT Toyota Astra Financial Services ("Perseroan") didirikan berdasarkan Akta Notaris Enimarya Agoes Suwarko, S.H., No. 30 tanggal 15 April 1994 dengan nama PT KDLC Bancbali Finance. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. C2-7949.HT.01.01.Th.94 tanggal 19 Mei 1994. Anggaran Dasar Perseroan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir adalah berdasarkan Akta Notaris Linda Herawati, S.H., No. 29 tanggal 16 Agustus 2011 mengenai perubahan susunan pengurus Perseroan. Akta ini telah diterima dan dicatat didalam database sistem Administrasi Badan Hukum Kementerian Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia pada tanggal 7 September 2011 dalam Surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-28308.

Perseroan memperoleh izin usaha sebagai lembaga pembiayaan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. 420/KMK.017/1994 tanggal 18 Agustus 1994. Dengan diperolehnya izin tersebut maka Perseroan, sebagai perusahaan pembiayaan, dapat melakukan kegiatan dalam bidang sewa pembiayaan, anjak piutang, usaha kartu kredit dan pembiayaan konsumen. Pada saat ini, Perseroan terutama bergerak dalam bidang pembiayaan konsumen. Perseroan memulai operasi komersialnya pada tahun 1994.

Kantor pusat Perseroan berlokasi di Mega Plaza lantai 8, Jl. HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta Selatan 12920.

Pada tanggal 30 September 2011, Perseroan memiliki 15 kantor cabang (31 Desember 2010: 13 kantor cabang).

#### b. Dewan Komisaris dan Direksi

Susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

30 Sep 2011

Presiden Komisaris	Takuo Sasaki
Wakil Presiden Komisaris	Gunawan Geniusahardja
Komisaris Komisaris	Takeshi Fukuda Johnny Darmawan D.
Presiden Direktur	Buntoro Muljono
Wakil Presiden Direktur	Kazuo Noda
Direktur	Kurnadi Tandudjaja
Direktur	Tetsuo Higuchi

Pada tanggal 30 September 2011, Perseroan mempunyai 671 karyawan (31 Desember 2010: 600 karyawan).

### 1. GENERAL INFORMATION

#### a. Establishment and general information

PT Toyota Astra Financial Services (the "Company") was established based on the Notarial Deed No.30 of Enimarya Agoes Suwarko, S.H., dated 15 April 1994 under the name of PT KDLC Bancbali Finance. The deed of establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. C2-7949.HT.01.01.Th.94 dated 19 May 1994. The Company's Articles of Association has been amended from time to time, the latest by Notarial Deed of Linda Herawati, S.H., No. 29 dated 16 Agustus 2011 concerning the change in the Company's management. This Notarial Deed has been accepted and recorded in database system administration of Legal Entity of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia based on its Decision Letter No. AHU-AH.01.10-28308 dated 7 September 2011.

The Company obtained its license to operate as a financing company from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia based on its Decision Letter No. 420/KMK.017/1994 dated 18 August 1994. Under this license, the Company is allowed to engage in leasing, factoring, credit card business and consumer financing activities. Currently, the Company is mainly engaged in consumer financing activities. The Company started its commercial operation in 1994.

The Company's head office is domiciled in Mega Plaza, 8<sup>th</sup> floor, Jl. HR. Rasuna Said Kav C-3, Jakarta Selatan 12920.

As at 30 September 2011, the Company has 15 branch offices (31 December 2010: 13 branch offices).

#### b. Board of Commissioners and Directors

The members of the Company's Board of Commissioners and Directors are as follows:

31 Des 2010

Takeshi Suzuki	President Commissioner
Gunawan Geniusahardja	Vice President Commissioner
Takeshi Fukuda Johnny Darmawan D.	Commissioner Commissioner
Buntoro Muljono	President Director
Yoshinari Ishikawa	Vice President Director
Kurnadi Tandudjaja	Director
Tetsuo Higuchi	Director

As at 30 September 2011, the Company has 671 employees (31 December 2010: 600 employees).

# PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 1. INFORMASI UMUM (lanjutan)

#### b. Dewan Komisaris dan Direksi (lanjutan)

Jumlah gaji dan tunjangan Dewan Direksi untuk tahun yang berakhir 30 September 2011 dan 2010, masing-masing sebesar Rp 8.874.608 dan Rp 8.067.825.

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI

Laporan keuangan Perseroan disusun oleh Direksi dan diselesaikan pada tanggal 28 Oktober 2011.

Kebijakan akuntansi utama yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan adalah seperti dijabarkan di bawah ini:

#### a. Dasar penyusunan laporan keuangan

Laporan keuangan Perseroan disusun sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia dan Peraturan Badan Pengawasan Pasar Modal – Lembaga Keuangan (Bapepam-LK) No. VIII.G.7 tentang "Pedoman Penyajian Laporan Keuangan" yang terdapat dalam Lampiran Keputusan Ketua Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 tanggal 13 Maret 2000.

Laporan keuangan disusun berdasarkan harga perolehan dan konsep akrual, kecuali dinyatakan secara khusus.

Laporan arus kas disusun dengan menggunakan metode langsung dan arus kas dikelompokkan atas dasar kegiatan operasi, investasi dan pendanaan. Untuk tujuan laporan arus kas, kas dan setara kas mencakup kas, bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang.

Dalam penyusunan laporan keuangan sesuai dengan prinsip akuntansi yang berlaku umum di Indonesia, dibutuhkan estimasi dan asumsi yang mempengaruhi:

- nilai aset dan liabilitas dilaporkan, dan pengungkapan atas aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan,
- jumlah pendapatan dan beban selama periode pelaporan.

Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil yang timbul mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

Seluruh angka dalam laporan keuangan ini, kecuali dinyatakan secara khusus, dibulatkan menjadi dan disajikan dalam ribuan Rupiah yang terdekat.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 1. GENERAL INFORMATION (continued)

#### b. Board of Commissioners and Directors (continued)

The total salaries and allowances paid to the Board of Directors for the year ended 30 September 2011 and 2010 amounted to Rp 8,874,608 and Rp 8,067,825, respectively.

### 2. ACCOUNTING POLICIES

The Company's financial statements were prepared by the Directors and completed on 28 October 2011.

The principal accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are set out below:

#### a. Basis of preparation of financial statements

The Company's financial statements have been prepared in accordance with accounting principles generally accepted in Indonesia and the Capital Market Supervisory Board – Financial Institution (Bapepam-LK) Regulation No. VIII.G.7 regarding "Financial Statements Presentation Guidelines" included in the Appendix of the Decree of the Chairman of the Bapepam-LK No. KEP-06/PM/2000 dated 13 March 2000.

The financial statements have been prepared on the basis of the historical cost convention and the accrual concept, unless otherwise stated.

The statements of cash flows are prepared based on the direct method by classifying cash flows on the basis of operating, investing and financing activities. For the purpose of the statements of cash flows, cash and cash equivalents include cash on hand, cash in banks and time deposits with a maturity of three months or less.

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in Indonesia requires the use of estimates and assumptions that affects:

- the reported amount of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements,
- the reported amount of revenues and expenses during the reporting period.

Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from those estimates.

Figures in the financial statements are rounded to and expressed in thousands of Rupiah, unless otherwise stated.

# PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### a. Dasar penyusunan laporan keuangan (lanjutan)

Pada tahun 2007, Perseroan melakukan penerapan lebih dini Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 50 (Revisi 2006) – Instrumen Keuangan: Penyajian dan Pengungkapan dan PSAK No. 55 (Revisi 2006) – Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran.

Penerapan lebih dini atas standar ini mempunyai implikasi atas pengakuan awal instrumen keuangan, akuntansi lindung nilai, metode penurunan nilai aset keuangan dan penggunaan suku bunga efektif.

Perhitungan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi ditentukan berdasarkan arus kas masa depan sejak diperoleh sampai dengan jatuh tempo instrumen keuangan tersebut.

#### Standar akuntansi baru

Perusahaan melakukan penerapan revisi standard dan pencabutan standard yang efektif diterapkan untuk tahun buku yang dimulai pada tanggal 1 January 2011.

- PSAK 1 (Revisi 2009) – Penyajian Laporan Keuangan,
- PSAK 2 (Revisi 2009) – Laporan Arus Kas,
- PSAK 3 (Revisi 2010) – Laporan Keuangan Interim,
- PSAK 5 (Revisi 2009) – Segmen Operasi,
- PSAK 7 (Revisi 2010) – Pengungkapan Pihak-pihak yang mempunyai Hubungan Istimewa,
- PSAK 23 (Revisi 2010) – Pendapatan,
- PSAK 25 (Revisi 2009) – Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi, dan Kesalahan,
- PSAK 48 (Revisi 2009) – Penurunan Nilai Aset,
- PSAK 57 (Revisi 2009) – Provisi, Liabilitas Kontinjensi dan Aset Kontinjensi,
- PSAK 58 (Revisi 2009) – Aset Tidak Lancar yang Dimiliki untuk Dijual dan Operasi yang Dihentikan,

#### b. Aset dan liabilitas keuangan

Dalam melakukan penerapan PSAK 50 (Revisi 2006) dan PSAK 55 (Revisi 2006), Perseroan mengklasifikasikan instrumen keuangan dalam bentuk aset keuangan dan liabilitas keuangan.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### a. Basis of preparation of financial statements (continued)

*In 2007, the Company early adopted Statements of Financial Accounting Standard (SFAS) No. 50 (revised 2006) – Financial Instruments: Presentation and Disclosure and SFAS No. 55 (Revised 2006) – Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

*The early adoption of these standards has an impact on initial recognition of financial instruments, hedge accounting, impairment method of financial assets and the use of the effective interest rate method.*

*The effective interest rate for financial instruments measured at amortised cost is calculated by referring to the future cash flows since it was being generated up to the maturity of financial instruments.*

#### New accounting standards

*The Company adopted the following revised standards and withdrawal of standards which are effective for financial statement beginning on 1 January 2011.*

- SFAS 1 (Revised 2009) – Presentation of Financial Statements,
- SFAS 2 (Revised 2009) – Statements of Cashflows,
- SFAS 3 (Revised 2010) – Interim Financial Reporting,
- SFAS 5 (Revised 2009) – Operating Segments,
- SFAS 7 (Revised 2010) – Related Party Disclosures,
- SFAS 23 (Revised 2010) – Revenue,
- SFAS 25 (Revised 2009) – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors,
- SFAS 48 (Revised 2009) – Impairment of Assets,
- SFAS 57 (Revised 2009) – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets,
- SFAS 58 (Revised 2009) – Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations,

#### b. Financial assets and liabilities

*During implementation of SFAS 50 (Revised 2006) and SFAS 55 (Revised 2006), the Company classifies financial instruments into financial assets and financial liabilities.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan

Perseroan mengklasifikasikan aset keuangannya dalam kategori: (i) aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, (ii) pinjaman yang diberikan dan piutang, (iii) aset keuangan dimiliki hingga jatuh tempo, dan (iv) aset keuangan tersedia untuk dijual. Klasifikasi ini tergantung dari tujuan perolehan aset keuangan tersebut. Manajemen menentukan klasifikasi aset keuangan tersebut pada saat awal pengakuannya.

Perseroan tidak mempunyai aset keuangan dalam kategori dimiliki hingga jatuh tempo dan tersedia untuk dijual.

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

Kategori ini terdiri dari dua sub-kategori: aset keuangan yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan dan aset keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan oleh Perseroan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek (*short-term profit taking*) yang terkini. Derivatif diklasifikasikan sebagai aset diperdagangkan kecuali ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Instrumen keuangan yang dikelompokkan ke dalam kategori ini diakui pada nilai wajarnya pada saat pengakuan awal; biaya transaksi diakui secara langsung ke dalam laporan laba rugi. Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar dan penjualan instrumen keuangan diakui di dalam laporan laba rugi dan dicatat masing-masing sebagai "Keuntungan/(kerugian) dari perubahan nilai wajar instrumen keuangan" dan "Keuntungan/(kerugian) dari penjualan instrumen keuangan".

Tidak ada aset keuangan yang diklasifikasi sebagai aset keuangan yang diperdagangkan kecuali tagihan derivatif.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### b. Financial assets and liabilities (continued)

##### Financial assets

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

The Company has no financial assets categorised as held-to maturity and available for sale.

#### (i) Financial assets at fair value through profit or loss

This category comprises two sub-categories: financial assets classified as held for trading and financial assets designated by the Company as fair value through profit or loss upon initial recognition.

A financial asset is classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or if its part of portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking. Derivatives are categorised as held for trading unless they are designated and effective as hedging instruments.

Financial instruments included in this category are recognised initially at fair value; transaction costs are taken directly to the statement of income. Gains and losses arising from changes in fair value and sales of these financial instrument are included directly in the statement of income and are reported respectively as "Gains/(losses) from changed in fair value of financial instruments" and "Gains/(losses) from sale of financial instruments".

There are no financial assets categorised as held for trading except for derivative receivables.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan (lanjutan)

##### (ii) Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif, kecuali:

- yang dimaksudkan oleh Perseroan untuk dijual dalam waktu dekat, yang diklasifikasikan dalam kelompok diperdagangkan, serta yang pada saat pengakuan awal ditetapkan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi;
- yang pada saat pengakuan awal ditetapkan dalam kelompok tersedia untuk dijual; atau
- dalam hal Perseroan mungkin tidak akan memperoleh kembali investasi awal secara substansial kecuali yang disebabkan oleh penurunan kualitas pinjaman yang diberikan dan piutang.

Pada saat pengakuan awal, pinjaman yang diberikan dan piutang diakui pada nilai wajarnya ditambah biaya transaksi dan pendapatan administrasi yang selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Pendapatan dari aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang dicatat di dalam laporan laba rugi dan dilaporkan sebagai "Pendapatan pembiayaan konsumen".

Pinjaman yang diberikan dan piutang meliputi piutang pembiayaan konsumen, piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga, investasi bersih dalam sewa pembiayaan, uang muka, piutang lain-lain dan aset lain-lain.

##### (iii) Pengakuan

Perseroan menggunakan akuntansi tanggal penyelesaian untuk kontrak regular ketika mencatat transaksi aset keuangan.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### b. *Financial assets and liabilities (continued)*

##### *Financial assets (continued)*

##### (ii) *Loans and receivables*

*Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than:*

- *those that the Company intends to sell immediately or in the short term, which are classified as held for trading, and those that the entity upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss;*
- *those that the Company upon initial recognition designates as available for sale; or*
- *those for which the Company may not recover substantially all of its initial investment, other than because of loans and receivables deterioration.*

*Loans and receivables are initially recognised at fair value plus transaction costs and administration income which subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method. Income from financial assets classified as loans and receivables are included in the statements of income and are reported as "Consumer financing income".*

*Loans and receivables consist of consumer financing receivables, receivables for consumer financing financed through third party, net investment in finance leases, advances, other receivables and other assets.*

##### (iii) *Recognition*

*The Company uses settlement date accounting for regular way contracts when recording financial assets transactions.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iv) Penurunan nilai aset keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan, Perseroan mengevaluasi apakah terdapat bukti yang obyektif bahwa aset keuangan atau kelompok aset keuangan mengalami penurunan nilai. Aset keuangan atau kelompok aset keuangan diturunkan nilainya dan kerugian penurunan nilai telah terjadi, jika dan hanya jika, terdapat bukti yang obyektif mengenai penurunan nilai tersebut sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa yang merugikan), dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Kesulitan keuangan yang dialami debitur, kemungkinan debitur akan bangkrut, atau kegagalan atau penundaan pembayaran angsuran dapat dipertimbangkan sebagai indikasi adanya penurunan nilai atas piutang tersebut.

Perseroan pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai secara individual atas piutang. Penyisihan piutang ragu-ragu atas piutang yang mengalami penurunan nilai dihitung secara individual dengan menggunakan metode *discounted cash flows*.

Jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat piutang yang diberikan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari piutang yang diberikan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun penyisihan piutang ragu-ragu dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi.

Perhitungan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang atas piutang dengan agunan mencerminkan arus kas yang dapat dihasilkan dari pengambilalihan agunan dikurangi biaya-biaya untuk memperoleh dan menjual agunan, terlepas apakah pengambilalihan tersebut berpeluang terjadi atau tidak.

Untuk piutang yang tidak mengalami penurunan nilai, penyisihan piutang ragu-ragu dinilai secara kolektif berdasarkan data kerugian historis.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### b. *Financial assets and liabilities (continued)*

##### *Financial assets (continued)*

##### (iv) *Impairment of financial assets*

*The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. Impairment losses are incurred only if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.*

*Significant financial difficulties of the debtors, probability that the debtors will enter into bankruptcy and default or delinquency in payments are considered as indicators that the receivable is impaired.*

*The Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for receivables. Allowance for doubtful account on impaired receivables is individually assessed using discounted cash flows method.*

*The amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at receivables original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance for doubtful account and the amount of the loss is recognised in the income statement.*

*The calculation of the present value of the estimated future cash flows of collateralised receivables reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether or not foreclosure is probable.*

*For receivables which have not objective evidence of impairment, the allowance for doubtful account was assessed collectively based on historical loss data.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### Aset keuangan (lanjutan)

##### (iv) Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Untuk tujuan evaluasi penurunan nilai secara kolektif, aset keuangan dikelompokkan berdasarkan kesamaan karakteristik risiko kredit. Karakteristik yang dipilih adalah relevan dengan estimasi arus kas masa datang dari kelompok aset tersebut yang mengindikasikan kemampuan debitur atau rekanan untuk membayar seluruh liabilitas yang jatuh tempo sesuai persyaratan kontrak dari aset yang dievaluasi.

Arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan yang penurunan nilainya dievaluasi secara kolektif, diestimasi berdasarkan kerugian historis yang pernah dialami atas aset-aset yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dengan karakteristik risiko kredit kelompok tersebut di dalam Perseroan. Kerugian historis yang pernah dialami kemudian disesuaikan berdasarkan data terkini yang dapat diobservasi untuk mencerminkan kondisi saat ini yang tidak berpengaruh pada periode terjadinya kerugian historis tersebut, dan untuk menghilangkan pengaruh kondisi yang ada pada periode historis namun sudah tidak ada lagi saat ini.

Ketika suatu piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapus buku dengan menjurnal balik penyisihan piutang ragu-ragu. Piutang tersebut dapat dihapus buku setelah semua prosedur yang diperlukan telah dilakukan dan jumlah kerugian telah ditentukan. Beban penurunan nilai yang terkait dengan pinjaman yang diberikan dan piutang diklasifikasikan ke dalam "Penyisihan piutang ragu-ragu".

Jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara obyektif pada peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui (seperti meningkatnya peringkat kredit debitur), maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui harus dipulihkan, dengan menyesuaikan penyisihan piutang ragu-ragu. Jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laporan laba rugi.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### b. *Financial assets and liabilities* (continued)

##### *Financial assets* (continued)

##### (iv) *Impairment of financial assets* (continued)

*For the purpose of a collective evaluation of impairment, financial asset are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets which indicate debtors or counterparties' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.*

*Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of historical loss experience for assets with credit risk characteristics similar to those in the Company. Historical loss experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect the period on which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.*

*When a receivable is uncollectible, it is written off against the related allowance for doubtful account. Such receivables are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Impairment charges relating to loans and receivables are classified into "Allowance for doubtful accounts".*

*If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognised in the income statement.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

###### Aset keuangan (lanjutan)

###### (iv) Penurunan nilai aset keuangan (lanjutan)

Penerimaan kemudian atas aset keuangan yang telah dihapusbukukan pada periode sebelumnya, diakui sebagai pendapatan lain-lain, sedangkan penerimaan kemudian atas aset keuangan yang dihapusbukukan pada periode berjalan, dikreditkan dengan menyesuaikan akun penyisihan piutang ragu-ragu.

###### Liabilitas keuangan

Perseroan mengklasifikasikan liabilitas keuangan dalam kategori (i) liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan (ii) liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

###### (i) Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi

Kategori ini terdiri dari dua sub-kategori: (i) liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan; dan (ii) liabilitas keuangan yang pada saat pengakuan awal telah ditetapkan Perseroan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai diperdagangkan jika diperoleh atau dimiliki terutama untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat atau jika merupakan bagian dari portfolio instrumen keuangan tertentu yang dikelola bersama dan terdapat bukti mengenai pola ambil untung dalam jangka pendek yang terkini. Derivatif diklasifikasikan sebagai liabilitas diperdagangkan kecuali ditetapkan dan efektif sebagai instrumen lindung nilai.

Keuntungan dan kerugian yang timbul dari perubahan nilai wajar liabilitas keuangan yang diklasifikasikan sebagai diperdagangkan dicatat dalam laporan laba rugi sebagai "Keuntungan/(kerugian) dari perubahan nilai wajar instrumen keuangan".

Perubahan nilai wajar terkait dengan liabilitas keuangan yang ditetapkan untuk diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi diakui di dalam "Keuntungan/(kerugian) dari perubahan nilai wajar instrumen keuangan".

Tidak ada liabilitas keuangan yang diklasifikasi sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar kecuali liabilitas derivatif.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### b. *Financial assets and liabilities (continued)*

###### *Financial assets (continued)*

###### (iv) *Impairment of financial assets (continued)*

*Subsequent recoveries of financial assets written-off in the previous period are recognised as other income, whilst subsequent recoveries of financial assets written-off in the current period, are credited to the allowance for doubtful account.*

###### *Financial liabilities*

*The Company classified its financial liabilities in the category of (i) financial liabilities at fair value through profit or loss and (ii) financial liabilities measured at amortised cost.*

###### (i) *Financial liabilities at fair value through profit or loss*

*This category comprises two sub-categories: (i) financial liabilities classified as held for trading; and (ii) financial liabilities designated by the Company as at fair value through profit or loss upon initial recognition.*

*A financial liability is classified as held for trading if it is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term or if its part of portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short term profit taking. Derivatives are also categorised as held for trading unless they are designated and effective as hedging instruments.*

*Gain and losses arising from changes in the fair value of financial liabilities classified held for trading are included in the statement of income and are reported as "Gain/(losses) from changes in fair value of financial instruments".*

*Fair value changes relating to financial liabilities designated at fair value through profit or loss are recognised in "Gains/(losses) from changes in fair value of financial instruments".*

*There are no financial liabilities categorised as financial liabilities at fair value through profit or loss except for derivative payables.*



# PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

## CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

##### Liabilitas keuangan (lanjutan)

##### (ii) Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan yang tidak diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dikategorikan ke dalam liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

Pada saat pengakuan awal, liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi diukur pada nilai wajar ditambah biaya transaksi. Setelah pengakuan awal, Perseroan mengukur seluruh liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Amortisasi suku bunga efektif diakui sebagai beban keuangan.

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi antara lain hutang penyalur kendaraan, hutang lain-lain, beban yang masih harus dibayar, pinjaman dan surat berharga yang diterbitkan.

##### Penentuan nilai wajar

Nilai wajar untuk instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif ditentukan berdasarkan nilai pasar yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan menggunakan harga yang dipublikasikan secara rutin dan berasal dari sumber yang terpercaya, seperti *quoted market price* atau *broker's quoted price* dari Bloomberg dan Reuters.

Instrumen keuangan dianggap memiliki kuotasi di pasar aktif, jika harga kuotasi tersedia sewaktu-waktu dan dapat diperoleh secara rutin dari bursa, pedagang efek (*dealer*), perantara efek (*broker*), kelompok industri, badan pengawas (*pricing service or regulatory agency*), dan harga tersebut mencerminkan transaksi pasar yang aktual dan rutin dalam suatu transaksi yang wajar. Jika kriteria di atas tidak terpenuhi, maka pasar aktif dinyatakan tidak tersedia. Indikasi-indikasi dari pasar tidak aktif adalah terdapat selisih yang besar antara harga penawaran dan permintaan atau kenaikan signifikan dalam selisih harga penawaran dan permintaan dan hanya terdapat beberapa transaksi terkini.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### b. Financial assets and liabilities (continued)

##### Financial liabilities (continued)

##### (ii) Financial liabilities measured at amortised cost

Financial liabilities that are not classified as at fair value through profit and loss is categorised into financial liabilities measured at amortised cost.

Financial liabilities measured at amortised cost are initially recognised at fair value plus transaction costs. After initial recognition, the Company measures all financial liabilities at amortised cost using effective interest rates method. Effective interest rate amortisation is recognised as financial interest expenses.

Financial liabilities measured at amortised cost are payables to dealer, other payables, accrued expenses, borrowings and securities issued.

##### Determination of fair value

The fair value of financial instruments traded in active markets is determined based on quoted market prices at the statement of financial position date from credible sources such quoted market prices or broker's quoted price from Bloomberg and Reuters.

A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange, dealer, broker, industry group, pricing service or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. If the above criteria are not met, the market is regarded as being inactive. Indications that a market is inactive are when there is as wide bid-offer spread or significant increase in the bid-offer spread or there are few recent transactions.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### b. Aset dan liabilitas keuangan (lanjutan)

###### Penentuan nilai wajar (lanjutan)

Untuk instrumen keuangan yang tidak mempunyai harga pasar, estimasi atas nilai wajar efek-efek ditetapkan dengan mengacu pada nilai wajar instrumen lain yang substansinya sama atau dihitung berdasarkan arus kas yang diharapkan terhadap aset bersih instrumen keuangan tersebut.

Nilai pasar yang digunakan Perseroan untuk aset keuangan adalah harga penawaran (*bid price*). Sedangkan untuk liabilitas keuangan menggunakan harga jual (*offer price*).

###### Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan aset keuangan dilakukan ketika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir, atau ketika aset keuangan tersebut telah ditransfer dan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset tersebut telah ditransfer (jika secara substansial seluruh risiko dan manfaat tidak ditransfer, maka Perseroan melakukan evaluasi untuk memastikan keterlibatan berkelanjutan atas kendali yang masih dimiliki tidak mencegah penghentian pengakuan). Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya ketika liabilitas telah dilepaskan atau dibatalkan atau kadaluwarsa.

Penghentian pengakuan piutang pembiayaan konsumen yang mengalami penurunan nilai, akan dilakukan ketika jaminan kendaraan ditarik atau telah dihapusbukukan.

###### Klasifikasi instrumen keuangan

Perseroan mengklasifikasikan instrument keuangan ke dalam klasifikasi tertentu yang mencerminkan sifat dari informasi dan mempertimbangkan karakteristik dari instrumen keuangan tersebut. Klasifikasi ini dapat dilihat pada tabel berikut:

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### b. Financial assets and liabilities (continued)

###### Determination of fair value (continued)

For financial instruments with no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which substantially have the same characteristic or calculated based on the expected cash flows of the underlying net asset base of the financial instrument.

The quoted market price used for financial assets held by the Company is bid price. While for financial liabilities it uses offer price.

###### Derecognition

Financial assets are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from these assets have ceased to exist or the assets have been transferred and substantially all the risks and rewards of ownership of the assets are also transferred (if substantially all risks and reward have not been transferred, the Company tests control to ensure that continuing involvement on the basis of any retained powers of control does not prevent derecognition). Financial liabilities are derecognised when they have been redeemed or otherwise extinguished

Impaired consumer financing receivables are derecognised when the collateral asset have been repossessed or have been written-off.

###### Classes of financial instruments

The Company classifies the financial instruments into classes that reflects the nature of information and take into account the characteristic of those financial instruments. The classification can be seen in the table below:

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**2. KEBIJAKAN AKUNTANSI** (lanjutan)

**2. ACCOUNTING POLICIES** (continued)

**b. Aset dan liabilitas keuangan** (lanjutan)

**b. Financial assets and liabilities** (continued)

**Klasifikasi instrumen keuangan** (lanjutan)

**Classes of financial instruments** (continued)

Kategori yang didefinisikan oleh PSAK 55 (Revisi 2006)/ Category as defined by SFAS 55 (Revised 2006)		Golongan (ditentukan oleh Perseroan)/ Class (as determined by the Company)	Sub - golongan/ Sub - classes
Aset keuangan/ Financial assets	Pinjaman yang diberikan dan piutang/Loans and receivables	Kas dan setara kas/Cash and cash equivalent	
		Piutang pembiayaan konsumen/Consumer financing receivables	
		Piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga/Receivables for consumer financing financed through third party	
		Investasi bersih dalam sewa pembiayaan/Net investments in finance leases	
		Uang muka/Advances	
		Piutang lain-lain/Other receivables	
	Aset lain-lain/Other assets		
	Derivatif lindung nilai/Hedging derivatives	Lindung nilai atas arus kas/Hedging instruments in cash flow hedges	Tagihan derivatif – lindung nilai atas arus kas/Derivative receivables – hedging instruments in cash flow hedges
Liabilitas keuangan/ Financial liabilities	Liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi/Financial liabilities at amortised cost	Hutang penyalur kendaraan/Payable to dealer	
		Hutang lain-lain/Other payables	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Kantor pendaftaran fidusia/Fiduciary register office</li> <li>- Premi asuransi/Insurance premium</li> <li>- Pembiayaan bersama/Joint financing</li> <li>- Lain-lain/Others</li> </ul>
		Beban yang masih harus dibayar/Accrued expenses	
		Pinjaman/Borrowings	
		Liabilitas anjak piutang/Factoring payables	
	Surat berharga yang diterbitkan/Securities issued		
	Derivatif lindung nilai/Hedging derivatives	Lindung nilai atas arus kas/Hedging instruments in cash flow hedges	Liabilitas derivatif – lindung nilai atas arus kas/Derivative payables – hedging instruments in cash flow hedges

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### c. Kas dan setara kas

Kas dan setara kas mencakup kas dan kas di bank, yang tidak dibatasi penggunaannya dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

##### d. Pembiayaan konsumen

Piutang pembiayaan konsumen merupakan jumlah piutang setelah dikurangi dengan pendapatan pembiayaan yang belum diakui dan penyisihan piutang ragu-ragu.

Piutang pembiayaan konsumen diakui pada awalnya dengan nilai wajar ditambah biaya-biaya transaksi dan pendapatan administrasi yang dapat diatribusikan secara langsung dan selanjutnya diukur dengan biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode tingkat suku bunga efektif.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dengan jumlah pokok pembiayaan, yang akan diakui sebagai penghasilan sesuai dengan jangka waktu kontrak berdasarkan suatu tarif pengembalian yang dihitung secara berkala atas nilai investasi bersih terhitung sejak pembiayaan konsumen dilakukan, menggunakan metode suku bunga efektif.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan laba dan rugi yang terjadi pada saat transaksi timbul diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2b untuk perlakuan akuntansi aset keuangan dalam kelompok pinjaman yang diberikan dan piutang.

##### Pembiayaan bersama

Piutang pembiayaan konsumen yang dibiayai bersama pihak-pihak lain dimana Perseroan menanggung risiko kredit (*with recourse*) disajikan di laporan posisi keuangan secara bruto. Pendapatan pembiayaan konsumen dan beban bunga yang terkait dengan pembiayaan bersama *with recourse* tersebut disajikan secara bruto di laporan laba rugi.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### c. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand and cash in banks, which are not restricted and pledged as collateral for any borrowing.

##### d. Consumer financing

Consumer financing receivables are stated net of unearned consumer financing income and allowance for doubtful accounts.

Consumer financing receivables are recognised initially at fair value, add by directly attributable transactions costs and administration income and subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method.

Unearned consumer financing income is the difference between total installments to be received from consumers and the total financing which is recognised as income over the term of the contract based on a periodic rate of return on the net investment commencing at the time the consumer financing contract is executed, using effective interest rate.

Early termination is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting gain or loss is credited or charged to the current year statement of income at the transaction date.

Consumer financing receivables are classified as financial assets in loans and receivables. Refer to Note 2b for accounting policy of loans and receivables.

##### Joint financing

Joint financing receivables where the Company bears credit risks (*with recourse*) are presented on a gross basis in the statement of financial position. Consumer financing income and interest expense related to joint financing with recourse are also presented on a gross basis in the statements of income.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### d. Pembiayaan konsumen (lanjutan)

###### Pembiayaan bersama (lanjutan)

Piutang pembiayaan konsumen yang dibiayai bersama pihak-pihak lain dimana masing-masing pihak menanggung risiko kredit sesuai dengan porsi (without recourse) disajikan di laporan posisi keuangan secara bersih. Pendapatan pembiayaan konsumen dan beban bunga yang terkait dengan pembiayaan bersama without recourse disajikan secara bersih di laporan laba rugi.

Dalam pembiayaan bersama without recourse, Perseroan berhak menentukan tingkat bunga yang lebih tinggi kepada pelanggan dari tingkat bunga yang ditetapkan dalam perjanjian dengan pemberi pembiayaan bersama. Selisihnya merupakan pendapatan bagi Perseroan dan disajikan sebagai "Pendapatan pembiayaan konsumen".

##### e. Investasi bersih dalam sewa pembiayaan

Investasi bersih dalam sewa pembiayaan merupakan jumlah piutang sewa pembiayaan ditambah nilai sisa yang akan diterima pada akhir masa sewa pembiayaan dikurangi dengan pendapatan sewa pembiayaan tangguhan, simpanan jaminan dan penyisihan piutang ragu-ragu. Selisih antara nilai piutang usaha bruto dan nilai tunai piutang diakui sebagai pendapatan sewa pembiayaan tangguhan. Pendapatan sewa pembiayaan tangguhan dialokasikan sebagai pendapatan tahun berjalan berdasarkan suatu tingkat pengembalian konstan atas investasi bersih dengan menggunakan suku bunga efektif.

Penyewa pembiayaan memiliki hak opsi untuk membeli aset yang disewapembiayaankan pada akhir masa sewa pembiayaan dengan harga yang telah disetujui bersama pada saat dimulainya perjanjian sewa pembiayaan.

Penyelesaian kontrak sebelum masa sewa pembiayaan berakhir diperlakukan sebagai pembatalan kontrak sewa dan laba atau rugi yang timbul diakui dalam laporan laba rugi tahun berjalan.

Sesuai dengan PSAK 30 (Revisi 2007), klasifikasi sewa didasarkan atas sejauh mana risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewaan berada pada lessor atau lessee.

Investasi bersih dalam sewa pembiayaan diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2b untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### d. Consumer financing (continued)

###### Joint financing (continued)

Joint financing receivables where the Company and joint financing providers bear credit risk in accordance with their portion (without recourse) are presented on a net basis in the statement of financial position. Consumer financing income and interest expenses related to joint financing without recourse are also presented on a net basis in the statements of income.

For joint financing without recourse, the Company has the right to set higher interest rates to customers than those as stated in the joint financing agreements with joint financing providers. The difference is recognised as the Company's revenue and disclosed as "Consumer financing income".

##### e. Net investment in finance leases

Net investment in finance leases represent lease receivables plus the residual value at the end of the lease period and stated net of unearned lease income, security deposits and allowances for doubtful accounts. The difference between the gross lease receivable and the present value of the lease receivable is recognised as unearned lease income. Unearned lease income is allocated to current year statement of income based on a constant rate of return on the net investment using effective interest rates.

The lessee has the option to purchase the leased asset at the end of the lease period at a price mutually agreed upon at the commencement of the agreement.

Early termination is treated as a cancellation of an existing contract and the resulting gain or loss is credited or charged to the current year statement of income at the transaction date.

Under SFAS 30 (revised 2007), the classification of leases is based on the extent to which risks and rewards incidental to ownership of a leased asset lie with the lessor or the lessee.

Net investment in finance leases are classified as loans and receivables. Refer to Note 2b for accounting policy of loans and receivables.

# PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

## 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

### f. Penyisihan piutang ragu-ragu

Perseroan menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan penelahaan atas kolektibilitas saldo piutang yang persentasenya ditentukan berdasarkan kerugian historis atau ketika terdapat bukti obyektif bahwa Perseroan tidak dapat menagih sesuai dengan masa angsuran piutang. Kesulitan keuangan yang dialami konsumen atau kegagalan atau penundaan pembayaran angsuran dapat dipertimbangkan sebagai indikasi adanya penurunan nilai atas piutang tersebut.

Lihat Catatan 2b untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

### g. Beban dibayar dimuka dan uang muka

Beban dibayar dimuka diamortisasi dan dibebankan selama masa manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

### h. Aset tetap dan penyusutan

Aset tetap, kecuali tanah, diakui sebesar harga perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan.

Harga perolehan mencakup semua pengeluaran yang terkait secara langsung dengan perolehan aset tetap.

Tanah tidak disusutkan.

Penyusutan aset tetap selain tanah dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan harga perolehan hingga mencapai nilai sisa sepanjang estimasi masa manfaatnya sebagai berikut:

Bangunan dan prasarana
Kendaraan
Perlengkapan dan perabot
Peralatan kantor

#### Tahun/Years

20
5
5
5

<i>Buildings and improvements</i>
<i>Vehicles</i>
<i>Furnitures and fixtures</i>
<i>Office equipment</i>

Apabila nilai tercatat aset tetap lebih besar dari nilai yang dapat diperoleh kembali, nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali yang ditentukan berdasarkan nilai tertinggi antara harga jual bersih dan nilai pakai.

Apabila aset tetap tidak digunakan lagi atau dijual, maka nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari laporan keuangan, dan keuntungan dan kerugian yang terjadi diakui dalam laporan laba rugi.

## 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

### f. Allowance for doubtful accounts

The Company established an allowance for doubtful accounts based on assessment of the collectibility of outstanding receivables with reference to historical loss experience or when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amount due according to the original terms of the receivables. Financial difficulties of the debtors and default or delinquency in payments are considered indicators that the receivable is impaired.

Refer to Note 2b for accounting policy of loans and receivables.

### g. Prepayments and advances

Prepayments are amortised and charged as an expense over the periods of benefit using the straight line method.

### h. Fixed assets and depreciation

Fixed assets, except land, are stated at cost less accumulated depreciation.

Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the assets.

Land is not depreciated.

Depreciation of fixed assets other than land are calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives as follows:

When the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount, which is determined based on the higher of net selling price or value in use.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are eliminated from the financial statements, and the resulting gains and losses on the disposal of fixed assets are recognised in the statement of income.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### h. Aset tetap dan penyusutan (lanjutan)

Akumulasi biaya konstruksi bangunan, serta biaya pemasangan, dikapitalisasi sebagai aset dalam penyelesaian. Biaya tersebut direklasifikasi ke akun aset tetap pada saat proses konstruksi atau pemasangan selesai. Penyusutan mulai dibebankan pada tanggal yang sama.

Biaya perbaikan dan pemeliharaan dibebankan ke dalam laporan laba rugi selama periode dimana biaya-biaya tersebut terjadi. Biaya-biaya renovasi besar dicatat sebagai bagian dari nilai tercatat aset yang bersangkutan apabila kemungkinan besar Perseroan akan mendapatkan manfaat ekonomi masa depan dari aset tersebut yang melebihi standar kinerja yang diperkirakan sebelumnya. Renovasi-renovasi besar ini akan disusutkan selama sisa masa manfaat aset yang bersangkutan.

Sesuai dengan PSAK 16 (Revisi 2007), Perseroan memilih untuk menggunakan metode biaya.

#### i. Piutang dari jaminan kendaraan yang dikuasai kembali

Piutang dari jaminan kendaraan yang dikuasai kembali dinyatakan berdasarkan nilai tercatat piutang pembiayaan konsumen terkait dikurangi penyisihan penurunan nilai wajar atas piutang dari jaminan kendaraan yang dikuasai kembali.

Pelanggan memberi kuasa kepada Perseroan untuk menjual kendaraan ataupun melakukan tindakan lainnya dalam upaya penyelesaian piutang bila terjadi wanprestasi terhadap perjanjian pembiayaan. Selisih lebih antara hasil penjualan dengan hutang bersih pelanggan merupakan hak dari pelanggan. Sedangkan selisih kurang akan dibebankan sebagai kerugian dari penjualan jaminan kendaraan yang dikuasai kembali.

Piutang dari jaminan kendaraan yang dikuasai kembali diklasifikasikan sebagai pinjaman yang diberikan dan piutang. Lihat Catatan 2b untuk kebijakan akuntansi atas pinjaman yang diberikan dan piutang.

#### j. Imbalan kerja

##### Imbalan kerja jangka pendek

Imbalan kerja jangka pendek diakui pada saat terhutang kepada karyawan.

##### Imbalan pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya

Perseroan memiliki program pensiun imbalan pasti dan iuran pasti.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### h. Fixed assets and depreciation (continued)

The accumulated costs of the construction of buildings and installation costs are capitalised as construction in progress. These costs are reclassified to fixed assets when the construction or installation is complete. Depreciation is charged from such date.

Repairs and maintenance is charged to the statement of income during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Company. Major renovations are depreciated over the remaining useful lives of the related asset.

Under SFAS 16 (Revised 2007), the Company has chosen the cost model.

#### i. Receivables from collateral vehicle

Receivables from collateral vehicles are stated at carrying value of related consumer financing receivables' which deducted with provision for diminution in market value of receivables from collateral vehicles.

In case of default, customers give the right to the Company to sell the vehicles or take any other actions to settle the outstanding receivables. Differences between the proceeds from sales of vehicles and the outstanding receivables if positive are refunded to customers. If negative, they are charged to loss from sale of collateral vehicles.

Receivables from collateral vehicle are classified as loans and receivables. Refer to Note 2b for accounting policy of loans and receivables.

#### j. Employee benefits

##### Short-term employee benefits

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

##### Pension benefits and other post-employment benefits

The Company has defined benefit and defined contribution pension plans.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### j. Imbalan kerja (lanjutan)

###### Imbalan pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya (lanjutan)

Program pensiun imbalan pasti adalah program pensiun yang menetapkan jumlah imbalan pensiun yang akan diterima oleh karyawan pada saat pensiun, yang biasanya tergantung pada satu faktor atau lebih, seperti umur, masa kerja, dan jumlah kompensasi.

Program pensiun iuran pasti adalah program pensiun dimana Perseroan akan membayar iuran tetap kepada sebuah entitas yang terpisah (dana pensiun) dan tidak memiliki liabilitas hukum atau konstruktif untuk membayar kontribusi lebih lanjut.

Perseroan diharuskan menyediakan imbalan pensiun minimum yang diatur dalam UU No. 13/2003, yang merupakan liabilitas imbalan pasti. Jika imbalan pensiun sesuai dengan UU No. 13/2003 lebih besar, selisih tersebut diakui sebagai bagian dari liabilitas imbalan pensiun.

Liabilitas imbalan pensiun tersebut merupakan nilai kini liabilitas imbalan pasti pada tanggal laporan posisi keuangan dikurangi dengan nilai wajar aset program yang berasal dari program pensiun yang ada dan penyesuaian atas keuntungan atau kerugian aktuarial dan biaya jasa lalu yang belum diakui. Liabilitas imbalan pasti dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode *projected unit credit*. Nilai kini liabilitas imbalan pasti ditentukan dengan mendiskontokan estimasi arus kas di masa depan dengan menggunakan tingkat bunga obligasi pemerintah (dengan pertimbangan saat ini tidak ada pasar aktif untuk obligasi korporat berkualitas tinggi) dalam mata uang Rupiah sesuai dengan mata uang di mana imbalan tersebut akan dibayarkan dan yang memiliki jangka waktu yang sama dengan liabilitas imbalan pensiun yang bersangkutan.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial yang jumlahnya melebihi jumlah yang lebih besar dari 10% dari nilai wajar aset program atau 10% dari nilai kini imbalan pasti, dibebankan atau dikreditkan ke laporan laba rugi selama sisa masa kerja rata-rata yang diharapkan dari karyawan tersebut.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### j. Employee benefits (continued)

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

A defined benefit pension plan is a pension plan that defines an amount of pension that will be received by the employee on becoming entitled to a pension, which usually depends on one or more factors such as age, years of service and compensation.

A defined contribution plan is a pension plan under which the Company pays fixed contributions into a separate entity (pension fund) and have no legal or constructive obligation to pay further contributions.

The Company is required to provide a minimum pension benefit as stipulated in the Law No.13/2003, which represents an underlying defined benefit obligation. If the pension benefits based on Law No. 13/2003 are higher, the difference is recorded as part of the overall pension benefits obligation.

The pension benefit obligation is the present value of the defined benefit obligation at the statement of financial position date less the fair value of plan assets from existing pension program, together with adjustments for unrecognised actuarial gains or losses and past service costs. The defined benefit obligation is calculated annually by an independent actuary using the projected unit credit method. The present value of the defined benefit obligation is determined by discounting the estimated future cash outflows using interest rates of government bonds (considering currently there is no deep market for high-quality corporate bonds) that are denominated in Rupiah in which the benefits will be paid and that have terms to maturity similar to the related pension obligation.

Actuarial gains and losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions in excess of the greater of 10% of the fair value of plan assets or 10% of the present value of the defined benefit obligations are charged or credited to statement of income over the employees' expected average remaining service lives.



## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### j. Imbalan kerja (lanjutan)

##### Imbalan pensiun dan imbalan pasca-kerja lainnya (lanjutan)

Biaya jasa lalu diakui secara langsung di laporan laba rugi, kecuali perubahan terhadap program pensiun tersebut mensyaratkan karyawan tersebut untuk bekerja selama periode waktu tertentu. Dalam hal ini, biaya jasa lalu akan diamortisasi secara garis lurus sepanjang periode tersebut.

Perseroan memberikan imbalan pasca-kerja lainnya, seperti uang penghargaan dan uang pisah. Imbalan berupa uang penghargaan diberikan apabila karyawan bekerja hingga mencapai usia pensiun. Sedangkan imbalan berupa uang pisah, dibayarkan kepada karyawan yang mengundurkan diri secara sukarela, setelah memenuhi minimal masa kerja tertentu. Imbalan ini dihitung dengan menggunakan metodologi yang sama dengan metodologi yang digunakan dalam perhitungan program pensiun imbalan pasti.

##### Imbalan jangka panjang lainnya

Imbalan jangka panjang lainnya seperti cuti berimbalan jangka panjang dan penghargaan *jubilee* dihitung dengan menggunakan metode *projected unit credit* dan didiskontokan ke nilai kini.

#### k. Surat berharga yang diterbitkan

Surat berharga yang diterbitkan meliputi *Medium Term Notes* dan hutang obligasi.

Surat berharga yang diterbitkan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi. Biaya tambahan yang dapat diatribusikan secara langsung dengan penerbitan surat berharga dikurangkan dari jumlah surat berharga yang diterbitkan. Lihat Catatan 2b untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan.

#### l. Pinjaman

Pada saat pengakuan awal, pinjaman diakui sebesar nilai wajar, dikurangi dengan biaya-biaya transaksi yang terjadi. Selanjutnya, pinjaman diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### j. Employee benefits (continued)

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

*Past service costs are recognised immediately in the statement of income, unless the changes to the pension plan are conditional on the employees remaining in service for a specified period of time. In this case, the past service costs are amortised on a straight-line basis over that period.*

*The Company also provide other post-employment benefits, such as service pay and separation pay. The service pay benefit vests when the employees reach their retirement age. The separation pay benefit is paid to employees in the case of voluntary resignation, subject to a minimum number of years of service. These benefits have been accounted for using the same methodology as for the defined benefit pension plan.*

##### *Other long-term benefits*

*Other long-term employee benefits such as long service leave and jubilee awards are calculated using the projected unit credit method and discounted to present value.*

#### k. Securities issued

*Securities issued consist of Medium Term Notes and bonds.*

*Securities issued are classified as financial liabilities at amortised cost. Increment cost directly attributable to the issuance of securities are deducted from the amount of securities issued. Refer to Note 2b for accounting policy of financial liabilities at amortised cost.*

#### l. Borrowings

*Borrowings are initially recognised at fair value, net of transaction costs incurred. Subsequently, borrowings are stated at amortised cost using the effective interest method.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### l. Pinjaman (lanjutan)

Pinjaman disajikan sebesar biaya perolehan yang diamortisasi. Lihat Catatan 2b untuk kebijakan akuntansi atas liabilitas keuangan yang diukur dengan biaya perolehan diamortisasi.

##### m. Pengakuan pendapatan dan beban

Pendapatan dari pembiayaan konsumen dan sewa pembiayaan diakui sesuai dengan jangka waktu kontrak berdasarkan metode suku bunga efektif, setelah memperhitungkan biaya transaksi dan pendapatan administrasi.

Pendapatan bunga bank dan denda keterlambatan pembayaran diakui pada saat terjadinya. Pendapatan bunga bank disajikan secara bruto pada laporan laba rugi.

Pendapatan dan beban diakui pada saat terjadinya, menggunakan dasar akrual.

##### n. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas lindung nilai

Dalam rangka penerapan kebijakan manajemen risiko, Perseroan melakukan instrumen derivatif untuk lindung nilai atas perubahan *variable* yang mendasari. Berdasarkan kebijakan tersebut, Perseroan tidak memiliki instrumen keuangan derivatif untuk tujuan spekulasi.

Instrumen keuangan derivatif diakui pertamanya pada nilai wajar pada saat kontrak tersebut dilakukan dan selanjutnya diukur pada nilai wajarnya. Derivatif dicatat sebagai aset apabila memiliki nilai wajar positif dan sebagai liabilitas apabila memiliki nilai wajar negatif.

Metode pengakuan keuntungan atau kerugian dari perubahan nilai wajar tergantung pada apakah derivatif tersebut adalah instrumen lindung nilai, dan sifat dari unsur yang dilindungi nilainya.

Perseroan menggunakan instrumen keuangan sebagai bagian dari aktivitas manajemen aset dan liabilitas untuk melindungi dampak risiko tingkat suku bunga dan risiko mata uang asing. Perseroan menerapkan akuntansi lindung nilai arus kas pada saat transaksi tersebut memenuhi kriteria perlakuan akuntansi lindung nilai.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### l. Borrowings (continued)

*Borrowings due immediately are stated at the amortised cost. Refer to Note 2b for the accounting policy for financial liabilities at amortised cost.*

##### m. Income and expense recognition

*Income from consumer financing and finance leases is recognised over the term of the respective contracts using the effective interest rate method, net of transaction costs and administration income.*

*Interest income and late payment penalties are recognised upon receipt. Interest income is presented on a gross basis in the statement of income.*

*Income and expenses are recognised as incurred on an accrual basis.*

##### n. Derivative financial instruments and hedging activities

*For risk management purposes, the Company entered into derivative instruments in order to hedge the changes in underlying exposures. In accordance with that policy, the Company does not hold derivative financial instruments for speculative purposes.*

*Derivative financial instruments are initially recognised in the statement of financial position at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at their fair value. Derivatives are carried as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative.*

*The method of recognising the result of fair value gain or loss depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument and, if so, the nature of the item being hedged.*

*The Company uses derivative instruments as part of its asset and liability management activities to manage exposures to interest rate and foreign currency. The Company applies cash flow hedge accounting when transactions meet the specified criteria to obtain hedge accounting treatment.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### n. Instrumen keuangan derivatif dan aktivitas lindung nilai (lanjutan)

Pada saat terjadinya transaksi, Perseroan melakukan dokumentasi mengenai hubungan antara instrumen lindung nilai dan unsur yang dilindungi nilainya, juga tujuan manajemen risiko dan strategi yang diterapkan dalam melakukan berbagai macam transaksi lindung nilai. Proses dokumentasi ini menghubungkan derivatif yang ditujukan sebagai lindung nilai dengan aset dan liabilitas tertentu atau dengan komitmen penuh tertentu atau transaksi yang diperkirakan. Pada saat terjadinya transaksi lindung nilai dan pada periode berikutnya, Perseroan juga melakukan dokumentasi atas penilaian apakah derivatif yang digunakan sebagai transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam menandingi (*offsetting*) perubahan nilai wajar atau arus kas dari unsur yang dilindungi nilainya.

Lindung nilai dinyatakan efektif oleh Perseroan hanya jika memenuhi kriteria sebagai berikut: i) pada saat terjadinya dan sepanjang umur transaksi lindung nilai memiliki efektivitas yang tinggi dalam menandingi (*offsetting*) perubahan nilai wajar atau arus kas yang melekat pada risiko-risiko yang dilindungi nilainya, dan ii) tingkat efektivitas lindung nilai berkisar antara 80% - 125%.

#### Lindung nilai arus kas

Bagian yang efektif atas perubahan nilai wajar derivatif yang ditujukan dan memenuhi kualifikasi sebagai lindung nilai arus kas, diakui sebagai cadangan lindung nilai arus kas pada bagian ekuitas. Laba atau rugi bagian yang tidak efektif diakui langsung dalam laporan laba rugi. Jumlah akumulasi keuntungan atau kerugian dalam ekuitas dibebankan ke laporan laba rugi ketika unsur yang dilindungi nilainya mempengaruhi laba bersih. Ketika instrumen lindung nilai kadaluwarsa atau dijual atau ketika suatu lindung nilai tidak lagi memenuhi persyaratan sebagai akuntansi lindung nilai, akumulasi keuntungan maupun kerugian yang ada di ekuitas dibebankan dalam laporan laba rugi.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### n. Derivative financial instruments and hedging activities (continued)

*The Company documents, at the inception of the transaction, the relationship between hedging instruments and hedged items, as well as its risk management objective and strategy for undertaking various hedge transactions. This process includes linking all derivatives designated as hedges to specific assets and liabilities or to specific firm commitments or forecast transactions. The Company also documents its assessment, both at the hedge inception and on an ongoing basis, as to whether the derivatives that are used in hedging transactions are highly effective in offsetting changes in fair values or cash flows of hedged items.*

*The Company regards a hedge as highly effective only if the following criteria are met: i) at inception of the hedge and throughout its life, the hedge is expected to be highly effective in achieving offsetting changes in fair value or cash flows attributable to the hedged risks, and ii) actual results of the hedge are within a range of 80% to 125%.*

#### Cash flow hedges

*The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges are recognised in equity in cash flow hedge reserve. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in the statement of income. Amount accumulated in equity are recycled to the profit and loss account in the periods in which the hedged item will affect net profit. When a hedging instrument expires or is sold, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time is charged to statement of income.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

#### o. Perpajakan

Pajak penghasilan terdiri dari pajak penghasilan kini dan tangguhan. Pajak penghasilan ini diakui dalam laporan laba rugi. Pajak penghasilan kini dihitung menggunakan sesuai dengan peraturan pajak yang berlaku atau akan berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan. Manajemen melakukan review secara periodik atas posisi yang diambil sehubungan dengan pemahaman peraturan perpajakan. Dimana dapat memberikan dasar yang memadai untuk menghitung jumlah yang harus dibayar ke kantor pajak. Pajak penghasilan tangguhan disajikan dengan menggunakan metode liabilitas laporan posisi keuangan, untuk semua perbedaan temporer yang muncul akibat perbedaan perhitungan tarif dasar pajak untuk aset dan liabilitas dengan nilai tercatatnya dalam rangka kebutuhan laporan keuangan per tanggal pelaporan. Tarif pajak yang berlaku saat ini dipakai untuk menentukan pajak penghasilan tangguhan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal pada masa mendatang akan memadai untuk mengkompensasi aset pajak tangguhan yang muncul akibat perbedaan temporer tersebut.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

#### p. Penjabaran mata uang asing

##### Mata uang pelaporan

Laporan keuangan dijabarkan dalam mata uang Rupiah, yang merupakan mata uang pelaporan Perseroan.

##### Transaksi dan saldo

Transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi. Pada tanggal laporan posisi keuangan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan dengan kurs yang berlaku pada tanggal laporan posisi keuangan.

Keuntungan dan kerugian selisih kurs yang timbul dari transaksi dalam mata uang asing dan dari penjabaran aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing, diakui pada laporan laba rugi.

### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### o. Taxation

*The income tax comprises current and deferred tax. Tax is recognised in the income statement. The current income tax charge is calculated on the basis of the tax laws enacted or substantively enacted at the statement of financial position date. Management periodically evaluates positions taken in tax returns with respect to situations in which applicable tax regulation is subject to interpretation. It establishes provisions where appropriate on the basis of amounts expected to be paid to the tax authorities. Deferred income tax is determined using the statement of financial position liability method, for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes at each reporting date. Currently enacted tax rates are used to determine deferred income tax.*

*A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deferred tax asset arising from temporary differences can be utilised.*

*Amendments to taxation obligations are recorded when an assessment is received or, if appealed against, when the appeal has been decided.*

#### p. Foreign currency translation

##### Reporting currency

*The financial statements are presented in Rupiah, which is the reporting currency of the Company.*

##### Transactions and balances

*Transactions denominated in a foreign currency are converted into Rupiah at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. At the statement of financial position date, monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated at the exchange rates prevailing at that date.*

*Exchange gains and losses arising on transactions in foreign currency and on the translation of foreign currency monetary assets and liabilities are recognised in the statement of income.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 2. KEBIJAKAN AKUNTANSI (lanjutan)

##### p. Penjabaran mata uang asing (lanjutan)

###### Transaksi dan saldo (lanjutan)

Pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010, kurs nilai tukar yang digunakan adalah kurs tengah Bank Indonesia dan masing-masing adalah Rp 8.823 (nilai penuh) dan Rp 8.991 (nilai penuh) untuk 1 Dolar Amerika Serikat (Dolar AS) dan Rp 115,24 (nilai penuh) dan Rp 110,29 (nilai penuh) untuk 1 Yen Jepang.

##### q. Laba bersih per saham dasar

Labanya bersih per saham dasar dihitung dengan membagi laba bersih dengan jumlah rata-rata tertimbang jumlah saham biasa yang beredar sepanjang tahun sebesar 650.000.000 (2010: 500.000.000) – dalam nilai penuh.

##### r. Transaksi dengan pihak-pihak berelasi

Perseroan melakukan transaksi dengan pihak berelasi. Definisi dari pihak yang mempunyai hubungan istimewa sesuai dengan PSAK No. 7 "Pengungkapan Pihak-pihak berelasi".

Jenis transaksi dan saldo dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan pada Catatan 27.

##### s. Informasi segmen

Bentuk pelaporan informasi segmen primer Perseroan adalah segmen usaha dan segmen sekunder pelaporan informasi Perseroan adalah segmen geografis

Sebuah segmen usaha adalah sekelompok aset dan operasi yang menyediakan barang atau jasa yang memiliki risiko serta tingkat pengembalian yang berbeda dengan segmen usaha lainnya, sementara segmen geografis berkaitan dengan penyediaan jasa di dalam lingkungan ekonomi tertentu yang memiliki risiko serta pengembalian yang berbeda dengan segmen operasi lainnya yang berada dalam lingkungan ekonomi lain.

#### 2. ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### p. Foreign currency translation (continued)

###### Transactions and balances (continued)

As at 30 September 2011 and 31 December 2010, the exchange rate used are the Bank Indonesia middle rate of Rp 8,823 (full amount) and Rp 8,991 (full amount), respectively, for 1 United States Dollar (US Dollar) and Rp 115.24 (full amount) and Rp 110.29 (full amount), respectively, for 1 Japanese Yen.

##### q. Basic earnings per share

Basic earnings per share are computed by dividing net income for the year by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year amounted 650,000,000 (2010: 500,000,000) – in full amount.

##### r. Transaction with related parties

The Company has transactions with related parties. The definition of related parties used is in accordance with the SFAS No. 7 "Related Party Disclosures".

The nature of transactions and balances of accounts with related parties are disclosed in the Note 27.

##### s. Segment information

The reporting of primary segment format of the Company is business segment and the reporting of secondary segment format of the Company is geographical segment.

A business segment is a group of assets and operations engaged in providing products or services that are subject to risks and return that are different from those of other business segments, while geographical segment is engaged in providing services within a particular economic environment that are subject to risks and returns that are different from those of segments operating in other economic environments.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 3. KAS DAN SETARA KAS

#### 3. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 Sep 2011	31 Des 2010	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Kas	2,338,012	1,198,267	<i>Cash on hand</i>
Kas pada bank			<i>Cash in banks</i>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
- PT Bank Negara Indonesia Tbk.	2,919,025	1,870,632	<i>PT Bank Negara Indonesia Tbk. -</i>
- Citibank, N.A., Jakarta	634,243	1,469,600	<i>Citibank, N.A., Jakarta -</i>
- PT Bank Mandiri Tbk.	7,183,361	1,118,641	<i>PT Bank Mandiri Tbk. -</i>
- PT Bank Mizuho Indonesia	699,762	1,009,202	<i>PT Bank Mizuho Indonesia -</i>
- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	312,878	455,094	<i>The Bank of Tokyo-Mitsubishi - UFJ, Ltd., Jakarta</i>
- PT Bank Danamon Indonesia Tbk., Jakarta	1,257,346	441,510	<i>PT Bank Danamon Indonesia - Tbk., Jakarta</i>
- PT Bank Central Asia Tbk.	1,699,652	347,420	<i>PT Bank Central Asia Tbk. -</i>
- Bangkok Bank, Jakarta	525,035	312,057	<i>Bangkok Bank, Jakarta -</i>
- PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	384,559	191,482	<i>PT Bank Sumitomo Mitsui - Indonesia</i>
- The Standard Chartered Bank, Jakarta	231,824	78,058	<i>The Standard Chartered - Bank, Jakarta</i>
- Deutsche Bank AG, Jakarta	1,177,162	32,392	<i>Deutsche Bank AG, Jakarta -</i>
- The Hongkong Shanghai Banking Corporation, Jakarta	105,318	-	<i>The Hongkong Shanghai Banking Corporation, Jakarta -</i>
<u>Dolar AS</u>			<u>US Dollar</u>
- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	366,617	548,930	<i>The Bank of Tokyo-Mitsubishi - UFJ, Ltd., Jakarta</i>
- PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	2,015	-	<i>PT Bank Sumitomo Mitsui - Indonesia</i>
- PT Bank Mizuho Indonesia	97,533	101,202	<i>PT Bank Mizuho Indonesia -</i>
<u>Yen Jepang</u>			<u>Japanese Yen</u>
- The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	3,344	3,200	<i>The Bank of Tokyo-Mitsubishi - UFJ, Ltd., Jakarta</i>
Jumlah pihak ketiga	19,937,685	9,177,687	<i>Total third parties</i>
<b>Pihak yang berelasi</b>			<b><i>Related parties</i></b>
Kas pada bank			<i>Cash in banks</i>
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
- PT Bank Permata Tbk.	92,992,090	173,101,371	<i>PT Bank Permata Tbk. -</i>
<u>Dolar AS</u>			<u>US Dollar</u>
- PT Bank Permata Tbk.	4,722,815	72,453	<i>PT Bank Permata Tbk. -</i>
Jumlah kas pada bank	97,714,905	173,173,824	<i>Total cash in bank</i>
Jumlah pihak berelasi	97,714,905	173,173,824	<i>Total related parties</i>
<b>Jumlah kas dan setara kas</b>	<b>117,652,590</b>	<b>182,351,511</b>	<b><i>Total cash and cash equivalents</i></b>

Suku bunga rekening bank per tahun berkisar antara 5,15% - 7,25% pada tahun 2011 untuk mata uang Rupiah (2010: 6,20% - 7,00%) dan 0% - 1,00% untuk mata uang Dolar AS (2010: 0% - 2,00%)

*The bank accounts earned annual interest at rates ranging between 5.15% - 7.25% in 2011 for Rupiah currency (2010: 6.20% - 7.00%) and 0% - 1.00% for US Dollars (2010: 0% - 2.00%)*

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**4. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN**

Semua piutang pembiayaan konsumen Perseroan adalah dalam mata uang Rupiah dengan rincian sebagai berikut:

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>
<u>Rupiah</u>		
Piutang pembiayaan konsumen - bruto		
Pembiayaan langsung:		
- Pihak ketiga	10,036,480,032	8,600,055,983
- Pihak berelasi	173,589,584	242,004,439
Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak-pihak lain	14,100,830	26,993,015
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui:		
Pembiayaan langsung:		
- Pihak ketiga	(1,570,264,425)	(1,409,859,484)
- Pihak berelasi	(19,332,054)	(36,637,520)
Pembiayaan yang dibiayai bersama pihak-pihak lain	<u>(860,351)</u>	<u>(10,221,402)</u>
	8,633,713,616	7,412,335,031
Penyisihan piutang ragu-ragu	<u>(100,516,098)</u>	<u>(70,293,169)</u>
Bersih	<u>8,533,197,518</u>	<u>7,342,041,862</u>

**4. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES**

*All of Company's consumer financing receivables are in Rupiah currency, with details as follow:*

	<u>Rupiah</u>
Consumer financing receivables - gross	
Direct financing	
Third parties - Related parties -	
Joint financing	
Unearned consumer on financing income:	
Direct financing:	
Third parties - Related parties -	
Joint financing	
Allowance for doubtful accounts	
Net	

Jangka waktu kontrak pembiayaan yang disalurkan oleh Perseroan atas kendaraan bermotor berkisar antara 12 - 60 bulan.

*The period of consumer financing contracts for motor vehicles ranged between 12 - 60 months.*

Piutang pembiayaan konsumen - bruto yang akan diterima sesuai dengan tanggal jatuh temponya adalah sebagai berikut:

*The above consumer financing receivable - gross have the following settlement aging profile:*

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>
< 1 tahun	900,081,055	840,098,933
1 - 2 tahun	2,678,929,093	2,191,017,140
> 2 tahun	<u>6,645,446,382</u>	<u>5,837,937,364</u>
	<u>10,224,170,447</u>	<u>8,869,053,437</u>

< 1 year  
1 - 2 years  
> 2 years

Analisa umur piutang pembiayaan konsumen - bruto adalah sebagai berikut:

*The aging analysis of the gross consumer financing receivables is as follows:*

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>
Belum jatuh tempo	8,919,386,846	7,809,794,691
Lewat jatuh tempo:		
1 - 30 hari	1,085,054,187	909,516,892
31 - 60 hari	116,401,326	85,426,689
61 - 90 hari	42,097,013	29,799,621
Lebih dari 90 hari	<u>61,231,075</u>	<u>34,515,544</u>
	<u>10,224,170,447</u>	<u>8,869,053,437</u>

Current  
Overdue:  
1 - 30 days  
31 - 60 days  
61 - 90 days  
More than 90 days

Perubahan penyisihan piutang ragu-ragu adalah sebagai berikut:

*Movements in the allowance for doubtful accounts are as follows:*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 4. PIUTANG PEMBIAYAAN KONSUMEN (lanjutan)

	30 Sep 2011	31 Des 2010
Saldo awal	70,293,169	46,341,291
Penambahan	71,108,703	44,681,654
Penghapusan piutang	(40,885,774)	(20,729,776)
Saldo akhir	100,516,098	70,293,169

Suku bunga efektif per tahun untuk pembiayaan konsumen baru berkisar antara 7,48% - 15,18% untuk tahun 2011 (2010: 4,93% - 14,11%).

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan konsumen yang diberikan, Perseroan menerima jaminan dari konsumen berupa Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor (BPKB) atas kendaraan bermotor yang dibiayai.

Piutang pembiayaan konsumen yang direstrukturisasi sampai dengan tanggal 30 September 2011 adalah sebesar Rp 143.544.571 dari total piutang pembiayaan konsumen - kotor (31 Desember 2010 Rp 115.927.255).

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan piutang ragu-ragu yang dibentuk adalah cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya piutang pembiayaan konsumen.

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

#### 4. CONSUMER FINANCING RECEIVABLES (continued)

	30 Sep 2011	31 Des 2010	
	70,293,169	46,341,291	<i>Beginning balance</i>
	71,108,703	44,681,654	<i>Additions</i>
	(40,885,774)	(20,729,776)	<i>Written-off receivables</i>
	100,516,098	70,293,169	<i>Ending balance</i>

*Effective annual interest rates for new consumer financing contracts ranged between 7.48% - 15.18% for the year 2011 (2010: 4.93% - 14.11%).*

*The consumer financing receivables are secured by fiduciary transfers on vehicles subject to finance whereby the Company receives Motor Vehicle of Ownership Certificates (BPKB).*

*The balance of restructured consumer financing receivables as at 30 September 2011 was Rp 143,544,571 of the total balance of consumer financing receivables - gross (31 December 2010: Rp 115,927,255)*

*Management believes the existing allowance for doubtful accounts is adequate to cover possible losses arising from uncollectible consumer financing receivables.*

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

#### 5. PIUTANG UNTUK PEMBIAYAAN KONSUMEN YANG DISALURKAN MELALUI PIHAK KETIGA

Piutang ini diberikan dalam rangka kerjasama pembiayaan konsumen untuk pembelian kendaraan bermerk Toyota dengan PT Andalan Finance Indonesia (AFI) – pihak ketiga. Porsi pembiayaan Perseroan maksimum sebesar 90%.

	30 Sep 2011	31 Des 2010
Rupiah		
Piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga - bruto	543,400,062	449,076,170
Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui:	(72,141,708)	(64,545,703)
Bersih	471,258,354	384,530,467

Analisa umur piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga - bruto adalah sebagai berikut:

	30 Sep 2011	31 Des 2010
Belum jatuh tempo	543,400,062	449,076,170

#### 5. RECEIVABLES FOR CONSUMER FINANCING FINANCED THROUGH THIRD PARTY

*This receivable to PT Andalan Finance Indonesia (AFI) – third party is related with a consumer financing cooperation of the Toyota brand with AFI. The Company's financing portion amounted at the maximum to 90%.*

	30 Sep 2011	31 Des 2010	
	543,400,062	449,076,170	<i>Rupiah</i>
	(72,141,708)	(64,545,703)	<i>Consumer financing financed through third party receivables - gross</i>
	(72,141,708)	(64,545,703)	<i>Unearned consumer financing financed through third party income:</i>
	471,258,354	384,530,467	<i>Net</i>

*The aging analysis of the gross consumer financing financed through third party receivables is as follows:*

*Current*



**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**5. PIUTANG UNTUK PEMBIAYAAN KONSUMEN YANG DISALURKAN MELALUI PIHAK KETIGA**  
 (lanjutan)

Manajemen berpendapat bahwa piutang untuk pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga dapat tertagih.

**5. RECEIVABLES FOR CONSUMER FINANCING FINANCED THROUGH THIRD PARTY** (continued)

*Management believes that receivables for consumer financing financed through third party will be collectible.*

**6. INVESTASI BERSIH DALAM SEWA PEMBIAYAAN**

Rincian investasi bersih dalam sewa pembiayaan adalah sebagai berikut:

**6. NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES**

*The details of net investment in finance leases are as follows:*

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Rupiah			<i>Rupiah</i>
Piutang sewa pembiayaan - bruto	-	325,425	<i>Net investment in finance lease receivables - gross</i>
Nilai sisa yang terjamin Guaranteed residual value	-	4,000	
Pendapatan sewa pembiayaan tangguhan	-	(24,899)	<i>Unearned lease income</i>
Simpanan jaminan	-	(4,000)	<i>Security deposit</i>
	-	300,526	
Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
Bersih	<u>-</u>	<u>300,526</u>	<i>Net</i>

Jangka waktu kontrak sewa pembiayaan yang disalurkan oleh Perseroan atas kendaraan bermotor berkisar antara 24 - 48 bulan.

*The period of finance leases for vehicle contracts ranged between 24 - 48 months.*

Piutang sewa pembiayaan - bruto sesuai dengan tanggal jatuh temponya:

*Finance leases receivables - gross have the following settlement aging profile:*

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
< 1 tahun		325,425	< 1 year
1 - 2 tahun	-	-	1 - 2 years
> 2 tahun	-	-	> 2 years
	<u>-</u>	<u>325,425</u>	

Analisa umur piutang sewa pembiayaan bruto adalah sebagai berikut:

*The aging analysis of the gross finance lease receivables is as follows:*

	<u>30 sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Belum jatuh tempo	-	325,425	<i>Current</i>
Lewat jatuh tempo: Lebih dari 90 hari	-	-	<i>Overdue: More than 90 days</i>
	<u>-</u>	<u>325,425</u>	

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**6. INVESTASI BERSIH DALAM SEWA PEMBIAYAAN  
(lanjutan)**

Suku bunga efektif per tahun untuk sewa pembiayaan tahun 2011 dan 2010 berkisar antara 13% - 15%.

Manajemen berpendapat bahwa jumlah penyisihan piutang ragu-ragu yang dibentuk cukup untuk menutup kerugian yang mungkin timbul akibat tidak tertagihnya investasi bersih dalam sewa pembiayaan.

**6. NET INVESTMENT IN FINANCE LEASES  
(continued)**

*Effective annual interest rates for finance lease contracts in 2011 and 2010 ranged between 13% - 15%.*

*Management believes the existing allowance for doubtful accounts is adequate to cover possible losses arising from uncollectible net investment in finance leases.*

**7. BEBAN DIBAYAR DIMUKA DAN UANG MUKA**

**7. PREPAYMENTS AND ADVANCES**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
- Sewa	3,570,278	3,830,255	<i>Rental -</i>
- Uang muka	2,095,761	898,085	<i>Advance -</i>
- Iklan dan promosi	429,147	266,678	<i>Advertising and promotion -</i>
- Lain-lain	<u>576,020</u>	<u>206,988</u>	<i>Others -</i>
	<u>6,671,206</u>	<u>5,202,006</u>	
Pihak berelasi			<i>Related parties</i>
- Asuransi	116,905	265,186	<i>Insurance -</i>
- Lain-lain	<u>747,716</u>	<u>179,103</u>	<i>Others -</i>
	<u>864,621</u>	<u>444,289</u>	
	<u>7,535,827</u>	<u>5,646,295</u>	

Jangka waktu kontrak beban dibayar di muka - sewa kantor kepada pihak ketiga berkisar antara 12 - 60 bulan.

*The period of prepayments - office rental contracts with third parties ranged from 12 - 60 months.*

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi dengan pihak berelasi

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

**8. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF**

**8. DERIVATIVES RECEIVABLES AND PAYABLES**

Perseroan melakukan kontrak *cross currency swap* dan *interest rate swap* dalam rangka mengantisipasi risiko fluktuasi nilai tukar dan tingkat suku bunga atas pinjaman dan hutang obligasi dalam mata uang asing

*The Company entered into cross currency swap and interest rate swap contracts in order to mitigate the risk of fluctuations in exchange rates and interest rate from borrowings and bonds in foreign currencies.*

Selama periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun 2010, Perseroan telah melakukan beberapa kontrak *cross currency swap* (CCS) dengan PT Bank Mizuho Indonesia (Mizuho), Citibank, N.A., Jakarta (Citibank), Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta (BOTM) dan Standard Chatered Bank. Kontrak CCS tersebut akan jatuh tempo dalam beberapa tanggal hingga 18 Juli 2014 (2010: 8 November 2013). Jumlah nosional dari transaksi tersebut adalah Dolar AS 633.569.865 (2010: Dolar AS 237.521.939). Nilai wajar dari kontrak-kontrak tersebut pada tanggal 30 September 2011 adalah tagihan derivatif sejumlah Rp 9,227,862 dan liabilitas derivatif sejumlah Rp 258.060.218 (2010: liabilitas derivatif sejumlah Rp 189.007.419).

*During period ended 30 September 2011 and 2010, the Company has entered into several cross currency swap contract (CCS) with PT Bank Mizuho Indonesia, Citibank, N.A., Jakarta (Citibank), Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta (BOTM and Standard Chatered Bank. The CCS contracts will mature on various dates up to 18 Juli 2014 (2010: 8 November 2013). The notional amount from that transactions amounting to US Dollar 633,569,865 (2010: US Dollar 237,521,939). The fair values of these contracts as of 30 September 2011 are derivative receivables amounting to Ro 9,227,862 and derivatives payables amounting to Rp 258,060,218 (2010: derivative payables amounting to Rp 189,007,419).*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**8. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF (lanjutan)**

Pada tahun 2010, Perseroan telah melakukan kontrak *interest rate swap* (IRS) dengan PT Bank Mizuho Indonesia (Mizuho). Kontrak IRS tersebut akan jatuh tempo pada tanggal 14 Desember 2012. Jumlah nosional dari transaksi tersebut Rp 250.000.000. Nilai wajar dari kontrak tersebut pada tanggal 30 September 2011 adalah liabilitas derivatif sejumlah Rp 2.859.757 (31 Desember 2010: adalah liabilitas derivatif sejumlah Rp 4.679.109).

Perincian dari kontrak - kontrak tersebut pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010 adalah sebagai berikut:

**8. DERIVATIVES RECEIVABLES AND PAYABLES  
(continued)**

*In 2010, the Company has entered into an interest rate swap contract (IRS) with PT Bank Mizuho Indonesia (Mizuho). The IRS will mature on 14 December 2012. The notional amount from that transaction amounting to Rp 250,000,000. The fair value of this contract as of 30 September 2011 is derivative payable amounting to Rp 2,859,757 (31 December 2010 is derivative payable amounting to Rp 4,679,109).*

*The details of these contracts as at 30 September 2011 dan 31 December 2010 are as follow:*

<b>30 September/September 2011</b>					
<u>Instrumen dan counterparties/Instruments and counterparties</u>	<u>Mata uang/ Currency</u>	<u>Nilai penuh/ Full amount</u>	<u>Tanggal perjanjian/ Agreement date</u>	<u>Tanggal jatuh tempo/Maturity y date</u>	<u>Nilai wajar/Fair values Tagihan/(liabilitas) derivatif/Derivatives receivables/(payables)</u>
<i>Cross currency swaps</i>					
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	13,000,000	31-03-2008	21-12-2011	(522,306)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	12-05-2008	21-12-2011	(666,097)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	23-05-2008	21-12-2011	(667,533)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	23-06-2008	21-12-2011	(683,940)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	17,000,000	18-07-2008	21-12-2012	(4,061,191)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	20,000,000	18-07-2008	21-12-2011	(874,780)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	68,694,799	23-07-2009	23-01-2013	(58,028,062)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	105,429,626	01-12-2009	23-11-2012	(42,991,035)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	10,834,236	12-02-2011	08-02-2013	(4,928,257)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	5,000,000	12-05-2010	13-05-2013	(1,390,714)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	32,500,000	03-08-2010	05-08-2013	(5,385,966)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	28,011,204	10-11-2010	08-11-2013	(758,077)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	24,100,000	24-02-2011	24-02-2014	(5,216,460)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	25,000,000	11-04-2011	11-04-2012	7,543,759
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	13,500,000	21-01-2011	18-07-2014	(10,922,489)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	1,500,000	21-01-2011	18-07-2014	(1,213,610)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	54,000,000	14-02-2011	18-07-2014	(54,615,412)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	6,000,000	14-02-2011	18-07-2014	(6,068,379)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	30,600,000	11-03-2011	18-07-2014	(20,652,870)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	3,400,000	11-03-2011	18-07-2014	(2,294,763)
- PT Bank sumitomo Mitsui Indonesia	USD	30,000,000	31-03-2011	25-03-2014	(4,989,115)

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**8. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF (lanjutan)**

**8. DERIVATIVES RECEIVABLES AND PAYABLES**  
(continued)

**30 September/September 2011**

Instrumen dan <i>counterparties/Instruments</i> and counterparties	Mata uang/ <i>Currency</i>	Nilai penuh/ <i>Full amount</i>	Tanggal perjanjian/ <i>Agreement date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Ma</i> <i>turity date</i>	Nilai wajar/ <i>Fair values</i>	
					Tagihan/(liabilitas) derivatif/ <i>Derivatives</i> <i>receivables/(payables)</i>	
- PT Bank sumitomo Mitsui Indonesia	USD	10,000,000	04-04-2011	25-03-2014		(1,517,406)
- PT Bank sumitomo Mitsui Indonesia	USD	30,000,000	13-05-2011	15-04-2014	1,684,103	
- PT Bank sumitomo Mitsui Indonesia	USD	30,000,000	20-09-2011	15-04-2014		(10,975,505)
- Standard Chartered Bank	USD	30,000,000	03-05-2011	30-03-2012		(15,776,494)
					9,227,862	(255,200,461)
<i>Interest rate swaps</i>						
- PT Bank Mizuho Indonesia	IDR	250,000,000,000	25-03-2010	14-12-2012		(2,859,757)
					<b>9,227,862</b>	<b>(258,060,218)</b>

**31 Desember/December 2010**

Instrumen dan <i>counterparties/Instruments</i> and counterparties	Mata uang/ <i>Currency</i>	Nilai penuh/ <i>Full amount</i>	Tanggal perjanjian/ <i>Agreement date</i>	Tanggal jatuh tempo/ <i>Maturity</i> <i>date</i>	Nilai wajar/ <i>Fair values</i>	
					Tagihan/(liabilitas) derivatif/ <i>Derivatives</i> <i>receivables/(payables)</i>	
<i>Cross currency swaps</i>						
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	13,000,000	31-03-2008	21-12-2011		(1,310,212)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	12-05-2008	21-12-2011		(2,025,553)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	23-06-2008	21-12-2011		(2,127,669)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	15,000,000	23-05-2008	21-12-2011		(2,039,670)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	17,000,000	18-07-2008	21-12-2012		(5,443,537)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	20,000,000	18-07-2008	21-12-2011		(2,911,641)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	5,595,971	12-08-2010	12-08-2011		(627,456)
- PT Bank Mizuho Indonesia	USD	6,637,168	23-04-2010	26-04-2011		(1,085,149)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	68,694,799	23-07-2009	23-01-2013		(80,350,518)
- The Bank of Tokyo - Mitsubishi UFJ, Ltd., Jakarta	USD	105,429,626	01-12-2009	23-11-2012		(53,691,660)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	10,834,236	12-02-2011	08-02-2013		(10,932,690)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	5,000,000	12-05-2010	13-05-2013		(2,227,087)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	32,500,000	03-08-2010	05-08-2013		(15,960,166)
- Citibank, N.A., Jakarta	USD	28,011,204	10-11-2010	08-11-2013		(8,274,409)
						(189,007,417)
<i>Interest rate swaps</i>						
- PT Bank Mizuho Indonesia	IDR	250,000,000,000	25-03-2010	14-12-2012		(4,679,109)
						<b>(193,686,526)</b>

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**8. TAGIHAN DAN LIABILITAS DERIVATIF (lanjutan)**

Instrumen derivatif ini memenuhi kriteria akuntansi lindung nilai berdasarkan PSAK No 55 (Revisi 2006). Sejak tanggal 1 Januari 2007, Perseroan menerapkan PSAK No 55 (Revisi 2006), oleh karena itu nilai wajar bersih dari piutang dan liabilitas derivatif, pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010 sudah memperhitungkan perubahan kurs hutang bank dan hutang obligasi yang dilindung-nilai, masing-masing sebesar (Rp 80.377.973) dan (Rp 52.548.133), dicatat sebagai "Cadangan lindung nilai arus kas" setelah dikurangi pajak tangguhan pada ekuitas.

**8. DERIVATIVES RECEIVABLES AND PAYABLES  
(continued)**

*These derivative instruments qualified the criteria of hedge accounting based on SFAS No.55 (Revised 2006). Since 1 January 2007, the Company has implemented SFAS 55 (Revised 2006), therefore the net fair value of derivative receivables and payables, as of 30 September 2011 and 31 December 2010 after considering the foreign exchange translation of related hedge loans amounting to (Rp 80,377,973) and (Rp 52,548,133) are recorded as "Cash flow hedge reserve" after deducting a deferred tax in the equity, respectively.*

**9. ASET TETAP**

**9. FIXED ASSETS**

<b>30 September/September 2011</b>						
<b>1 Januari/ 1 January</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>(Pengurangan)/ (Deductions)</b>	<b>Pemindahan/ Transfers</b>	<b>31 Desember/ 31 December</b>		
<b>Harga perolehan</b>						<b>Cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	6,758,515	10,137,640	-	-	16,896,155	Land
Bangunan dan prasarana	20,278,170	10,009,703	-	-	30,287,873	Buildings and improvements
Kendaraan	9,194,870	1,694,113	(1,516,735)	-	9,372,248	Vehicles
Perlengkapan dan perabot kantor	5,965,045	3,025,367	-	-	8,990,412	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	25,326,575	1,503,647	(2,927)	-	26,827,295	Office equipment
	<u>67,523,175</u>	<u>26,370,470</u>	<u>(1,519,662)</u>	<u>-</u>	<u>82,373,983</u>	
<b>Aset dalam penyelesaian</b>						<b>Construction in progress</b>
Bangunan dan prasarana	870,241	34,505,810	-	(34,499,284)	876,767	Buildings and improvements
	<u>870,241</u>	<u>34,505,810</u>	<u>-</u>	<u>(34,499,284)</u>	<u>876,767</u>	
	<u>68,393,416</u>	<u>60,876,280</u>	<u>(1,519,662)</u>	<u>(34,499,284)</u>	<u>93,250,750</u>	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan dan prasarana	8,617,591	2,021,544	-	-	10,639,135	Buildings and improvements
Kendaraan	3,747,901	1,305,379	(1,501,409)	-	3,551,871	Vehicles
Perlengkapan dan perabot kantor	4,526,002	1,110,281	-	-	5,636,283	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	17,453,837	3,519,439	(4,950)	-	20,968,326	Office equipment
	<u>34,345,331</u>	<u>7,956,643</u>	<u>(1,506,359)</u>	<u>-</u>	<u>40,795,615</u>	
<b>Nilai buku bersih</b>	<u><b>34,048,085</b></u>				<u><b>52,455,135</b></u>	<b>Net book value</b>

<b>31 Desember/December 2010</b>						
<b>1 Januari/ 1 January</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>(Pengurangan)/ (Deductions)</b>	<b>Pemindahan/ Transfers</b>	<b>31 Desember/ 31 December</b>		
<b>Harga perolehan</b>						<b>Cost</b>
<b>Pemilikan langsung</b>						<b>Direct ownership</b>
Tanah	5,816,846	-	-	941,669	6,758,515	Land
Bangunan dan prasarana	14,478,129	67,842	(9,022)	5,741,221	20,278,170	Buildings and improvements
Kendaraan	8,202,087	4,225,350	(3,232,567)	-	9,194,870	Vehicles
Perlengkapan dan perabot kantor	4,360,247	1,604,798	-	-	5,965,045	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	21,409,030	3,917,545	-	-	25,326,575	Office equipment
	<u>54,266,339</u>	<u>9,815,535</u>	<u>(3,241,589)</u>	<u>6,682,890</u>	<u>67,523,175</u>	

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**9. ASET TETAP (lanjutan)**

**9. FIXED ASSETS (continued)**

<b>31 Desember/December 2010</b>						
<b>1 Januari/ 1 January</b>	<b>Penambahan/ Additions</b>	<b>(Pengurangan)/ (Deductions)</b>	<b>Pemindahan/ Transfers</b>	<b>31 Desember/ 31 December</b>		
<b>Aset dalam penyelesaian</b>						<b>Construction in progress</b>
Bangunan dan prasarana	3.625.847	3.927.284	-	(6.682.890)	870.241	Buildings and improvements
	<u>3.625.847</u>	<u>3.927.284</u>	<u>-</u>	<u>(6.682.890)</u>	<u>870.241</u>	
	57.892.186	13.742.819	(3.241.589)	-	68.393.416	
<b>Akumulasi penyusutan</b>						<b>Accumulated depreciation</b>
Bangunan dan prasarana	6.186.807	2.437.399	(6.615)	-	8.617.591	Buildings and improvements
Kendaraan	4.788.678	1.775.470	(2.816.247)	-	3.747.901	Vehicles
Perlengkapan dan perabot kantor	3.535.935	990.067	-	-	4.526.002	Furniture and fixtures
Peralatan kantor	11.985.173	5.468.664	-	-	17.453.837	Office equipment
	<u>26.496.593</u>	<u>10.671.600</u>	<u>(2.822.862)</u>	<u>-</u>	<u>34.345.331</u>	
<b>Nilai buku bersih</b>	<u>31.395.593</u>				<u>34.048.085</u>	<b>Net book value</b>

Aset dalam penyelesaian tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010 adalah sebagai berikut:

*Construction in progress as at 30 September 2011 and 31 December 2010 were comprised of:*

	<b>30 Sep 2011</b>	<b>31 Des 2010</b>	
Bangunan dan prasarana	876,767	867,106	Buildings and improvements
Peralatan kantor	-	3,135	Office equipment
	<u>876,767</u>	<u>870,241</u>	

Estimasi persentase tingkat penyelesaian aset dalam penyelesaian pada tanggal 30 September 2011 untuk bangunan adalah berkisar 60% - 95%.

*The estimated percentage of completion of construction in progress as at 30 September 2011 for Buildings was ranging between 60% - 95%.*

Perseroan mempunyai tujuh bidang tanah dengan sertifikat Hak Guna Bangunan (HGB) yang jangka waktu penggunaannya akan berakhir pada tahun 2011, 2024, 2026, 2030, 2034 dan 2036. Manajemen berpendapat bahwa HGB yang dimiliki dapat diperbaharui atau diperpanjang pada saat jatuh tempo.

*The Company has seven plots of land with land rights title (HGB) up to 2011, 2024, 2026, 2030, 2034 and 2036. Management believes that the land rights can be renewed or extended upon expiration.*

Pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010, aset tetap, kecuali tanah, diasuransikan kepada PT Asuransi Astra Buana, pihak berelasi, terhadap risiko kebakaran, pemogokan, huru-hara dan kerusakan sipil berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan sebesar Rp 46,397,574 (2010: Rp 41.662.504) Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

*As at 30 September 2011 and 31 December 2010, fixed assets, except land, are insured with PT Asuransi Astra Buana, a related party, against the losses arising from fire, strikes, riots and civil unrest based on certain policy package with sum insured of Rp 46,397,574 (2010: Rp 41,662,504). Management believes that the insurance coverage is adequate to cover doubtful accounts on the assets insured.*

Tidak terdapat aset yang dijaminan sebagai jaminan sehubungan dengan fasilitas pinjaman yang diperoleh Perseroan.

*There are no fixed asset pledged as security collateral for the Company's credit facilities.*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**9. ASET TETAP (lanjutan)**

Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat penurunan nilai yang permanen atas aset tetap.

Perhitungan keuntungan dari penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>
Harga perolehan:		
- Bangunan dan prasarana	-	9,022
- Peralatan kantor	2,927	-
- Kendaraan	<u>1.516.735</u>	<u>3.232.567</u>
	1,519,662	3,241,589
 Akumulasi penyusutan		
- Bangunan dan prasarana	-	6,615
- Peralatan kantor	4,950	
- Kendaraan	<u>1.501.409</u>	<u>2.816.247</u>
	1,506,359	2,822,862
 Nilai tercatat aset tetap yang terjual	13,303	418,727
- Hasil penjualan aset tetap	<u>(444.152)</u>	<u>(1.084.270)</u>
 Untung dari penjualan aset tetap	<u>430.849</u>	<u>665.543</u>

**9. FIXED ASSETS (continued)**

*Management believes that there is no permanent diminution for fixed assets.*

*The calculation of the gain on sale of fixed assets are as follows:*

	Cost:
<i>Buidlings and improvements -</i>	
<i>Vehicles -</i>	
 <i>Accumulated depreciation</i>	
<i>Buidlings and improvements -</i>	
<i>Vehicles -</i>	
 <i>Carrying value fixed asset sold</i>	
<i>Proceeds from sale of - fixed assets</i>	
 <i>Gain on sale of fixed assets</i>	

**10. PIUTANG LAIN-LAIN**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>
<b>Pihak ketiga</b>		
Jaminan kendaraan yang dikuasai kembali	3,133,699	1,623,787
Pembatalan premi asuransi	(724,972)	845,401
Biaya penarikan kembali	1,300,853	663,003
Lain-lain	<u>440.034</u>	<u>236.759</u>
	4,149,614	3,368,950
 <b>Pihak berelasi</b>		
Pembatalan premi asuransi	<u>11.914.936</u>	<u>11.596.481</u>
	<u>16.064.550</u>	<u>14.965.431</u>

**10. OTHER RECEIVABLES**

	<i>Third parties</i>
<i>Collateral vehicles</i>	
<i>Insurance premium cancellation</i>	
<i>Repossessed fee</i>	
<i>Others</i>	
 <b>Related parties</b>	
<i>Insurance premium cancellation</i>	

Manajemen berpendapat bahwa piutang pembatalan premi asuransi dan jaminan kendaraan yang dikuasai kembali dapat tertagih.

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi pihak berelasi.

*Management believes that Insurance cancellation receivables and collateral vehicles will be collectible.*

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**11. ASET LAIN-LAIN**

**11. OTHER ASSETS**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Biaya komisi tangguhan	3,422,336	3,694,180	<i>Deferred commission cost</i>
Simpanan jaminan	1,055,830	1,003,844	<i>Security deposit</i>
Keanggotaan golf	947,765	947,765	<i>Golf membership</i>
Lain-lain	<u>640,051</u>	<u>669,639</u>	<i>Other</i>
	6,085,982	6,315,428	
<b>Pihak berelasi</b>			<b>Related parties</b>
Piutang karyawan	<u>6,503,853</u>	<u>5,807,192</u>	<i>Loans to employees</i>
	<u>12,589,835</u>	<u>12,122,620</u>	

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi pihak berelasi.

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

**12. HUTANG LAIN-LAIN**

**12. OTHER PAYABLES**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<u>Rupiah</u>			<u>Rupiah</u>
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Titipan konsumen	32,399,421	25,626,305	<i>Customer deposits</i>
Kantor pendaftaran fidusia	8,604,248	9,237,031	<i>Fiduciary register office</i>
Hutang premi asuransi	4,913,551	5,782,843	<i>Insurance premium payable</i>
Pemasok	2,116,998	4,273,474	<i>Vendors</i>
Komisi	3,292,380	1,605,054	<i>Commission</i>
Pengembalian kepada pelanggan	701,779	1,118,275	<i>Refund to customer</i>
Lain-lain	<u>3,511,009</u>	<u>5,143,211</u>	<i>Others</i>
	55,539,386	52,786,193	
<b>Pihak berelasi</b>			<b>Related parties</b>
Hutang premi asuransi	82,510,704	47,349,738	<i>Insurance premium payable</i>
Lain-lain	<u>159,406</u>	<u>323,010</u>	<i>Others</i>
	82,670,110	47,672,748	
	<u>138,209,496</u>	<u>100,458,941</u>	

Titipan konsumen adalah pembayaran konsumen yang belum bisa teridentifikasi atas piutang pembiayaan konsumen.

*Customer deposit represents unidentified payment from customer for consumer financing receivables.*

Hutang ke Kantor Pendaftaran Fidusia adalah hutang Perseroan sehubungan dengan pendaftaran perjanjian pengalihan fidusia atas kendaraan yang dibiayai.

*Payables to the Fiduciary Register Office represents the Company's payables in relation to registration fee for fiduciary agreements on financed vehicles.*

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi pihak berelasi.

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*



**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**13. BEBAN YANG MASIH HARUS DIBAYAR**

**13. ACCRUED EXPENSES**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
Beban bunga dan keuangan	62,918,904	34,022,978	<i>Interest and financing charges</i>
Promosi	1,759,315	7,306,498	<i>Promotion</i>
Gaji dan tunjangan	18,732,224	5,388,552	<i>Salary and allowances</i>
Beban operasional	28,610,793	1,461,466	<i>Operating expenses</i>
Jasa profesional	<u>562,781</u>	<u>439,098</u>	<i>Professional fees</i>
	<u>112,584,017</u>	<u>48,618,592</u>	

**14. PINJAMAN**

**14. BORROWINGS**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
<b>Rupiah</b>			<b>Rupiah</b>
The Bank of Tokyo - Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta	300,000,000	1,100,000,000	<i>The Bank of Tokyo - Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta</i>
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia	200,000,000	985,000,000	<i>PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia</i>
Citibank, N.A., Jakarta	460,000,000	535,000,000	<i>Citibank, N.A., Jakarta</i>
PT Bank Mizuho Indonesia (dikurangi biaya provisi yang belum diamortisasi 2011: Rp 2,889,219 dan 2010: Rp 4.336.390)	228,360,781	480,663,610	<i>PT Bank Mizuho Indonesia (less unamortised issuance cost 2011: Rp 2,889,219 amd 2010: 4.336.390)</i>
Bangkok Bank, Jakarta	<u>385,000,000</u>	<u>465,000,000</u>	<i>Bangkok Bank, Jakarta</i>
	<u>1,573,360,781</u>	<u>3,565,663,610</u>	
<b>Pihak ketiga</b>			<b>Third parties</b>
<b>Dolar AS</b>			<b>US Dollar</b>
The Bank of Tokyo - Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta (dikurangi biaya provisi yang belum diamortisasi 2011: Rp 9,928,047 dan 2010: Rp 13.689.514)	1,574,485,276	1,015,306,691	<i>The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta (less unamortised issuance cost 2011: Rp 9,928,047 and 2010: Rp 13,689,514)</i>
Citibank, N.A., Jakarta	1,106,805,123	686,421,857	<i>Citibank, N.A., Jakarta</i>
Standard Chatered Bank	264,690,000	-	<i>Standard Chatered Bank</i>
PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia Japan Bank for International Corporation (JBIC) (dikurangi biaya provisi yang belum diamortisasi 2011: Rp 1,659,275)	656,527,886	309,483,433	<i>PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia Japan Bank for International Corporation (JBIC) (less unamortised issuance cost 2011: Rp 1,659,275)</i>
PT Bank Mizuho Indonesia	<u>-</u>	<u>109,988,153</u>	<i>PT Bank Mizuho Indonesia</i>
	<u>3,955,428,285</u>	<u>2,121,200,134</u>	
	<u>5,528,789,066</u>	<u>5,686,863,744</u>	

Fasilitas pinjaman dari beberapa bank ini mensyaratkan Perseroan, antara lain, untuk memberikan pemberitahuan tertulis dalam hal perubahan pemegang saham mayoritas dan perubahan susunan direksi serta komisaris. Dalam perjanjian pinjaman tersebut, Perseroan diwajibkan untuk menjaga *gearing ratio* maksimal 10:1 dan menyampaikan laporan lainnya.

*The loan facilities from these banks require the Company, amongst others, to provide written notice in respect of changes of majority shareholders, changes of directors and commissioners, and changes of main business. Under the loan agreements, the Company is obliged to maintain gearing ratio at maximum 10:1 and other reporting obligations*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 14. PINJAMAN (lanjutan)

Perseroan telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian pinjaman (tidak diaudit).

Pembayaran bunga dan pokok pinjaman telah dibayarkan sesuai jadwal.

Tidak ada aset Perseroan yang dijaminan untuk pinjaman ini.

Pada tahun 2011, pinjaman-pinjaman tersebut di atas dikenakan tingkat suku bunga per tahun antara 6,20% - 15,40% (2010: 6,30% - 15,50%) untuk mata uang Rupiah dan 6,80% - 11,90% (2010: 6,80% - 12,90%) untuk mata uang Dolar AS.

#### **Citibank, N.A., Jakarta**

Pada tanggal 30 September 2011, Perseroan memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari Citibank N.A., Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 305.000.000 atau ekuivalen dalam mata uang lainnya (2010: Dolar AS 175.000.000 atau ekuivalen dalam mata uang asing lainnya). Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 16 April 2015.

Pada tanggal 30 September 2011 jumlah saldo pinjaman adalah sebesar Dolar AS 125.445.440 dan Rp 460.000.000 (31 Desember 2010: Dolar AS 76.345.440 dan Rp 535.000.000) dan dari jumlah tersebut, Perseroan sudah melakukan lindung nilai.

#### **PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 50.000.000, atau ekuivalen dalam mata uang lainnya untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2011.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 30.000.000, atau ekuivalen dalam mata uang lainnya untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini dicairkan dalam mata uang rupiah dan akan jatuh tempo pada tanggal 31 Juli 2012.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 14. BORROWINGS (continued)

The Company has complied with covenants on loan agreements (unaudited).

Interest and principal loan payments have been paid by the Company on schedule.

There are no Company's assets which being held as collateral for this borrowing.

In 2011, the above loans bear interest per annum at rates ranging from 6.20% - 15.40% per annum (2010: 6.30% - 15.50%) for loans in Rupiah and 6.80% - 11.90% (2010: 6.80% - 12.90%) for loans in US Dollar.

#### **Citibank, N.A., Jakarta**

As at 30 September 2011, The Company has an unsecured working capital facility from Citibank N.A., Jakarta with a maximum credit limit amounting to US Dollar 305,000,000 or its equivalent in other currencies, (2010 :US Dollar 175,000,000 or its equivalent in other currencies). The facility will mature on 16 April 2015.

As at 30 September 2011, the total outstanding loan balance is US Dollar 125,445,440 and Rp 460,000,000 (31 December 2010: US Dollar 76,345,440 and Rp 535,000,000) and all of that balance was hedged by the Company.

#### **PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia**

The Company has an unsecured working capital facility from PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia with a maximum credit limit US Dollar 50,000,000, or its equivalent in other currencies for the period ended 30 September 2011 and the years ended 31 December 2010. The facility will mature on 30 September 2011.

The Company also has an unsecured working capital facility from PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia with a maximum credit limit US Dollar 30,000,000, or its equivalent in other currencies for the period ended 30 September 2011 and for the year ended 31 December 2010. The facility is drawn in rupiah and will mature on 31 July 2012.

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 14. PINJAMAN (lanjutan)

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 300.000.000 untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini dicairkan dalam mata uang rupiah dan akan jatuh tempo pada tanggal 29 April 2012.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman modal kerja tanpa jaminan dari PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia, dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 40.000.000 dan akan jatuh tempo pada tanggal 25 Maret 2014.

Pada tanggal 30 September 2011, jumlah saldo pinjaman adalah sebesar Rp 200.000.000 dan Dolar AS 40.000.000 (31 Desember 2010: Rp 985.000.000).

#### **The Bank of Tokyo- Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman dengan jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 110.000.000 atau ekuivalen dengan Rp 1.000.000.000 untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada 23 November 2012.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman dengan jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 700.000.000 atau ekuivalen dengan mata uang lainnya untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada 23 Januari 2013.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 400.000.000 lainnya untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada 19 Mei 2012.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 600.000.000 lainnya untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada 19 Mei 2012.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 14. BORROWINGS (continued)

*The Company also has an unsecured working capital facility from PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia with a maximum credit limit amounting Rp 300,000,000 for the period ended 30 September 2011 and the year ended 31 December 2010. The facility is drawn in rupiah will mature on 29 April 2012.*

*The Company also has unsecured working capital facility from PT Bank Sumitomo Mitsui Indonesia with a maximum credit limit US Dollar 40,000,000 or its equivalent in other currencies and will be matured on 25 March 2014.*

*As at 30 September 2011, the total outstanding loan balance is Rp 200,000,000 and US Dollar 40,000,000 (31 December 2010: Rp 985,000,000).*

#### **The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta**

*The Company has a secured working capital facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta with a maximum credit limit US Dollar 110,000,000 or equivalent Rp 1,000,000,000 for the period ended 30 September 2011 and for the years ended 31 December 2010. This facility will mature on 23 November 2012.*

*The Company has a secured working capital facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta with a maximum credit limit Rp 700,000,000 or equivalent to other foreign currencies for the period ended 30 September 2011 and for the year ended 31 December 2010. This facility will mature on 23 January 2013.*

*The Company has an unsecured working capital facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta with a maximum credit limit Rp 400,000,000 for the period ended 30 September 2011 and for the year ended 31 December 2010. This facility will mature on 19 May 2012.*

*The Company has an unsecured working capital facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta with a maximum credit limit Rp 600,000,000 for the period ended 30 September 2011 and for the year ended 31 December 2010. This facility will mature on 19 May 2012.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 14. PINJAMAN (lanjutan)

##### **The Bank of Tokyo- Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta (lanjutan)**

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman modal kerja tanpa jaminan dari The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 109.000.000 atau ekuivalen dengan rupiah. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 18 Juli 2014. Fasilitas ini dijamin 90% oleh JBIC (Japan Bank for International Corporation)

Pada tanggal 30 September 2011 jumlah saldo pinjaman adalah sebesar Dolar AS 182,369,639 sebelum dikurangi biaya provisi dan Rp 300.000.000 (31 Desember 2010: Dolar AS 114.447.359) dan dari jumlah tersebut, Perseroan sudah melakukan lindung nilai.

##### **Bangkok Bank, Jakarta**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa modal kerja dari Bangkok Bank, Jakarta dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 200.000.000 untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 April 2012.

Perseroan juga memiliki fasilitas pinjaman modal kerja dengan jaminan dengan batas maksimum kredit sejumlah Rp 288.000.000 untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 30 April 2012.

##### **PT Bank Mizuho Indonesia**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman tanpa jaminan berupa fasilitas pinjaman modal kerja dari PT Bank Mizuho Indonesia dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 50.000.000 atau ekuivalen dalam mata uang lainnya, untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan untuk tahun yang berakhir 31 Desember 2010. Fasilitas ini akan jatuh tempo pada tanggal 22 Juni 2012.

Pada tanggal 30 September 2011, jumlah saldo pinjaman adalah sebesar Rp 75.000.000 sebelum dikurangi biaya provisi. (31 Desember 2010: Dolar AS 12.233.139 dan Rp 485.000.000). Dari jumlah tersebut, Perseroan sudah melakukan lindung nilai.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 14. BORROWINGS (continued)

##### **The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta (continued)**

*The Company also has an unsecured working capital facility from The Bank of Tokyo-Mitsubishi, UFJ, Ltd, Jakarta with a maximum credit limit US Dollar 109,000,000 or its equivalent in other currencies.. The facility will mature on 18 July 2012. The facility is guaranteed 90% by JBIC (Japan Bank for International Corporation)*

*As at 30 September 2011 the total outstanding borrowing balance is US Dollar 182,369,639 gross before issuance cost and Rp 300,000,000 (31 December 2010: US Dollar 114,447,359) and of that balance was hedged by the Company.*

##### **Bangkok Bank, Jakarta**

*The Company has an unsecured working capital facility, from Bangkok Bank, Jakarta with a maximum credit limit Rp 200,000,000 respectively for the period ended 30 September 2011 and for the years ended 31 December 2010. The facility will mature on 30 April 2012.*

*The Company also has a secured working capital facility, with a maximum credit limit Rp 288,000,000 for the period ended 30 September 2011 and for the year ended 31 December 2010. The facility will mature on 30 April 2012.*

##### **PT Bank Mizuho Indonesia**

*The Company has an unsecured working capital facility from PT Bank Mizuho Indonesia with a maximum credit limit US Dollar 50,000,000 or its equivalent in other currencies, for the period ended 30 September 2011 and for years ended 31 December 2010. The facility will mature on 22 June 2012.*

*As at 30 September 2011, the total outstanding loan balance is Rp 75,000,000 before issuance cost. (31 December 2010: US Dollar 12,233,139 and Rp 485,000,000). The amount was hedged by the Company.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 14. PINJAMAN (lanjutan)

##### **PT Bank Mizuho Indonesia - sindikasi**

Pada tanggal 14 Desember 2009, Perseroan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi dengan jaminan sebesar Rp 500.000.000, dengan PT Bank Mizuho Indonesia dan PT Bank Chinatrust Indonesia. PT Bank Mizuho Indonesia bertindak sebagai *lead arranger*, *security agent* dan *facility agent*. Pembayaran fasilitas pinjaman ini dilakukan secara triwulanan sejak tanggal 14 Maret 2011 sampai 14 Desember 2012.

Pada tanggal 30 September 2011, Perseroan melakukan lindung nilai dengan transaksi *interest rate swap* sebesar Rp 156.250.000 dari total pinjaman yang telah diperoleh sebesar Rp 156.250.000 (2010: Rp 250.000.000).

##### **Japan Bank for International Corporation (JBIC)**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman modal kerja jangka panjang dari Japan Bank for International Corporation (JBIC), Jepang sejumlah Dolar AS 95.000.000 dengan komposisi Dolar AS 57.000.000 untuk seri A (didanai JBIC) dan Dolar AS 38.000.000 untuk Seri B (didanai Bank Mizuho, Jepang, yang dijamin oleh JBIC, Jepang). Pembayaran fasilitas pinjaman ini dilakukan secara triwulanan sejak tanggal 22 Juni 2009 sampai 21 Desember 2012.

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman modal kerja tanpa jaminan dari JBIC, dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 60.000.000. dan akan jatuh tempo pada tanggal 15 April 2014.

Pada tanggal 30 September 2011 jumlah saldo pinjaman adalah sebesar Dolar AS 71.807.000 sebelum dikurangi biaya provisi (2010: Dolar AS 34.496.000) dan dari jumlah tersebut, Perseroan sudah melakukan lindung nilai.

##### **Standard Chartered Bank**

Perseroan memiliki fasilitas pinjaman modal kerja tanpa jaminan dari Standard Chartered Bank, dengan batas maksimum kredit sejumlah Dolar AS 30.000.000. Fasilitas ini sudah dicairkan sepenuhnya dan akan jatuh tempo pada tanggal 30 Maret 2012(2010: Nihil).

#### 14. BORROWINGS (continued)

##### **PT Bank Mizuho Indonesia - syndicated**

*On 14 December 2009, the Company obtained a secured loan syndicated facility amounting to Rp 500,000,000, with PT Bank Mizuho Indonesia and PT Bank Chinatrust Indonesia. PT Bank Mizuho Indonesia acted as lead arranger, security agent and facility agent. This facility will be repaid on a quarterly basis starting 14 March 2011 to 14 December 2012.*

*As at 30 September 2011, the Company has hedged Rp 156,250,000 out of the total outstanding loan of Rp 156.250.000 (2010: 250,000,000) using interest rate swap contract.*

##### **Japan Bank for International Corporation (JBIC)**

*The Company has long term working capital facility from Japan Bank for International Corporations (JBIC), Japan amounted US Dollar 95,000,000 which composition consists of Tranche A, US Dollar 57,000,000 (funded by JBIC) and Tranche B, US Dollar 38,000,000 (funded by Bank Mizuho, Japan, that guaranteed by JBIC, Japan). This facility will be repaid on a quarterly basis starting 22 June 2009 to 21 December 2012.*

*The Company has obtained an unsecured working capital facility from JBIC with a maximum credit limit US Dollar 60,000,000 and will be matured on 15 April 2014.*

*As at 30 September 2011 the total outstanding loan balance is US Dollar 71,807,000 gross before issuance cost (2010: US Dollar 34,496,000) and of that balance was hedged by the Company.*

##### **Standard Chartered Bank**

*The Company has obtained an unsecured working capital facility from Standard Chartered with a maximum credit limit US Dollar 30,000,000 or its equivalent in other currencies,. The facility has been drawdowned and will be matured on 30 March 2012 (2010: Nil).*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
*(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)*

**15. SURAT BERTAHAGA YANG DITERBITKAN**

**15. SECURITIES ISSUED**

**a. MEDIUM TERM NOTES (MTN)**

**a. MEDIUM TERM NOTES (MTN)**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
- Seri A	500,000,000	500,000,000	<i>Serie A -</i>
- Seri B	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<i>Serie B -</i>
	1,000,000,000	1,000,000,000	
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Biaya emisi MTN yang belum diamortisasi	<u>(11,892,527)</u>	<u>(16,456,011)</u>	<i>Unamortised MTN issuance costs</i>
Bersih	<u>988,107,473</u>	<u>983,543,989</u>	<i>Net</i>
Amortisasi biaya emisi MTN (lihat Catatan 25)	<u>4,563,485</u>	<u>2,033,274</u>	<i>Amortisation of MTN issuance cost (see Note 25)</i>

Berikut ini adalah rincian *Medium Term Notes*:

*The following are details of Medium Term Notes:*

<b>Surat berharga/ Securities</b>	<b>Nilai nominal/ Nominal value</b>	<b>Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum</b>	<b>Jatuh tempo/ Due date</b>	<b>Status/ status</b>	<b>Cicilan/ Installment</b>
MTN Seri A/ MTN Serie A	Rp 500,000,000	7.88%	27 Agustus /August 2013	Belum jatuh tempo/ Not yet due	Pembayaran pokok MTN dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga dilakukan triwulanan/ <i>MTN principal is paid in full on due date. Interest is paid quarterly.</i>
MTN Seri B/ MTN Serie B	Rp 500,000,000	7.50%	28 Agustus /August 2012	Belum jatuh tempo/ Not yet due	Pembayaran pokok MTN dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga dilakukan triwulanan/ <i>MTN principal is paid in full on due date. Interest is paid quarterly.</i>

**b. HUTANG OBLIGASI**

**b. BONDS**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Nilai nominal			<i>Nominal value</i>
Obligasi Rupiah			<i>Rupiah Bonds</i>
- Seri A	595,000,000	-	<i>Serie A -</i>
- Seri B	121,000,000	-	<i>Serie B -</i>
- Seri C	484,000,000	-	<i>Serie C -</i>
Obligasi Yen Jepang			<i>Japanese Yen Bonds</i>
- Seri A	-	-	<i>Serie A -</i>
- Seri B	-	<u>406,817,200</u>	<i>Serie B -</i>
	1,200,000,000	406,817,200	
Dikurangi:			<i>Less:</i>
Biaya emisi obligasi yang belum diamortisasi	<u>(4,405,772)</u>	<u>(667,451)</u>	<i>Unamortised bonds issuance cost</i>
Bersih	<u>1,195,594,228</u>	<u>406,149,749</u>	<i>Net</i>
Amortisasi biaya emisi obligasi (lihat Catatan 25)	<u>776,563</u>	<u>667,451</u>	<i>Amortisation of bonds issuance cost (see Note 25)</i>

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**15. SURAT BERHARGA YANG DITERBITKAN**  
(lanjutan)

**b. HUTANG OBLIGASI** (lanjutan)

Berikut ini adalah rincian hutang obligasi:

**15. SECURITIES ISSUED** (continued)

**b. BONDS** (continued)

The following are details of the bonds:

Surat Berharga/ Securities	Nilai nominal/ Nominal value	Tingkat bunga per tahun/ Interest rate per annum	Jatuh tempo/ Due date	Status/ status	Cicilan/ Installment
Obligasi Seri A/ Bonds Serie A	Rp 595,000,000	7.85%	12 Juli/July 2012	Belum jatuh tempo/Not yet due	Pembayaran pokok Obligasi dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga dilakukan triwulanan/Bond principal is paid in full on due date. Interest is paid quarterly basis.
Obligasi Seri B/ Bonds Serie B	Rp 121,000,000	9.00%	8 Juli/July 2013	Belum jatuh tempo/Not yet due	Pembayaran pokok Obligasi dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga dilakukan triwulanan/Bond principal is paid in full on due date. Interest is paid quarterly basis.
Obligasi Seri C/ Bonds Serie C	Rp 484,000,000	9.50%	7 Juli/July 2014	Belum jatuh tempo/Not yet due	Pembayaran pokok Obligasi dilakukan secara penuh pada saat jatuh tempo. Pembayaran bunga dilakukan triwulanan/Bond principal is paid in full on due date. Interest is paid quarterly basis.

Pada tanggal 23 Agustus 2010, Perseroan menerbitkan *Medium Term Notes* (MTN) Toyota Astra Finance I Seri A (2010) dan Seri B (2010), masing-masing sebesar Rp 500.000.000.

Beban bunga atas *Medium Term Notes* untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 masing – masing adalah sebesar Rp 58.315,833 dan Rp 27.347.500.

Pada tanggal 24 Juni 2011, Perseroan menerbitkan Obligasi PT Toyota Astra Financial Services I tahun 2011 Seri A, Seri B dan Seri C, masing-masing sebesar Rp 595.000.000, Rp 121.000.000 dan Rp 484.000.000.

Beban bunga atas hutang obligasi untuk tahun yang berakhir tanggal 30 September 2011 adalah sebesar Rp 24.743.514

Pada tanggal 27 Juli 2007, Perseroan menerbitkan *Samurai Bonds* PT Toyota Astra Financial Services Japanese Yen Bonds Seri A (2007) dan Seri B (2007), masing-masing sebesar 4.000.000.000 Yen Jepang, yang dijamin sepenuhnya oleh Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. Perseroan melunasi semua Bonds Seri A dan B, masing-masing pada tanggal 23 Juli 2009 dan 23 Juli 2010.

Beban bunga atas hutang obligasi untuk tahun yang berakhir tanggal 31 Desember 2010 adalah sebesar Rp 15,045,087

On 23 August 2010, the Company issued *Medium Term Notes* (MTN) Toyota Astra Finance I serie A (2010) and Seri B (2010) each amounting Rp 500,000,000.

The amount of interest expense incurred for the period ended 30 September 2011 and the year ended 31 December 2010 for the MTN amounted to Rp 58,315,833 and Rp 27,347,500, respectively.

On 24 June 2011, the Company issued Bonds of PT Toyota Astra Financial Services I Tahun 2011 Bonds Serie A, Serie B and Serie C, each amounting to Rp 595,000,000, Rp 121,000,000 and Rp 484,000,000, , respectively.

The amount of interest expense incurred for the year ended 30 September 2011 for the bonds payable amounted to Rp 24,743,514

On 27 July 2007, the Company issued *Samurai Bonds* of PT Toyota Astra Financial Services Japanese Yen Bonds Serie A (2007) and Serie B (2007) each amounting to JPY 4,000,000,000, which are guaranteed by Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Ltd. The Company fully paid Bonds Serie A and B on 23 July 2009 and 23 July 2010, respectively.

The amount of interest expense incurred for the year ended 31 December 2010 for the bonds payable amounted to Rp 15,045,087

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**15. SURAT BERTAGANG YANG DITERBITKAN**  
(lanjutan)

**b. HUTANG OBLIGASI** (lanjutan)

Perseroan telah memenuhi batasan-batasan yang diwajibkan dalam perjanjian obligasi dan *Medium Term Notes* (tidak diaudit).

Pembayaran bunga dan pokok obligasi dan *Medium Term Notes* telah dibayarkan sesuai jadwal.

Tidak ada aset Perseroan yang dijaminan untuk obligasi dan *Medium Term Notes* ini.

**15. SECURITIES ISSUED** (continued)

**b. BONDS** (continued)

The Company has complied with covenants on bonds and *Medium Term Notes* agreements (unaudited).

Interest and principal of bonds and *Medium Term Notes* have been paid by the Company on schedule.

There are no Company's assets which being held as collateral for this bonds and *Medium Term Notes*.

**16. PERPAJAKAN**

**a. Pajak dibayar dimuka**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Pajak penghasilan badan 2007	459,889	459,889	<i>Corporate income tax 2007</i>

**b. Hutang pajak**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Pajak penghasilan			<i>Income taxes</i>
Pajak penghasilan badan	278,108	7,230,871	<i>Corporate income tax</i>
Pasal 21	634,652	4,583,384	<i>Article 21</i>
Pasal 23	20,955	44,316	<i>Article 23</i>
Pasal 25	4,759,641	5,141,268	<i>Article 25</i>
Pasal 4(2)	152,232	83,731	<i>Article 4(2)</i>
	<u>5,845,588</u>	<u>17,083,570</u>	

**c. Beban pajak penghasilan**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Kini-final	3,025,293	516,643	<i>Current - final</i>
Kini-non final	42,002,443	37,931,251	<i>Deferred</i>
(lihat Catatan 16d)	<u>(338,683)</u>	<u>950,299</u>	<i>(refer to Note 16d)</i>
	<u>44,689,053</u>	<u>39,398,193</u>	

Rekonsiliasi antara beban dengan hasil perkalian laba pajak penghasilan dan tarif adalah sebagai berikut: pajak penghasilan akuntansi sebelum pajak yang berlaku.

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

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Jun 2010</u>	
Laba sebelum pajak penghasilan	175,614,372	150,748,772	<i>Income before income tax</i>
Pajak dihitung pada tarif pajak	44,153,593	37,687,193	<i>Tax calculated at tax rates</i>
Penghasilan kena pajak final	<u>(3,781,617)</u>	<u>(645,804)</u>	<i>Income subject to final tax</i>
Beban yang tidak dapat dikurangkan	1,291,784	1,840,161	<i>Non-deductible expenses</i>
Pajak penghasilan			
Income tax			
Pasal 4 (2) - final	3,025,293	516,643	<i>Article 4 (2) - final</i>
	<u>44,689,053</u>	<u>39,398,193</u>	<i>Effect of changes in</i>
Beban pajak penghasilan			<i>Income tax expense</i>



**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**16. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**16. TAXATION (continued)**

**c. Beban pajak penghasilan (lanjutan)**

**c. Income tax expense (continued)**

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak penghasilan, seperti yang disajikan dalam laporan laba rugi, dengan estimasi laba pajak adalah sebagai berikut:

Reconciliations between income before tax, as shown in the statements of income, and estimated tax income are as follows:

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
<b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>	176,614,372	150,748,772	<b>Income before income tax</b>
<b>Perbedaan waktu</b>			<b>Temporary differences</b>
- Penyusutan aset tetap	1,349,065	1,132,521	Fixed assets depreciation -
- Imbalan kerja karyawan	(7,581)	2,382,301	Employee benefits -
- Provisi bonus	-	(5,459,823)	Provision for bonus -
<b>Beda tetap</b>			<b>Permanent differences</b>
- Kesejahteraan karyawan	4,603,976	3,504,546	Employee welfare -
- Beban lainnya yang tidak dapat dikurangkan untuk keperluan pajak	576,403	999,902	Other expenses not deductible - for tax purposes
- Penghasilan bunga kena pajak final	<u>(15,126,463)</u>	<u>(2,583,214)</u>	Interest income subject to final tax -
<b>Laba kena pajak</b>	<u>168,009,772</u>	<u>151,725,005</u>	<b>Taxable income</b>
Penghasilan kena pajak	168,009,772	151,725,005	Taxable income
Beban pajak penghasilan	42,002,443	37,931,215	Income tax expense
Dikurangi:			Less:
Pajak dibayar dimuka	<u>(36,964,694)</u>	<u>(32,705,332)</u>	Prepaid tax
Hutang pajak penghasilan badan	<u>5,037,749</u>	<u>5,225,919</u>	Corporate income tax payable
<b>Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final</b>	15,126,463	2,583,214	<b>Interest income subject to final tax</b>
Pajak penghasilan			
Income tax			
pasal 4(2) - final	3,025,293	516,643	article 4(2) - final
Dikurangi:			Less:
Pajak dibayar dimuka	<u>(3,025,293)</u>	<u>(516,643)</u>	Prepaid tax
	<u>=</u>	<u>=</u>	

**d. Aset pajak tangguhan**

**d. Deferred tax assets**

	<u>30 September/September 2011</u>				
	<u>Saldo awal/ Beginning balance</u>	<u>Dibebankan ke ekuitas/ Charged to equity</u>	<u>(Dibebankan)/ dikreditkan ke laporan laba rugi/(Charged/ credited to statements of income</u>	<u>Saldo akhir/ Ending balance</u>	
Penyusutan aset tetap	1,726,471	-	209,822	1,936,293	Fixed assets depreciation
Provisi beban operasional	17,587	-	1,519,854	1,537,441	Provision for operating expense
Imbalan kerja karyawan	2,474,910	-	164,035	2,638,945	Employee benefits
Provisi bonus	1,555,029	-	(1,555,029)	-	Provision for bonus
Cadangan lindung nilai arus kas	<u>17,516,045</u>	<u>12,934,444</u>	-	<u>30,450,489</u>	Cash flow hedge reserve
	<u>23,290,042</u>	<u>12,934,444</u>	<u>338,682</u>	<u>36,563,168</u>	

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**16. PERPAJAKAN (lanjutan)**

**d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)**

	<b>30 September/September 2010</b>				
	<b>Saldo awal/ Beginning balance</b>	<b>Dibebankan ke ekuitas/ Charged to equity</b>	<b>(Dibebankan)/ dikreditkan ke laporan laba rugi/(Charged)/ credited to statements of income</b>	<b>Saldo akhir/ Ending balance</b>	
Penyusutan aset tetap	1,367,519	-	18,141	1,385,660	<i>Fixed assets depreciation</i>
Provisi beban operasional	959,135	-	405,821	1,364,956	<i>Provision for operating expense</i>
Imbalan kerja karyawan	2,611,579	-	253,401	2,864,980	<i>Employee benefits</i>
Provisi bonus	1,955,563	-	-	1,955,563	<i>Provision for bonus</i>
Cadangan lindung nilai arus kas	<u>23,853,811</u>	<u>2,938,847</u>	<u>-</u>	<u>26,792,658</u>	<i>Cash flow hedge reserve</i>
	<u>30,747,607</u>	<u>2,938,847</u>	<u>677,363</u>	<u>34,363,817</u>	

**d. Aset pajak tangguhan (lanjutan)**

Manajemen berpendapat bahwa Perseroan akan mencatat laba kena pajak yang memadai di masa depan yang cukup untuk merealisasi perbedaan temporer yang diakui sebagai aset pajak tangguhan.

**e. Pemeriksaan Pajak**

**Tahun pajak 2007**

Pada tahun 2007, Perseroan mengklaim lebih bayar Pajak Penghasilan Badan untuk tahun fiskal 2007 sebesar Rp 459.889. Sampai dengan tanggal laporan ini, hasil klaim belum diketahui.

Pada bulan April 2009, Perseroan juga menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar atas pajak penghasilan badan sebesar Rp 132.759. Perusahaan telah membayar kurang bayar tersebut dan telah dibebankan pada laporan laba rugi tahun 2009. Perseroan tidak menyetujui ketetapan tersebut dan telah mengajukan surat keberatan ke Kantor Pajak. Pada bulan Oktober 2009, Perseroan menerima Surat Keputusan atas sebagian banding yang diajukan. Perseroan telah menerima pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 94.420 yang dikompensasikan ke cicilan pajak tahun 2009. Pada bulan Januari 2010, Perseroan mengajukan gugatan Kepada Direktur Jendral Pajak melalui Pengadilan Pajak. Sampai dengan tanggal laporan keuangan ini, hasil gugatan belum diketahui.

Pada bulan April 2009, Perseroan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar atas berbagai macam pajak yang menghasilkan jumlah kurang bayar sebesar Rp 3.334 dan telah dibebankan pada laporan laba rugi 2009.

**16. TAXATION (continued)**

**d. Deferred tax assets(continued)**

**d. Deferred tax assets (continued)**

*Management believes that there will be sufficient future taxable income available to utilise the deferred tax assets attributable to temporary differences.*

**e. Tax assessment**

**Fiscal year 2007**

*In year 2007, The Company has claimed over payment Corporate Income Tax for fiscal year 2007 amounting to Ro 459,889. Up to the date of this report, there is no decision yet on the Company's claim.*

*In April 2009, the Company also received a tax assessment letter confirming an of corporate income tax underpayment amounting to Rp 132,759. The Company has paid all tax underpayment and has been charged to 2009 statement of income. The Company disagreed with the assessment and has submitted an objection letter to Tax Office. In October 2009, the Company has received the decision of tax appeal confirming the acceptance of some objection which submitted. The Company has received the refund from Tax Office amounting Rp 94,420 that compensated to 2009 year installment. In January 2010 the Company had submitted a claim to The Director General of Tax through Tax Court. Up to the date of this report, there is no decision yet on the Company's claim.*

*In April 2009, the Company has received underpayment tax assessment letter on various taxes which resulted in net tax underpayment amounting for Rp 3,334 and it was charged to 2009 statement of income.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 16. PERPAJAKAN (lanjutan)

##### e. Pemeriksaan Pajak (lanjutan)

Pada bulan April 2009, Perseroan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar atas berbagai macam pajak yang menghasilkan jumlah kurang bayar sebesar Rp 3.334 dan telah dibebankan pada laporan laba rugi 2009.

##### Tahun pajak 2006, 2005 dan 2003

Pada bulan April 2009, Perseroan telah menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar atas berbagai macam pajak yang menghasilkan jumlah kurang bayar sebesar Rp 84.967, Rp 4.815 dan Rp 32.405 masing-masing untuk tahun pajak 2006, 2005 dan 2003 dan telah dibebankan pada laporan laba rugi 2009.

##### f. Administrasi

Berdasarkan Undang-Undang Perpajakan yang berlaku di Indonesia, Perseroan menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terhutang. Direktur Jenderal Pajak ("DJP") dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak dalam batas waktu sepuluh tahun sejak saat terhutangnya pajak, atau akhir tahun 2013, mana yang lebih awal. Ketentuan baru yang diberlakukan terhadap tahun pajak 2008 dan tahun-tahun selanjutnya menentukan bahwa DJP dapat menetapkan dan mengubah liabilitas pajak tersebut dalam batas waktu lima tahun sejak saat terhutangnya pajak.

Pada tanggal 2 September 2008, Pemerintah telah menetapkan amandemen terhadap Undang-Undang Pajak Penghasilan yang berlaku secara efektif mulai tanggal 1 Januari 2009, dimana untuk pajak penghasilan badan berlaku tarif tetap sebesar 28% dimulai pada tahun pajak 2009 dan akan dikurangi menjadi 25% mulai tahun pajak 2010.

#### 17. IMBALAN KERJA

Mutasi liabilitas imbalan kerja yang diakui pada laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

	30 Sep 2011	31 Des 2010
Awal tahun	9,899,642	10,446,318
Jumlah yang dibebankan pada laporan laba rugi	2,272,582	1,913,408
Imbalan/iuran yang dibayarkan	(1,616,442)	(2,460,084)
Perpindahan karyawan dari kepemilikan yang sama	-	-
Saldo akhir	<u>10.555.782</u>	<u>9.899.642</u>

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 16. TAXATION (continued)

##### e. Tax assessment (continued)

In April 2009, the Company has received underpayment tax assessment letter on various taxes which resulted in net tax underpayment amounting for Rp 3,334 and it was charged to 2009 statement of income.

##### Fiscal year 2006, 2005 and 2003

In April 2009, the Company has received underpayment tax assessment letter on various taxes which resulted in net tax underpayment of or Rp 84,967, Rp 4,815 and Rp 32,405 for fiscal year 2006, 2005 and 2003, respectively and it was charged to the 2009's statement of income.

##### f. Administration

Under the taxation laws of Indonesia, the Company submits tax returns on the basis of self assessment. The Director General of Tax (DGT) may assess or amend taxes within ten years of the time the tax becomes due, or until the end of 2013, whichever is earlier. There are new rules applicable to fiscal year 2008 and subsequent years stipulating that the DGT may assess or amend taxes within five years of the time the tax becomes due.

On 2 September 2008, the Government has enacted amendment to the Income Tax Law with effect from 1 January 2009, stipulating that the income tax for corporation will be set to a flat rate of 28% starting in 2009 and further reduced to 25% starting 2010.

#### 17. EMPLOYEE BENEFITS

The movement of employee benefits obligation recognised in the statement of financial position are as follows:

*Beginning of the year  
Total expense charged in the  
statements of income  
Contribution/benefit paid  
Transfer of employees  
from sister companies*

*Ending balance*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
*(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)*

**18. INFORMASI SEGMENT**

Kegiatan usaha Perseroan dikelompokkan dalam segmen berdasarkan produk usaha dan geografis:

**18. SEGMENT INFORMATION**

*The Company's business activities are classified into business product and geographical segments:*

**Bentuk primer pelaporan – berdasarkan segmen usaha**

**Primary reporting format – based on business segments**

	<u>30 September/September 2011</u>				
	<u>Pembiayaan konsumen/ Consumer financing</u>	<u>Sewa Pembiayaan/ Direct financing lease</u>	<u>Lain-lain/ Others</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
<b>Laporan laba rugi</b>					<b>Statement of Income</b>
<b>Pendapatan</b>					<b>Income</b>
Realisasi pendapatan	890,373,962	23,249	-	890,397,211	<i>Realised income</i>
Lain-lain	<u>39,425,828</u>	-	<u>15,555,288</u>	<u>54,981,117</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah Pendapatan</b>	929,799,790	23,249	15,555,288	945,378,328	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Beban usaha	148,478,449	-	1,198,580	149,677,029	<i>Operating expenses</i>
Beban bunga dan keuangan	530,606,647	-	-	530,606,647	<i>Interest and financing charges</i>
Penyisihan Piutang ragu-ragu	71,108,703	-	-	71,108,703	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
Beban/(pendapatan) lain-lain - bersih	<u>17,543,410</u>	-	<u>(171,834)</u>	<u>17,371,576</u>	<i>Expenses/(income) - net</i>
<b>Jumlah beban</b>	<u>767,737,209</u>	-	<u>14,528,542</u>	<u>499,881,562</u>	<i>Total expenses</i>
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>	162,062,581	23,249	14,528,542	176,614,373	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<u>(38,230,958)</u>	<u>(5,484)</u>	<u>(6,452,611)</u>	<u>(44,689,054)</u>	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA BERSIH</b>	<u>123,831,623</u>	<u>17,765</u>	<u>8,075,931</u>	<u>131,925,319</u>	<b>NET INCOME</b>
<b>Laporan posisi keuangan</b>					<b>Statement of financial position</b>
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Piutang -bersih	9,004,455,873	-	-	9,004,455,873	<i>Receivables - net</i>
Lain-lain	<u>18,931,400</u>	-	<u>224,389,596</u>	<u>243,320,996</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah aset</b>	<u>9,023,387,273</u>	-	<u>224,389,596</u>	<u>9,247,776,869</u>	<b>Total assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Pinjaman	5,528,789,066	-	-	5,528,789,066	<i>Borrowings</i>
Surat berharga yang diterbitkan	2,183,701,702	-	-	2,183,701,702	<i>Securities issued</i>
Lain-lain	<u>516,102,885</u>	-	<u>81,109,427</u>	<u>597,212,312</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah liabilitas</b>	<u>8,228,593,653</u>	-	<u>81,109,427</u>	<u>8,309,703,080</u>	<b>Total liabilities</b>

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
 (Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**18. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)**

**18. SEGMENT INFORMATION (continued)**

**Bentuk primer pelaporan – berdasarkan segmen usaha (lanjutan)**

**Primary reporting format – based on business segments (continued)**

31 Desember/December 2010					
	Pembiayaan konsumen/ <i>Consumer financing</i>	Sewa Pembiayaan/ <i>Direct financing lease</i>	Lain-lain/ <i>Others</i>	Jumlah/ <i>Total</i>	
<b>Laporan laba rugi</b>					<b>Statement of Income</b>
<b>Pendapatan</b>					<b>Income</b>
Realisasi pendapatan	948,277,457	88,490	-	948,365,947	<i>Realised income</i>
Lain-lain	<u>35,751,385</u>	-	<u>5,779,487</u>	<u>41,530,871</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah Pendapatan</b>	984,028,842	88,490	5,779,487	989,896,818	<b>Total income</b>
<b>Beban</b>					<b>Expenses</b>
Beban usaha	173,514,235	-	2,076,191	175,590,426	<i>Operating expenses</i>
Beban bunga dan keuangan	546,991,885	-	-	546,991,885	<i>Interest and financing charges</i>
Penyisihan Piutang ragu-ragu	44,681,654	-	-	44,681,654	<i>Allowance for doubtful accounts</i>
Beban/(pendapatan) lain-lain - bersih	<u>8,924,247</u>	-	<u>455,956</u>	<u>9,380,203</u>	<i>Expenses/(income) - net</i>
Jumlah beban	<u>774,112,021</u>	-	<u>2,532,147</u>	<u>776,644,168</u>	<i>Total expenses</i>
<b>LABA SEBELUM PAJAK PENGHASILAN</b>	209,916,821	88,490	3,247,339	213,252,650	<b>INCOME BEFORE INCOME TAX</b>
<b>BEBAN PAJAK PENGHASILAN</b>	<u>59,441,967</u>	<u>25,058</u>	<u>1,698,477</u>	<u>61,165,502</u>	<b>INCOME TAX EXPENSES</b>
<b>LABA BERSIH</b>	<u>150,474,854</u>	<u>63,433</u>	<u>1,548,861</u>	<u>152,087,148</u>	<b>NET INCOME</b>
<b>Laporan posisi keuangan</b>					<b>Statement of financial position</b>
<b>Aset</b>					<b>Assets</b>
Piutang -bersih	7,726,572,329	300,526	-	7,726,872,855	<i>Receivables - net</i>
Lain-lain	<u>18,139,207</u>	-	<u>254,744,666</u>	<u>272,883,873</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah aset</b>	<u>7,744,711,536</u>	<u>300,526</u>	<u>254,744,666</u>	<u>7,999,756,728</u>	<b>Total assets</b>
<b>Liabilitas</b>					<b>Liabilities</b>
Pinjaman	5,686,863,744	-	-	5,686,863,744	<i>Borrowings</i>
Surat berharga yang diterbitkan	983,543,989	-	-	983,543,989	<i>Securities issued</i>
Lain-lain	<u>440,983,914</u>	-	<u>43,413,275</u>	<u>484,397,189</u>	<i>Others</i>
<b>Jumlah liabilitas</b>	<u>7,111,391,648</u>	-	<u>43,413,275</u>	<u>7,154,804,922</u>	<b>Total liabilities</b>

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 18. INFORMASI SEGMENT (lanjutan)

##### Bentuk sekunder pelaporan – berdasarkan daerah geografis

Segment berdasarkan geografis terdiri dari 15 cabang (2010: 13 cabang) yang terbagi menjadi 5 area yaitu DKI Jakarta, Jawa, Sumatera, Kalimantan dan Bali:

	30 Sep 2011	30 Sep 2010
<b>Pendapatan</b>		
- Area DKI Jakarta	376,905,426	360,360,131
- Area Jawa	331,567,567	219,753,216
- Area Sumatera	151,085,980	69,806,712
- Area Kalimantan	44,701,096	18,894,912
- Area Bali	38,092,966	31,968,805
	<u>942,353,035</u>	<u>700,783,776</u>
Pendapatan yg tidak dapat dialokasikan	-	-
Jumlah pendapatan	<u>942,353,035</u>	<u>700,783,776</u>
<b>Aset</b>		
- Area DKI Jakarta	3,534,305,266	3,554,518,364
- Area Jawa	3,263,767,850	2,748,320,799
- Area Sumatera	1,669,323,171	1,028,374,558
- Area Kalimantan	426,206,118	326,919,200
- Area Bali	321,557,179	317,873,877
	<u>9,215,159,584</u>	<u>7,976,006,798</u>
Aset yg tidak dapat dialokasikan	<u>37,023,058</u>	<u>23,749,931</u>
Jumlah aset	<u>9,252,182,642</u>	<u>7,999,756,729</u>

#### 18. SEGMENT INFORMATION (continued)

##### Secondary reporting format – geographical segments

Geographical segment consist of 15 branches (2010: 13 branches) that are located into 5 areas, namely DKI Jakarta, Jawa, Sumatera, Kalimantan dan Bali:

	30 Sep 2011	30 Sep 2010
<b>Income</b>		
- DKI Jakarta area	376,905,426	360,360,131
- Jawa area	331,567,567	219,753,216
- Sumatera area	151,085,980	69,806,712
- Kalimantan area	44,701,096	18,894,912
- Bali area	38,092,966	31,968,805
	<u>942,353,035</u>	<u>700,783,776</u>
Unallocated income	-	-
Total income	<u>942,353,035</u>	<u>700,783,776</u>
<b>Asset</b>		
- DKI Jakarta area	3,534,305,266	3,554,518,364
- Jawa area	3,263,767,850	2,748,320,799
- Sumatera area	1,669,323,171	1,028,374,558
- Kalimantan area	426,206,118	326,919,200
- Bali area	321,557,179	317,873,877
	<u>9,215,159,584</u>	<u>7,976,006,798</u>
Unallocated asset	<u>37,023,058</u>	<u>23,749,931</u>
Total assets	<u>9,252,182,642</u>	<u>7,999,756,729</u>

#### 19. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham Perseroan pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010 adalah sebagai berikut:

#### 19. SHARE CAPITAL

The Company's shareholders as at 30 September 2011 and 31 December 2010 are as follow:

Pemegang saham	30 September/September 2011 dan/and 31 Desember/December 2010			Shareholders
	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase kepemilikan/ Percentage of ownership	Jumlah/ Total	
PT Astra International Tbk.	325,000,000	50%	325,000,000	PT Astra International Tbk.
Toyota Financial Services Corporation	325,000,000	50%	325,000,000	Toyota Financial Services Corporation
	<u>650,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>650,000,000</u>	

Berdasarkan Akta Notaris No. 43 Linda Herawati S.H. tanggal 5 Agustus 2010, Pemegang saham setuju untuk meningkatkan jumlah modal saham ditempatkan dan disetor penuh dari Rp 500.000.000 menjadi Rp 650.000.000 dengan melakukan penyeteroran modal sebesar Rp 150.000.000. Perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No AHU-AH.01.10-23438 tanggal 8 September 2010.

Based on the Notarial Deed No.43 of Linda Herawati S.H. dated 5 August 2010, the Shareholders agreed to increase the authorised, issued and paid-in capital from Rp 500,000,000 to Rp 650,000,000 through capital injection amounting to Rp 150,000,000. This amendment was approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia under Decision Letter No AHU-AH.01.10-23438 on 8 September 2010.

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
*(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)*

**20. PENDAPATAN PEMBIAYAAN KONSUMEN**

**20. CONSUMER FINANCING INCOME**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Realiasi pendapatan pembiayaan konsumen:			<i>Realised consumer financing income:</i>
tahun berjalan	183,417,859	162,065,562	<i>current year -</i>
tahun-tahun sebelumnya	<u>660,707,068</u>	<u>478,055,881</u>	<i>previous year -</i>
	844,124,927	640,121,443	
 Ditambah:			
Pendapatan dari pembiayaan bersama	<u>2,010,294</u>	<u>3,953,188</u>	<i>Add:</i>
	<u><u>846,135,221</u></u>	<u><u>644,078,631</u></u>	<i>Income from joint financing</i>

**21. PENDAPATAN PEMBIAYAAN KONSUMEN YANG DISALURKAN MELALUI PIHAK KETIGA**

**21. CONSUMER FINANCING FINANCED THROUGH THIRD PARTY INCOME**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Realiasi pendapatan pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga:			<i>Realised consumer financing financed through third party:</i>
tahun berjalan	12,560,625	8,161,016	<i>current year -</i>
tahun-tahun sebelumnya	<u>31,678,116</u>	<u>18,954,048</u>	<i>previous year -</i>
	<u><u>44,238,741</u></u>	<u><u>27,115,064</u></u>	

**22. PENDAPATAN SEWA PEMBIAYAAN**

**22. FINANCE LEASES INCOME**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Realiasi pendapatan dari sewa Pembiayaan:			<i>Realised income on finance leases:</i>
tahun-tahun sebelumnya	<u>23,249</u>	<u>76,462</u>	<i>previous year -</i>
	<u><u>23,249</u></u>	<u><u>76,462</u></u>	

**23. PENDAPATAN LAIN-LAIN**

**23. MISCELLANEOUS INCOME**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Denda keterlambatan pembayaran	25,399,530	15,827,084	<i>Late payment penalties</i>
Lain-lain	<u>14,455,123</u>	<u>11,623,463</u>	<i>Others</i>
	<u><u>39,854,653</u></u>	<u><u>27,450,547</u></u>	

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**24. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Gaji dan imbalan karyawan	64,490,837	59,300,685	<i>Salary and employee benefits</i>
Iklan dan promosi	43,731,827	26,771,984	<i>Advertising and promotion</i>
Penyusutan	7,986,225	7,582,208	<i>Depreciation</i>
Transportasi dan perjalanan	4,660,446	4,676,411	<i>Transportation and travelling</i>
Komunikasi	5,824,982	4,984,288	<i>Communication</i>
Sewa	3,790,661	3,680,555	<i>Rent</i>
Perbaikan dan perawatan	2,164,621	2,359,978	<i>Repairs and maintenance</i>
Representasi dan jamuan	2,261,267	1,876,727	<i>Entertainment</i>
Jasa profesional	2,583,897	992,532	<i>Professional fees</i>
Administrasi bank	1,861,376	1,445,688	<i>Bank charges</i>
Pendidikan dan pelatihan	1,643,506	1,322,364	<i>Education and training</i>
Perlengkapan kantor	1,366,013	1,259,775	<i>Office supplies</i>
Pajak	1,153,878	1,012,265	<i>Taxes</i>
Rekrutmen	1,145,457	843,773	<i>Recruitment</i>
Air dan listrik	867,344	815,967	<i>Water and electricity</i>
Keamanan dan kontribusi	1,005,853	736,489	<i>Security and contribution</i>
Lain-lain	3,138,839	562,539	<i>Others</i>
	<u>149,677,029</u>	<u>120,224,228</u>	

**25. BEBAN BUNGA DAN KEUANGAN**

**25. INTEREST AND FINANCING CHARGES**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>30 Sep 2010</u>	
Pihak ketiga			<i>Third parties</i>
Bunga pinjaman	440,276,225	380,857,063	<i>Borrowings interest</i>
Bunga Medium Term Notes	58,315,833	-	<i>Medium Term Notes interest</i>
Bunga hutang obligasi	24,743,514	15,045,087	<i>Bonds interest</i>
Amortisasi biaya emisi Medium Term Notes	4,563,485	-	<i>Amortisation of Medium Term Notes issuance cost</i>
Biaya emisi obligasi yang diterbitkan	776,563	1,229,733	<i>Amortisation of bonds issued's issuance cost</i>
Provisi dan administrasi	1,931,027	1,178,304	<i>Provision and administration</i>
	<u>530,606,647</u>	<u>398,310,187</u>	

Lihat Catatan 27 untuk rincian saldo dan transaksi pihak berelasi.

*Refer to Note 27 for details of balances and transactions with related parties.*

**26. BEBAN LAIN-LAIN**

**26. MISCELLANEOUS EXPENSE**

Beban lain-lain merupakan kerugian atas penjualan jaminan kendaraan yang diambil alih sebesar 100% untuk periode yang berakhir 30 September 2011 dan tahun 2010.

*Miscellaneous expense is consists of losses from disposal of repossessed collateral vehicles amounting 100% for the period ended 30 September 2011 and 2010.*

**27. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI**

**27. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Pihak-pihak berelasi adalah perusahaan dan perorangan yang mempunyai keterkaitan kepemilikan atau kepengurusan secara langsung maupun tidak langsung dengan Perseroan.

*Related parties are companies and individuals who directly or indirectly have relationships with the Company through ownership or management.*



**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
*(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)*

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

**27. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES** (continued)

Rincian saldo dan transaksi dengan pihak-pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

*The details of balances and transactions with parties that are associated with the Company are as follows:*

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
<b>ASET</b>			<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas			<i>Cash and cash equivalents</i>
PT Bank Permata Tbk.	<u>97.714.905</u>	<u>173.173.824</u>	<i>PT Bank Permata Tbk.</i>
Persentase terhadap total aset	1.06%	2.16%	<i>Percentage of total assets</i>
Piutang pembiayaan konsumen			<i>Consumer financing receivables</i>
PT Serasi Autoraya	154,129,759	205,288,514	<i>PT Serasi Autoraya</i>
Karyawan	<u>127.771</u>	<u>78.405</u>	<i>Employees</i>
	<u>154.257.530</u>	<u>205.366.919</u>	
Persentase terhadap total aset	<u>1.67%</u>	<u>2.57%</u>	<i>Percentage of total assets</i>
Beban dibayar dimuka dan uang muka			<i>Prepayments and advances</i>
PT Asuransi Astra Buana	116,905	265,186	<i>PT Asuransi Astra Buana</i>
Karyawan	<u>747.716</u>	<u>179.103</u>	<i>Employees</i>
	<u>864.621</u>	<u>444.289</u>	
Persentase terhadap total aset	<u>0.01%</u>	<u>0.01%</u>	<i>Percentage of total assets</i>
Piutang lain-lain			<i>Other receivables</i>
PT Asuransi Astra Buana	<u>11.914.936</u>	<u>11.596.481</u>	<i>PT Asuransi Astra Buana</i>
Persentase terhadap total aset	<u>0.13%</u>	<u>0.14%</u>	<i>Percentage of total assets</i>
Aset lain-lain			<i>Other assets</i>
Piutang karyawan	<u>6.503.853</u>	<u>5.807.192</u>	<i>Loans to employees</i>
Persentase terhadap total aset	<u>0.07%</u>	<u>0.07%</u>	<i>Percentage of total assets</i>
Jumlah aset yang terkait dengan pihak berelasi	<u>271.128.074</u>	<u>396.388.705</u>	<i>Total assets with related parties</i>
Persentase terhadap total aset	<u>2.93%</u>	<u>4.96%</u>	<i>Percentage of total assets</i>
<b>LIABILITAS</b>			<b>LIABILITIES</b>
Hutang penyalur kendaraan			<i>Payable to dealers</i>
PT Astra International Tbk.	<u>49.402.825</u>	<u>69.881.456</u>	<i>PT Astra International Tbk.</i>
Persentase terhadap total liabilitas	<u>0.59%</u>	<u>0.98%</u>	<i>Percentage of total liabilities</i>
Hutang lain-lain			<i>Other payables</i>
Hutang premi asuransi			<i>Insurance premium payable</i>
PT Asuransi Astra Buana	82,510,704	47,349,738	<i>PT Asuransi Astra Buana</i>
Lain - lain	<u>159.406</u>	<u>323.010</u>	<i>Others</i>
	<u>82.670.110</u>	<u>47.672.748</u>	
Persentase terhadap total liabilitas	<u>0.99%</u>	<u>0.67%</u>	<i>Percentage of total liabilities</i>

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

<b>27. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI (lanjutan)</b>	<b>30 Sep 2011</b>	<b>31 Des 2010</b>	<b>27. BALANCES AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)</b>
Jumlah liabilitas yang terkait dengan pihak berelasi	<u>132.072.935</u>	<u>117.554.204</u>	<i>Total liabilities with related parties</i>
Persentase terhadap total liabilitas	<u>1.59%</u>	<u>1.64%</u>	<i>Percentage of total liabilities</i>
<b>PENDAPATAN</b>			<b>INCOME</b>
Pendapatan pembiayaan konsumen PT Serasi Autoraya	<u>17.096.939</u>	<u>26.861.813</u>	Consumer financing income PT Serasi Autoraya
Persentase terhadap total pendapatan	<u>1.81%</u>	<u>2.71%</u>	Percentage of total income
Pendapatan bunga bank PT Bank Permata Tbk.	<u>11.369.122</u>	<u>2.967.765</u>	Interest income PT Bank Permata Tbk.
Persentase terhadap total pendapatan	<u>1.21%</u>	<u>0.30%</u>	Percentage of total income
Jumlah pendapatan yang terkait dengan pihak berelasi	<u>28.466.061</u>	<u>29.829.578</u>	Total income with related parties
Persentase terhadap total pendapatan	<u>3.02%</u>	<u>3.01%</u>	Percentage of total income
<b>BEBAN</b>			<b>EXPENSES</b>
Beban usaha			<i>Operating expenses</i>
Gaji direksi	8,874,608	10,757,100	<i>Director's remuneration</i>
Amortisasi asuransi – PT Asuransi Astra Buana	<u>144.653</u>	<u>192.871</u>	<i>Insurance amortisation - PT Asuransi Astra Buana</i>
	<u>9.019.261</u>	<u>10.949.971</u>	
Persentase terhadap total beban	<u>1.17%</u>	<u>1.41%</u>	<i>Percentage of total expenses</i>

Dalam transaksi dengan pihak berelasi, Perseroan menerapkan kebijakan harga dan syarat sesuai yang disepakati oleh kedua belah pihak.

*In related party transactions, the Company implement price and requirement policy in accordance which agreed by both parties.*

Berikut adalah rincian sifat berelasi:

*The nature of relationships are as follows:*

<b>Pihak berelasi/ Related parties</b>	<b>Sifat dari hubungan/ Nature of relationship</b>	<b>Sifat dari transaksi/ Nature of transactions</b>
PT Astra International Tbk.	Pemegang saham pengendali/ <i>Controlling shareholder</i>	Penyaluran kendaraan <i>Vehicle selling</i>
PT Bank Permata Tbk.	Kepemilikan yang sama/ <i>Sister company</i>	Penempatan dana/ <i>Placement of funds</i>
PT Asuransi Astra Buana	Kepemilikan yang sama/ <i>Sister company</i>	Kerjasama asuransi/ <i>Insurance cooperation</i>
PT Serasi Autoraya	Kepemilikan yang sama/ <i>Sister company</i>	Piutang pembiayaan konsumen/ <i>Consumer financing receivables</i>
Karyawan/ <i>employees</i>	Karyawan Perseroan/ <i>Company's employees</i>	Pinjaman untuk kepemilikan kendaraan/ <i>Financing for vehicle ownership</i>

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Aktivitas Perseroan mengandung berbagai macam risiko-risiko keuangan: risiko nilai tukar mata uang asing, risiko kredit dan risiko likuiditas. Secara keseluruhan, program manajemen risiko keuangan Perseroan terfokus pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Perseroan.

##### (i) Risiko nilai tukar mata uang asing

Perseroan menyadari adanya risiko nilai tukar mata uang asing yang terjadi pada fluktuasi mata uang Rupiah terhadap Dolar AS dan Yen Jepang sehingga Perseroan melakukan transaksi *cross currency swap* dari suku bunga mengambang menjadi suku bunga tetap dengan tujuan melakukan aktivitas lindung nilai atas ketidakpastian suku bunga dan mata uang asing yang timbul atas ketidakpastian arus kas dari pokok dan bunga atas pinjaman dan hutang obligasi.

##### a. Dalam mata uang asal

	30 September 2011	31 Des 2010	
Dolar AS			US Dollar
Aset			Assets
Kas dan setara kas	535,284	80,368	Cash and cash equivalent
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	Consumer financing receivables
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	Net investment in finance leases
	535,284	80,368	
Liabilitas			Liabilities
Pinjaman	447,981,306	235,924,829	Borrowings
Dikurangi:			Less:
Lindung nilai	(447,981,306)	(235,924,829)	Hedging
	-	-	
Aset bersih	535,284	80,368	Net assets
Yen Jepang			Japanese Yen
Aset			Assets
Kas dan setara kas	29,018	29,014	Cash and cash equivalent
Liabilitas			Liabilities
Pinjaman	-	-	Borrowings
Dikurangi:			Less:
Lindung nilai	-	-	Hedging
Bersih	29,018	29,014	Net

Kurs tengah Bank Indonesia pada tanggal laporan keuangan ini untuk 1 Dolar AS dalam Rupiah penuh adalah Rp 8.823 (31 Desember 2010: Rp 8,858) dan Rp 115.24 (2010: Rp 106,37,) untuk 1 Yen Jepang.

#### 28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

*The Company's activities expose it to a variety of financial risks: foreign exchange risk, credit risk and liquidity risk. The Company's overall risk management program focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the Company's financial performance.*

##### (i) Foreign exchange risk

*The Company is aware about market risk due to foreign exchange fluctuation, hence the Company entered into cross currency swap from US Dollar floating rate and Japanese Yen floating rate to RP fixed rate in order to hedge the interest rate and foreign exchange uncertainty that will arise from the variability in cash flows arising from principle and interest on the borrowings and bonds.*

##### a. In original currency

*The Bank Indonesia middle rate at the date of these financial statements in full amount for 1 US Dollar is Rp 8,823 (31 December 2010: Rp 8,858 and Rp 115.24 (2010: Rp 106.37) for 1 Japanese Yen.*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**  
*(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)*

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN** (lanjutan)

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT** (continued)

**(i) Risiko nilai tukar mata uang asing** (lanjutan)

**(i) Foreign exchange risk** (continued)

**b. Dalam ekuivalen Rupiah**

**b. In Rupiah equivalent**

	<u>30 Sep 2011</u>	<u>31 Des 2010</u>	
Aset			<i>Assets</i>
Kas dan setara kas	4,722,815	722,585	<i>Cash and cash equivalents</i>
Piutang pembiayaan konsumen	-	-	<i>Consumer financing receivables</i>
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	<i>Net investment in finance leases</i>
	<u>4,722,815</u>	<u>722,585</u>	
Liabilitas			<i>Liabilities</i>
Pinjaman	3,952,539,066	2,121,200,134	<i>Borrowings</i>
Dikurangi: Lindung nilai	<u>(3,952,539,066)</u>	<u>(2,121,200,134)</u>	<i>Less: Hedging</i>
Aset bersih	<u>4,722,815</u>	<u>722,585</u>	<i>Net assets</i>
Yen Jepang			<i>Japanese Yen</i>
Aset			<i>Assets</i>
Kas dan setara kas	3,344	3,200	<i>Cash and cash equivalents</i>
Liabilitas			<i>Liabilities</i>
Pinjaman	-	-	<i>Borrowings</i>
Dikurangi: Lindung nilai	-	-	<i>Less: Hedging</i>
Bersih	<u>3,344</u>	<u>3,200</u>	<i>Net</i>

**(ii) Risiko kredit**

**(ii) Credit risk**

Perseroan menghadapi risiko kredit, yaitu ketidakmampuan konsumen untuk membayar. Perseroan menerapkan kebijakan pemberian pembiayaan berdasarkan prinsip kehati-hatian, melakukan pengawasan portofolio secara berkesinambungan dan melakukan pengelolaan atas penagihan angsuran untuk meminimalisasi risiko kredit.

*The Company is exposed to credit risk from the defaulting consumers. The Company applies prudent financing policies, performs ongoing portfolio monitoring as well as manages the collection of consumer financing receivables in order to minimise the credit risk exposure.*

Sebagai jaminan atas piutang pembiayaan konsumen, Perseroan menerima jaminan dari konsumen berupa Bukti Pemilikan Kendaraan Bermotor ("BPKB") atas kendaraan bermotor yang dibiayai Perseroan.

*Consumer financing receivables are secured by the Certificate of Ownership ("BPKB") of the vehicles financed by the Company.*

Tabel berikut adalah eksposur maksimum terhadap risiko kredit untuk instrumen keuangan pada laporan posisi keuangan, tanpa memperhitungkan agunan yang dimiliki:

*The following table presents the Company's maximum exposure to credit risk on statement of financial positions, without taking into account any collateral held:*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**(ii) Risiko kredit (lanjutan)**

**(ii) Credit risk (continued)**

	<u>Eksposur maksimum/Maximum exposure</u>		
	<u>30 September/ September 2011</u>	<u>31 Desember/ December 2010</u>	
Piutang pembiayaan konsumen	8,633,713,617	7,412,335,031	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	471,258,354	384,530,467	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	300,526	Net investment in finance leases
Uang muka	2,085,879	898,085	Advances
Piutang lain-lain	16,064,550	14,965,431	Other receivables
Aset lain-lain	12,589,839	12,122,620	Other assets
	<u>9,135,712,239</u>	<u>7,825,152,160</u>	

Tabel berikut menggambarkan maksimum eksposur sesuai dengan nilainya:

The following table breaks down the Company's maximum exposure based on its value:

	<u>30 September /September 2011</u>			
	<u>Tidak mengalami penurunan nilai/Non impaired</u>	<u>Mengalami penurunan nilai/Impaired</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Piutang pembiayaan konsumen	8,002,730,994	630,982,623	8,633,713,617	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	459,156,832	12,101,522	471,258,354	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	-	Net investment in finance leases
Uang muka	2,085,879	-	2,085,879	Advances
Piutang lain-lain	16,064,550	-	16,064,550	Other receivables
Aset lain-lain	12,589,839	-	12,589,839	Other assets
Jumlah	<u>8,492,628,094</u>	<u>643,084,144</u>	<u>9,135,712,239</u>	Total
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>-</u>	<u>(100,516,098)</u>	<u>(100,516,098)</u>	Less: Allowance for impairment losses
	<u>8,492,628,094</u>	<u>542,568,046</u>	<u>9,035,196,141</u>	
	<u>2010</u>			
	<u>Tidak mengalami penurunan nilai/Non impaired</u>	<u>Mengalami penurunan nilai/Impaired</u>	<u>Jumlah/ Total</u>	
Piutang pembiayaan konsumen	7,340,701,087	71,633,944	7,412,335,031	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	384,312,609	217,858	384,530,467	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	300,526	-	300,526	Net investment in finance leases
Uang muka	898,085	-	898,085	Advances
Piutang lain-lain	14,965,431	-	14,965,431	Other receivables
Aset lain-lain	12,122,620	-	12,122,620	Other assets
Jumlah	<u>7,753,300,358</u>	<u>71,851,802</u>	<u>7,825,152,160</u>	Total
Dikurangi: Cadangan kerugian penurunan nilai	<u>-</u>	<u>(70,293,169)</u>	<u>(70,293,169)</u>	Less: Allowance for impairment losses
	<u>7,753,300,358</u>	<u>1,558,633</u>	<u>7,754,858,991</u>	

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**(ii) Risiko kredit (lanjutan)**

Tabel berikut menggambarkan maksimum eksposur sesuai dengan konsentrasi risiko kredit:

<b>30 September/September 2011</b>					
	<b>Korporasi/ Corporate</b>	<b>Ritel/ Retail</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>Eksposur maksimum/ Maximum exposure</b>	
Kas pada bank	-	-	117,652,590	117,652,590	Cash in banks
Piutang pembiayaan konsumen	373,808,081	8,063,206,634	-	8,437,014,715	Consumer financing receivables
Piutang untuk pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	-	470,519,882	-	470,519,882	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	-	-	Net investment in finance leases
Uang muka	-	-	3,290,937	3,290,937	Advances
Piutang lain-lain	-	-	16,064,550	16,064,550	Other receivables
Aset lain-lain	-	-	12,589,839	12,589,839	Other assets
	<u>373,808,081</u>	<u>8,533,726,516</u>	<u>149,597,916</u>	<u>9,057,132,513</u>	
<b>2010</b>					
	<b>Korporasi/ Corporate</b>	<b>Ritel/ Retail</b>	<b>Lain-lain/ Others</b>	<b>Eksposur maksimum/ Maximum exposure</b>	
Kas pada bank	-	-	181,153,244	181,153,244	Cash in banks
Piutang pembiayaan konsumen	757,269,043	6,655,065,988	-	7,412,335,031	Consumer financing receivables
Piutang untuk pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	-	384,530,467	-	384,530,467	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	300,526	-	-	300,526	Net investment in finance leases
Uang muka	-	-	2,776,211	2,776,211	Advances
Piutang lain-lain	-	1,623,787	13,341,644	14,965,431	Other receivables
Aset lain-lain	-	-	12,122,620	12,122,620	Other assets
	<u>757,569,569</u>	<u>7,041,220,242</u>	<u>209,393,719</u>	<u>8,008,183,530</u>	

Tabel di atas merupakan eksposur maksimum atas risiko kredit bagi Perseroan pada tanggal 30 September 2011 dan 31 Desember 2010, tanpa memperhitungkan jaminan yang dikuasai oleh Perseroan terhadap aset tersebut. Eksposur di atas berdasarkan nilai tercatat bersih yang sebagaimana dilaporkan di laporan posisi keuangan.

Seperti yang telah dijelaskan diatas, jumlah eksposur maksimum berasal dari piutang pembiayaan konsumen dan investasi bersih dalam sewa pembiayaan.

Manajemen yakin akan kemampuan Perseroan untuk mengendalikan dan memelihara eksposur risiko kredit pada tingkat yang minimum berdasarkan hal-hal sebagai berikut:

*The following table breaks down the Company's maximum exposure based on credit risk concentration:*

**(ii) Credit risk (continued)**

*The above table represents a maximum credit risk exposure to the Company at 30 September 2011 and 31 December 2010, without taking into account the collaterals held. The exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the statement of financial position.*

*As outlined above, the total maximum exposure is derived from consumer financing receivables and net investment in finance leases.*

*Management is confident in its ability to continue to control and sustain minimal exposure of credit risk to the Company based on the following:*

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**(ii) Risiko kredit (lanjutan)**

- Perseroan telah membentuk penyisihan piutang ragu-ragu untuk menutupi kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang tersebut berdasarkan data historis kerugian yang ada.
- Piutang pembiayaan konsumen – bersih dan investasi bersih dalam sewa pembiayaan, yang merupakan portofolio terbesar, dilindungi dengan jaminan.

**(iii) Risiko likuiditas**

Risiko likuiditas timbul jika Perseroan mengalami kesulitan dalam mendapatkan sumber pendanaan. Risiko likuiditas dapat juga berupa ketidaksesuaian atas jangka waktu sumber dana yang dimiliki dengan jangka waktu pembiayaan. Perseroan melakukan evaluasi dan menelaah struktur laporan posisi keuangan dan melakukan analisa serta pengukuran risiko likuiditas berdasarkan Pedoman Pengendalian Intern Perseroan dan Pedoman Pengelolaan Aset dan Liabilitas dari pemegang saham.

Tabel Jatuh tempo berikut ini menyajikan informasi mengenai perkiraan jatuh tempo dari aktiva dan liabilitas sesuai kontrak menjadi arus kas masuk atau keluar:

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**(ii) Credit risk (continued)**

- The Company have set sufficient allowance for doubtful accounts to cover incurred losses arising from uncollectible receivables based on historical loss.
- Consumer financing receivable – net and net investment in finance leases, which represent the biggest portfolio, are secured by collaterals.

**(iii) Liquidity risk**

Liquidity risk arises in situations where the Company has difficulties in obtaining funding. Liquidity risk also arises from situations in which the Company has a mismatch between the maturity of its funding and the maturity of its consumer financing receivables. The Company evaluates and reviews its statement of financial position structure, by analysing and measuring liquidity risk based on its Internal Control Manual and Assets Liabilities Management Guideline from shareholders.

The maturity tables below provides information about maturities of assets and liabilities on a contractual basis in form of cash in or out flow:

<b>30 September/September 2011</b>						
	Kurang dari satu tahun/ <i>Less than one year</i>	1 - 2 tahun/years	Lebih dari 2 tahun/ <i>Over 2 years</i>	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/No contractual maturity	Nilai tercatat/ <i>Carrying value</i>	
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	-	-	-	117,652,590	117,652,590	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen	853,829,550	2,396,687,973	5,383,196,094	-	8,633,713,617	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen melalui pihak ketiga	47,134,782	119,381,972	304,741,600	-	471,258,354	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	-	-	-	Net investment in finance lease
Beban dibayar dimuka dan uang muka	3,290,937	-	-	4,244,890	7,535,827	Prepayment and advances
Pajak dibayar dimuka	-	-	-	459,889	459,889	Prepaid tax
Piutang lain-lain	3,133,699	-	-	12,930,851	16,064,550	Other receivables
Tagihan derivatif	7,543,759	-	1,684,104	-	9,227,863	Derivatives receivable
Aset Pajak tangguhan	-	-	-	36,563,168	36,563,168	Deferred tax assets
Aset tetap	-	-	-	52,455,133	52,455,133	Fixed asset
Aset lain-lain	-	-	-	12,589,839	12,589,839	Other assets
	<u>914,932,727</u>	<u>2,516,069,945</u>	<u>5,689,621,798</u>	<u>236,896,360</u>	<u>9,357,520,830</u>	
Dikurangi:						Less:
Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	-	(100,516,098)	(100,516,098)	Allowance for doubtful accounts
<b>Jumlah aset</b>	<u>914,932,727</u>	<u>2,516,069,945</u>	<u>5,689,621,798</u>	<u>136,380,262</u>	<u>9,257,004,372</u>	<b>Total assets</b>
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Hutang penyalur kendaraan	81,185,070	-	-	-	81,185,070	Payable to dealers
Hutang lain-lain	97,194,641	-	-	41,014,855	138,209,496	Other payables
Liabilitas derivatif	22,377,562	117,216,648	118,466,011	-	258,060,221	Derivatives payables
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	112,584,017	112,584,017	accrued expenses
Pinjaman						Borrowings
- pihak ketiga	1,573,360,781	1,255,022,276	2,700,406,009	-	5,528,789,066	- third parties
Imbalan kerja	10,555,782	-	-	-	10,555,782	Employee benefits
Hutang pajak	5,845,588	-	-	-	5,845,588	Taxes Payables
Surat berharga yang diterbitkan	-	495,756,573	492,350,900	-	988,107,473	Securities issued
	<u>1,790,519,424</u>	<u>1,867,995,497</u>	<u>3,311,222,920</u>	<u>153,598,872</u>	<u>7,123,336,713</u>	<b>Total liabilities</b>
Jumlah selisih penilaian kembali suku bunga	<u>(875,586,697)</u>	<u>648,074,448</u>	<u>2,378,398,878</u>	<u>(17,218,610)</u>	<u>2,133,668,019</u>	<b>Total interest repricing gap</b>

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**(iii) Risiko likuiditas (lanjutan)**

**(iii) Liquidity risk (continued)**

31 Desember/December 2010						
	Kurang dari satu tahun/ Less than one year	1 - 2 tahun/years	Lebih dari 2 tahun/ Over 2 years	Tidak mempunyai kontrak jatuh tempo/No contractual maturity	Nilai tercatat/ Carrying value	
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	-	-	-	182,351,511	182,351,511	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen	796,965,377	1,947,202,278	4,668,167,376	-	7,412,335,031	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen melalui pihak ketiga	43,023,337	89,240,727	252,266,403	-	384,530,467	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	300,526	-	-	-	300,526	Net investment in finance lease
Beban dibayar dimuka dan uang muka	2,776,211	-	-	2,870,084	5,646,295	Prepayment and advances
Pajak dibayar dimuka	-	-	-	459,889	459,889	Prepaid tax
Piutang lain-lain	1,623,787	-	-	13,341,644	14,965,431	Other receivables
Tagihan derivatif	-	-	-	-	-	Derivatives receivable
Aset Pajak tangguhan	-	-	-	23,290,042	23,290,042	Deferred tax assets
Aset tetap	-	-	-	34,048,085	34,048,085	Fixed asset
Aset lain-lain	-	-	-	12,122,620	12,122,620	Other assets
	844,689,238	2,036,443,005	4,920,433,779	268,483,875	8,070,049,897	
Dikurangi: Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	-	(70,293,169)	(70,293,169)	Less: Allowance for doubtful accounts
<b>Jumlah aset</b>	<b>844,689,238</b>	<b>2,036,443,005</b>	<b>4,920,433,779</b>	<b>198,190,706</b>	<b>7,999,756,728</b>	<b>Total assets</b>
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Hutang penyalur kendaraan	114,649,916	-	-	-	114,649,916	Payable to dealers
Hutang lain-lain	65,595,605	-	-	34,863,336	100,458,941	Other payables
Liabilitas derivatif	12,127,352	63,814,306	117,744,870	-	193,686,528	Derivatives payables
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	48,618,592	48,618,592	accrued expenses
Pinjaman pihak ketiga	3,429,988,153	995,905,290	1,260,970,301	-	5,686,863,744	Borrowings - third parties
Imbalan kerja	9,899,642	-	-	-	9,899,642	Employee benefits
Hutang pajak	17,083,570	-	-	-	17,083,570	Taxes Payables
Surat berharga yang diterbitkan	-	493,416,647	490,127,342	-	983,543,989	Securities issued
	3,649,344,238	1,553,136,243	1,868,842,513	83,481,928	7,154,804,922	Total liabilities
Jumlah selisih penilaian kembali suku bunga	(2,804,655,000)	483,306,762	3,051,591,266	114,708,778	844,951,806	Total interest repricing gap

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**(iii) Risiko likuiditas (lanjutan)**

**(iii) Liquidity risk (continued)**

**(iv) Risiko tingkat bunga**

**(iv) Interest risk**

Perseroan melakukan pengawasan terhadap dampak pergerakan tingkat suku bunga untuk meminimalisasi dampak negatif terhadap Perseroan. Untuk mengukur risiko pasar karena pergerakan suku bunga, Perseroan melakukan analisa pada pergerakan marjin suku bunga dan pada profil jatuh tempo aset dan liabilitas berdasarkan jadwal perubahan suku bunga. Perseroan juga melakukan transaksi *cross currency swap* dan *interest rate swap* untuk melindungi liabilitas bunga dalam mata uang asing atas ketidakpastian bunga.

*Interest rate exposure is monitored to minimise any negative impact to the Company. To measure market risk fluctuations in interest rates, the Company primarily uses interest margin and spread analysis, and also reviews the maturity gap analysis based on the repricing schedule for all assets and liabilities. The Company also enters into cross currency swaps and interest rate swap to hedge the foreign currency interest loans from interest rate uncertainty.*

Tabel dibawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tidak disajikan di laporan posisi keuangan Perseroan pada nilai wajarnya:

*The table below sets out the carrying amounts and fair value of those financial assets and liabilities not presented on the Company's statement of financial positions at their fair values:*



**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**(iv) Risiko tingkat bunga (lanjutan)**

**(iv) Interest risk (continued)**

<b>30 September/September 2011</b>						
	<b>Kurang dari satu tahun/ Less than one year</b>	<b>1 - 2 tahun/years</b>	<b>Lebih dari 2 tahun/Over 2 years</b>	<b>Tidak dikenakan bunga/ Non interest bearing</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	115,314,577	-	-	2,338,013	117,652,590	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen	853,829,550	2,396,687,973	5,383,196,094	-	8,633,713,617	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen melalui pihak ketiga	47,134,782	119,381,972	304,741,600	-	471,258,354	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	-	-	-	Net investment in finance lease
Uang muka	3,290,937	-	-	-	3,290,937	Advances
Piutang lain-lain	3,133,699	-	-	12,930,851	16,064,550	Other receivables
Aset lain-lain	-	-	-	12,589,839	12,589,839	Other assets
	<u>1,022,703,545</u>	<u>2,516,069,945</u>	<u>5,687,937,694</u>	<u>27,858,703</u>	<u>9,254,569,887</u>	
Dikurangi: Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	-	(100,516,098)	(100,516,098)	Less: Allowance in doubtful accounts
Jumlah aset	<u>1,022,703,545</u>	<u>2,516,069,945</u>	<u>5,687,937,694</u>	<u>(72,657,395)</u>	<u>9,154,053,789</u>	Total assets
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Pinjaman	-	-	-	-	-	Borrowings
- pihak ketiga	1,573,360,781	1,255,022,276	2,700,406,009	-	5,528,789,066	third parties -
Hutang penyalur kendaraan	81,185,070	-	-	-	81,185,070	Payable to dealers
Hutang lain-lain	97,194,641	-	-	41,014,855	138,209,496	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	112,584,017	112,584,017	Accrued expenses
Surat berharga yang diterbitkan	-	1,209,299,590	974,402,111	-	2,183,701,701	Securities issued
Jumlah liabilitas	<u>1,751,740,492</u>	<u>2,464,321,866</u>	<u>3,674,808,120</u>	<u>153,598,872</u>	<u>8,044,469,350</u>	Total liabilities
Jumlah selisih penilaian kembali suku bunga	<u>(729,036,947)</u>	<u>51,748,079</u>	<u>2,013,129,574</u>	<u>(226,256,267)</u>	<u>1,109,584,439</u>	Total interest repricing gap
<b>2010</b>						
	<b>Kurang dari satu tahun/ Less than one year</b>	<b>1 - 2 tahun/years</b>	<b>Lebih dari 2 tahun/Over 2 years</b>	<b>Tidak dikenakan bunga/ Non interest bearing</b>	<b>Jumlah/ Total</b>	
<b>ASET</b>						<b>ASSETS</b>
Kas dan setara kas	181,153,244	-	-	1,198,267	182,351,511	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan konsumen	796,965,377	1,947,202,278	4,668,167,376	-	7,412,335,031	Consumer financing receivables
Piutang pembiayaan konsumen melalui pihak ketiga	43,023,337	89,240,727	252,266,403	-	384,530,467	Receivables for consumer financing financed through third party
Investasi bersih dalam sewa pembiayaan	300,526	-	-	-	300,526	Net investment in finance lease
Uang muka	2,776,211	-	-	-	2,776,211	Advances
Piutang lain-lain	1,623,787	-	-	13,341,644	14,965,431	Other receivables
Aset lain-lain	-	-	-	12,122,620	12,122,620	Other assets
	<u>1,025,842,482</u>	<u>2,036,443,005</u>	<u>4,920,433,779</u>	<u>26,662,531</u>	<u>8,009,381,797</u>	
Dikurangi: Penyisihan piutang ragu-ragu	-	-	-	(70,293,169)	(70,293,169)	Less: Allowance in doubtful accounts
Jumlah aset	<u>1,025,842,482</u>	<u>2,036,443,005</u>	<u>4,920,433,779</u>	<u>(43,630,638)</u>	<u>7,939,088,628</u>	Total assets
<b>LIABILITAS</b>						<b>LIABILITIES</b>
Pinjaman	-	-	-	-	-	Borrowings
- pihak ketiga	3,429,988,153	995,905,290	1,260,970,301	-	5,686,863,744	third parties -
Hutang penyalur kendaraan	114,649,916	-	-	-	114,649,916	Payable to dealers
Hutang lain-lain	65,595,605	-	-	34,863,336	100,458,941	Other payables
Beban yang masih harus dibayar	-	-	-	48,618,592	48,618,592	Accrued expenses
Surat berharga yang diterbitkan	-	493,416,647	490,127,342	-	983,543,989	Securities issued
Jumlah liabilitas	<u>3,610,233,674</u>	<u>1,489,321,937</u>	<u>1,751,097,643</u>	<u>83,481,928</u>	<u>6,934,135,182</u>	Total liabilities
Jumlah selisih penilaian kembali suku bunga	<u>(2,584,391,192)</u>	<u>547,121,068</u>	<u>3,169,336,136</u>	<u>(127,112,566)</u>	<u>1,004,953,446</u>	Total interest repricing gap

**PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
30 SEPTEMBER 2011**

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
30 SEPTEMBER 2011**

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

**28. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (lanjutan)**

**28. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**(v) Nilai wajar aset dan liabilitas keuangan**

**(v) Fair value of financial assets and liabilities**

Tabel dibawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tersaji di laporan posisi keuangan Perseroan:

*The table below sets out the carrying amounts and fair value of those financial assets and liabilities on the Company's statement of financial positions:*

	30 September/September 2011		31 Desember/December 2010		
	Nilai tercatat/ carrying value	Nilai wajar/ fair value	Nilai tercatat / carrying value	Nilai wajar/ fair value	
<b>Aset keuangan:</b>					<b>Financial assets:</b>
Deposito berjangka	-	-	-	-	Time deposits
Piutang pembiayaan konsumen	8,533,197,518	7,854,100,146	7,342,041,862	6,612,114,331	Consumer financing receivables
Piutang untuk pembiayaan konsumen yang disalurkan melalui pihak ketiga	471,258,354	425,537,515	384,530,467	344,149,572	Receivables for consumer financing financed through third party
Penanaman bersih dalam sewa pembiayaan	-	-	300,526	300,526	Net investment in finance leases
Uang muka	3,290,937	3,290,937	2,766,211	2,766,211	Advances
Piutang lain-lain	16,064,550	16,064,550	14,965,431	14,965,431	Other receivables
Aset lain-lain	12,589,839	12,589,839	12,122,620	12,122,620	Other assets
<b>Liabilitas keuangan:</b>					<b>Financial liabilities:</b>
Pinjaman	5,528,789,066	5,528,789,066	5,686,863,744	5,686,863,744	Borrowings
Surat berharga yang diterbitkan:					Securities issued:
- Medium Term Notes - bersih	988,107,473	988,107,473	983,543,989	983,543,989	Medium Term Notes - net
Hutang penyalur kendaraan	81,185,070	81,185,070	114,649,916	114,649,916	Payable to dealers
Beban yang masih harus dibayar	112,584,017	112,584,017	48,618,592	48,618,592	Accrued expenses
Hutang lain-lain	138,209,496	138,209,496	100,458,941	100,458,941	Other payables

Nilai wajar dari piutang pembiayaan konsumen - bersih, investasi bersih dalam sewa pembiayaan dan tagihan anjak piutang diestimasi menggunakan diskonto arus kas, dengan mengacu pada rata-rata tertimbang dari tingkat suku bunga pasar yang diberikan Perseroan untuk aset keuangan yang memiliki karakteristik yang sama dengan aset keuangan tersebut pada tanggal laporan posisi keuangan.

*The fair value of consumer financing receivables - net, net investment in finance leases and factoring receivable are estimated by using discounted cash flows applying weighted average market rates offered by the Company at statement of financial position date for financial assets that have similar characteristics with the above mentioned financial assets.*

**29. LIABILITAS KOMITMEN DAN KONTINJENSI**

**29. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES**

Perseroan tidak mempunyai liabilitas komitmen dan kontinjensi yang signifikan pada tanggal 30 September 2011.

*The Company had no significant commitment and contingent liabilities as at 30 September 2011.*

## PT TOYOTA ASTRA FINANCIAL SERVICES

### CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN 30 SEPTEMBER 2011

(Dalam ribuan Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 30. STANDAR AKUNTANSI BARU

DSAK-IAI telah mengeluarkan revisi atas beberapa standar akuntansi yang berlaku untuk periode laporan keuangan yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2012 sebagai berikut:

- PSAK 8 (Revisi 2010) – Peristiwa Setelah Akhir Periode Pelaporan,
- PSAK 10 (Revisi 2010) – Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Valuta Asing,
- PSAK 24 (Revisi 2010) – Imbalan Kerja,
- PSAK 46 (Revisi 2010) – Pajak Penghasilan,
- PSAK 53 (Revisi 2010) – Pembayaran Berbasis Saham,
- PSAK 61 (Revisi 2010) – Akuntansi Hibah Pemerintah dan Pengungkapan Bantuan Pemerintah,
- PSAK 63 – Pelaporan Keuangan Dalam Ekonomi Hiper Inflasi,
- ISAK 13 – Lindung Nilai Investasi Neto dalam Kegiatan Usaha Luar Negeri,
- ISAK 15 – Batas Aset Imbalan Pasti, Persyaratan Minimum dan Interaksinya,
  
- ISAK 18 – Bantuan Pemerintah – Tidak Ada Relasi Spesifik dengan Aktivitas Operasi,
- ISAK 20 – Pajak Penghasilan – Perubahan Dalam Status Pajak Entitas atau Para Pemegang Sahamnya.

Perseroan sedang mengevaluasi dampak dari penerapan revisi standar ini terhadap laporan keuangan.

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS 30 SEPTEMBER 2011

(Expressed in thousand Rupiah, unless otherwise stated)

#### 30. PROSPECTIVE ACCOUNTING PRONOUNCEMENT

DSAK-IAI has issued revision of the following accounting standards which are applicable for financial statements covering periods beginning on or after 1 January 2012:

- SFAS 8 (Revised 2010) – Events after the Reporting Period,
- SFAS 10 (Revised 2010) – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates,
- SFAS 24 (Revised 2010) – Employee Benefits,
- SFAS 46 (Revised 2010) – Income Taxes,
- SFAS 53 (Revised 2010) – Share-Based Payment,
- SFAS 61 (Revised 2010) – Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance,
- SFAS 63 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies,
- Interpretation of SFAS 13 – Hedge of Net Investment in a Foreign Operation,
- Interpretation of SFAS 15 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction,
- Interpretation of SFAS 18 – Government Assistance,
- Interpretation of SFAS 20 – Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders.

The Company is evaluating the impact of the implementation of these revised standards on the financial statements.