### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK

PT MARTINA BERTO Tbk & SUBSIDIARIES



LOCAL WISDOM, GO GLOBAL

### LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DESEMBER 2018 / 31 DECEMBER 2018
(DENGAN ANGKA PERBANDINGAN / WITH COMPARATIVE FIGURES IN)
31 DESEMBER 2017 / 31 DECEMBER 2017



### PT MARTINA BERTO Tbk

DAN ENTITAS ANAK/AND SUBSIDIARIES

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/ CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018/ FOR YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

DAN/AND

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

### DAFTAR ISI

### CONTENTS

Pernyataan Direksi	Directors' Statement	
	Ekshibit/ Exhibit	
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	Α	Consolidated Statement of Financial Position
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain Konsolidasian	В	Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	С	Consolidated Statement of Changes in Equity
Laporan Arus Kas Konsolidasian	D	Consolidated Statement of Cash Flows
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	E	Notes to Consolidated Financial Statements
Laporan Auditor Independen		Independent Auditors' Report





### SURAT PERNYATAAN DIREKSI TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN 31 DESEMBER 2018

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK

Kami yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Bryan David Emil

Alamat Kantor : Jl. Pulo Kambing II no. 1, Kawasan

Industri Pulogadung, Jakarta Timur

Alamat Domisili : Apartemen Casablanca Kavling 12,

RT. 003 RW. 005, Kelurahan Menteng

Dalam, Kecamatan Tebet, Jakarta

Selatan

Nomor Telepon: (021) 4603717 Jabatan: Direktur Utama

Nama : Iwan Herwanto

Alamat Kantor: Jl. Pulo Kambing II no. 1, Kawasan

Industri Pulogadung, Jakarta Timur

Alamat Domisili: Jl. Cendana 7 No. 5, RT. 002 RW. 006

Jaka Sampurna, Bekasi Barat

Nomor Telepon: (021) 4603717 Jabatan: Direktur

Menyatakan bahwa:

 Bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anak;

 Laporan keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;

- a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anak telah dimuat secara lengkap dan benar;
  - Laporan keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
- Bertanggung jawab atas sistem pengendalian Internal dalam PT Martina Berto Tbk dan entitas anak.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

DIRECTOR'S STATEMENT LETTER
REGARDING THE RESPONSIBILITY FOR THE
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2018

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

We, the undersigned below:

1. Name : Bryan David Emil

Office Address : Jl. Pulo Kambing II no. 1, Kawasan Industri

Pulogadung, Jakarta Timur

Domicile Address: Apartemen Casablanca Kavling 12,

RT. 003 RW. 005, Kelurahan Menteng

Dalam, Kecamatan Tebet, Jakarta

Selatan

Phone Number : (021) 4603717
Position : President Director

2. Name : Iwan Herwanto

Office Address : Jl. Pulo Kambing II no. 1, Kawasan Industri

Pulogadung, Jakarta Timur

Domicile Address: Jl. Cendana 7 No. 5, RT. 002 RW. 006 Jaka

Sampurna, Bekasi Barat

Phone Number : (021) 4603717

Position : Director

#### Declare that:

- We are responsible for the preparation and presentation of PT Martina Berto Tbk and subsidiaries' consolidated financial statements;
- PT Martina Berto Tbk and subsidiaries' consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards;
- a. All information in the PT Martina Berto Tbk and subsidiaries' consolidated financial statements has been disclosed in a complete and truthful manner;
  - b. PT Martina Berto Tbk and subsdiaries' consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material fact, nor do they omit information or material fact;
- We are responsible for PT Martina Berto Tbk and subsidiaries' internal control system.

This statement letter is made truthfully.

Jakarta, 13 March 2019 / Jakarta, 13 March 2019

METERAL

Bryan David Emil

Direktur Utama / President Director

Jakarta, 13 March 2019

Jakarta, 14 March 2019

Jakarta, 14 March 2019

Jakarta, 15 March 2019

Jakarta, 15 March 2019

Jakarta, 16 March 2019

Jakarta, 17 March 2019

Jakarta, 18 M

Ekshibit A Exhibit A

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ <i>Notes</i>	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
A S E T				A S S E T S
ASET LANCAR				CURRENT ASSETS
Kas dan bank	4	3.998.894.576	5.238.550.050	Cash on hand and in banks
Piutang usaha				Trade receivables
Pihak ketiga	5	22.990.434.445	21.130.005.397	Third parties
Pihak berelasi	5,28	225.930.194.398	366.644.280.693	Related parties
Aset keuangan lancar lainnya	6	1.415.923.439	1.911.569.289	Other current financial assets
Piutang non-usaha -				Non-trade receivables -
Pihak berelasi	28	315.917.444	1.337.304.510	Related parties
Persediaan	7	106.276.782.334	103.446.614.309	Inventories
Uang muka		22.207.435.762	10.715.150.410	Advances
Pajak dibayar di muka	13a	113.881.535	-	Prepaid taxes
Beban dibayar di muka		9.108.376.984	9.960.608.684	Prepaid expenses
Total Aset Lancar		392.357.840.917	520.384.083.342	Total Current Assets
ASET TIDAK LANCAR				NON-CURRENT ASSETS
Aset keuangan tidak lancar				Other non-current financial
lainnya		2.525.813.906	2.566.464.150	assets
Aset tetap	8	134.332.773.420	151.096.093.283	Property, plant and equipment
Merek	9	49.541.666.667	52.441.666.667	Trademark
Taksiran klaim pajak				Estimated claims for
penghasilan	13f	2.032.708.896	27.410.269.131	income tax refund
Aset pajak tangguhan	13e	67.226.076.519	26.771.185.214	Deferred tax assets
Total Aset Tidak Lancar		255.659.039.408	260.285.678.445	Total Non-Current Assets
TOTAL ASET		648.016.880.325	780.669.761.787	TOTAL ASSETS

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole Ekshibit A/2 Exhibit A/2

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/ 31 Desember 2018/ 31 Desember 2017/ Notes 31 December 2018 31 December 2017 LIABILITAS DAN EKUITAS LIABILITIES AND EQUITY **LIABILITAS** LIABILITIES LIABILITAS JANGKA PENDEK **CURRENT LIABILITIES** Utang bank jangka pendek 10 130.486.637.289 114.063.599.833 Short-term bank loans Utang usaha - Pihak ketiga 11 38.929.060.275 74.685.967.049 Trade payables - Third parties Liabilitas keuangan jangka Other short-term financial pendek lainnya 11.688.665.686 12.573.825.461 liabilities Utang non-usaha -Non-trade payables -Pihak berelasi 28 Related parties 4.390.582.383 4.218.912.325 Beban masih harus dibayar Accrued expenses Pihak ketiga 12 38.845.510.070 21.642.585.527 Third parties Pihak berelasi 12,28 1.572.827.875 3.025.208.757 Related parties Utang pajak 1.880.911.057 8.941.365.740 Taxes payable 13b Bagian liabilitas jangka panjang yang jatuh tempo Current portion of long-term liabilities: dalam waktu satu tahun: 5.056.229.612 Finance lease liabilities Utang sewa pembiayaan 14 6.467.822.167 15 Bank loan Utang bank 7.353.136.636 6.628.571.448 Total Liabilitas Jangka Pendek **Total Current Liabilities** 240.203.560.883 252.247.858.307 LIABILITAS JANGKA NON-CURRENT LIABILITIES **PANJANG** Liabilitas jangka panjang setelah dikurangi bagian yang telah jatuh tempo Long-term liabilities - net of dalam waktu satu tahun: current portion: 2.554.411.075 5.811.332.526 Finance lease liabilities Utang sewa pembiayaan 14 Utang bank 15 24.195.076.349 28.171.428.518 Bank loan Estimated liabilities for Liabilitas diestimasi imbalan 81.696.519.893 employee benefits kerja karyawan 16 80.564.075.145 Total Liabilitas Jangka **Total Non-Current** 

107.313.562.569

347.517.123.452

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

**Panjang** 

**Total Liabilitas** 

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Liabilities

**Total Liabilities** 

115.679.280.937

367.927.139.244

Exhibit A/3

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Catatan/	31 Desember 2018/	31 Desember 2017/
Notes	31 December 2018	31 December 2017

	1,000		r December 2010	or becomber 2017	
EKUITAS  Modal saham - nilai nominal  Rp 100 per saham  Modal dasar -  2.800.000.000 saham  Modal ditempatkan dan					E Q UIT Y Share capital - par value Rp 100 per share Authorized - 2,800,000,000 shares
disetor penuh -					Issued and fully paid -
1.070.000.000 saham Agio saham, neto	17 18		107.000.000.000 214.500.000.000		1,070,000,000 shares Additional paid-in capital, net
Komponen ekuitas lainnya Saldo laba Telah ditentukan		(	56.134.023)(	56.134.023)	Other equity components Retained earnings
penggunaannya Belum ditentukan	19		4.000.000.000	3.500.000.000	Appropriated
penggunaannya		(	24.770.878.588)	87.449.514.135	Unappropriated
Cadangan penjabaran mata uang asing		(	173.996.835)	348.485.164	Foreign currency translation reserves
Total ekuitas yang dapat diatribusikan kepada					Total equity attributable to the owners of the
pemilik entitas induk			300.498.990.554	412.741.865.276	parent company
Kepentingan non-	20		7// 2/0	757 277	Non controlling interest
pengendali	20	-	766.319	757.267	Non-controlling interest
Total Ekuitas		_	300.499.756.873	412.742.622.543	Total Equity
TOTAL LIABILITAS DAN EKUITAS			648.016.880.325	780.669.761.787	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Jakarta, 13 Maret/13 March 2019

<u>Iwan Herwanto</u>

Direktur Keuangan/Finance Director

Ekshibit B Exhibit B

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO THE AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	_	2018	Catatan. Notes	/	2017	
PENJUALAN NETO		502.517.714.607	21,28		731.577.343.628	NET SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	(_	288.808.650.976)	22,28	(_	355.796.818.935)	COST OF GOODS SOLD
LABA BRUTO		213.709.063.631			375.780.524.693	GROSS PROFIT
Beban penjualan dan pemasaran	(	250.979.367.019)	23,28	(	292.295.610.957)	Selling and marketing expenses General and administrative
Beban umum dan administrasi Pendapatan operasi lain-lain Beban operasi lain-lain	(	103.765.098.590) 4.167.184.982 489.360.713)	24	(_	104.038.548.363) 4.510.955.554 962.387.486)	expenses Other operating income
RUGI USAHA OPERASI	(	137.357.577.709)		(	17.005.066.559)	LOSS FROM OPERATIONS
Pendapatan keuangan Beban keuangan	(_	51.051.934 17.848.642.603)	25 26	(_	165.492.106 14.818.644.267)	Finance income Finance costs
RUGI SEBELUM MANFAAT PAJAN PENGHASILAN	<b>(</b>	155.155.168.378)		(_	31.658.218.720)	LOSS BEFORE INCOME TAX BENEFIT
(BEBAN) MANFAAT PAJAK PENGHASILAN Kini Tangguhan	(	234.297.500) 41.258.439.031	13d 13e	(	1.746.785.750) 8.714.178.352	<b>INCOME TAX (EXPENSE) BENEFIT</b> Current Deferred
Manfaat Pajak Penghasilan, Neto	_	41.024.141.531		_	6.967.392.602	Income Tax Benefit, Net
RUGI NETO TAHUN BERJALAN	(_	114.131.026.847)		(_	24.690.826.118)	NET LOSS FOR THE YEAR
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN Pos yang tidak akan diakui ke dalam laporan laba rugi						OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) Items that will not be recognized to profit or loss
Keuntungan (kerugian) aktuarial dari program pensiun manfaat pasti (Beban) manfaat pajak penghasilan terkait	(	3.214.190.902 803.547.726)	16 13e	(	3.578.128.914) 894.532.229	Actuarial gains (losses) from defined benefit plan Related income tax (expense) benefit
Pos yang mungkin diakui ke dalam laporan laba rugi Perbedaan penjabaran nilai tukar mata uang asing	(	522.481.999)		(	809.852.365)	Item that may be recognized to profit or loss Foreign currency translation differences
PENGHASILAN (RUGI) KOMPREHENSIF LAIN	_	1.888.161.177		(_	3.493.449.050)	OTHER COMPREHENSIVE
TOTAL RUGI KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN	(_	112.242.865.670)		(_	28.184.275.168)	TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Exhibit B/2

#### Ekshibit B/2

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Thk DAN ENTITAS ANAK

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN

KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

		Catatan/	
	2018	Notes	2017
Rugi neto yang dapat diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk Kepentingan non-pengendali	( 114.131.038.530) 11.683	20 (	Net loss attributable to: 24.690.946.486) Owners of the parent company 120.368 Non-controlling interest
Total	(114.131.026.847)	(	24.690.826.118) Total
Total rugi komprehensif yang dapat diatribusikan kepada: Pemilik entitas induk Kepentingan non-pengendali	( 112.242.874.722) 9.052	20 (	Total comprehensive loss attributable to: 28.184.341.124) Owners of the parent company 65.956 Non-controlling interest
Total	(112.242.865.670)	(	28.184.275.168) Total
RUGI PER SAHAM DASAR	(106,66)	27 (	23,07) BASIC LOSS PER SHARE

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan

See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole

Jakarta, 13 Maret/13 March 2019

Direktur Keuangan/Finance Director

Ekshibit C

Exhibit C

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Total ekuitas

	Modal saham ditempatkan	Agio saham		Saldo laba Retained earn		Cadangan penjabaran mata	yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk/			
	dan disetor penuh/ Issued and fully paid capital	neto/ Additional paid-in capital, net	Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components	Telah ditentukan penggunaanya/ Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	uang asing/ Foreign currency translation reserves	Total equity attributable to the owners of the parent company	Kepentingan non-pengendali/ Non-controlling interest	Total ekuitas/ Total equity	
Saldo pada tanggal 31 Desember 2016	107.000.000.000	214.500.000.000	( 56.134.023)	3.000.000.000	115.324.002.894	1.158.337.529	440.926.206.400	691.311	440.926.897.711	Balance as of 31 December 2016
Penyisihan saldo laba untuk cadangan umum	-	-	-	500.000.000 (	500.000.000)	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings for general reserves
Rugi neto tahun berjalan	-	-	-	- (	24.690.946.486)	-	( 24.690.946.486)	120.368 (	24.690.826.118)	Net loss for the year
Rugi komprehensif lain Cadangan penjabaran mata uang asing	-	-	-	-	-	( 809.852.365)	( 809.852.365)	- (	809.852.365)	Other comprehensive loss Foreign currency translation reserves
Kerugian aktuaria dari program pensiun manfaat pasti				(	2.683.542.273)		(2.683.542.273_)	( <u>54.412</u> ) <u>(</u>	2.683.596.685)	Actuarial losses from defined benefit plan
Saldo pada tanggal 31 Desember 2017	107.000.000.000	214.500.000.000	( 56.134.023)	3.500.000.000	87.449.514.135	348.485.164	412.741.865.276	757.267	412.742.622.543	Balance as of 31 December 2017
Penyisihan saldo laba untuk cadangan umum	-	-	-	500.000.000 (	500.000.000)	-	-	-	-	Appropriation of retained earnings for general reserves
Rugi neto tahun berjalan	-	-	-	- (	114.131.038.530)	- (	( 114.131.038.530)	11.683 (	114.131.026.847)	Net loss for the year
(Rugi) penghasilan komprehensif lain Cadangan penjabaran mata uang asing	-	-	-	-	- (	522.481.999 )	( 522.481.999 )	- (	522.481.999)	Other comprehensive (loss) gain Foreign currency translation reserves
Keuntungan aktuarial dari program pensiun manfaat pasti				<u> </u>	2.410.645.807		2.410.645.807	(2.631_)	2.410.643.176	Actuarial gain from defined benefit plan
Saldo pada tanggal 31 Desember 2018	107.000.000.000 Catatan 17/	214.500.000.000 Catatan 18/	(56.134.023_)	4.000.000.000 ( Catatan 19/	24.770.878.588)	(173.996.835)	300.498.990.554	766.319 Catatan 20/	300.499.756.873	Balance as of 31 December 2018
	Note 17	Note 18		Note 19				Note 20		

Ekshibit D Exhibit D

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	2018	2017	
ADUS MAS DADI AMTIMITAS ODERASI			CASH FLOWS FROM OPERATING
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI Penerimaan dari pelanggan Pembayaran untuk/kepada:	641.371.371.854	690.460.852.798	<b>ACTIVITIES</b> Cash receipts from customers  Payments to/for:
Kontraktor, pemasok dan lainnya	( 264.418.820.429)(		Contractors, suppliers and others
Gaji dan tunjangan	( 212.453.727.395)(	196.199.162.914)	Salaries and allowances
Beban usaha (di luar beban gaji dan tunjangan)	( 164.599.205.263)(	229.205.697.685)	Operating expenses (excluding salaries and allowances)
Kas digunakan untuk aktivitas operasi	( 100.381.233)(	1.420.190.159)	Cash used in operating activities
Pembayaran pajak penghasilan	26.574.992.046 (		Payment of income tax
Pembayaran bunga	( 17.876.319.191)(		Payments of interest expense
Pengembalian pajak penghasilan	( 2.057.344.414)	382.912.367	Refund of income tax
Penerimaan bunga	51.051.934	165.492.106	Receipts of interest income
Arus kas neto diperoleh dari			Net cash flows provided by
(digunakan untuk) aktivitas operasi	6.591.999.142 (	33.053.446.183)	(used in) operating activities
			CASH FLOWS FROM INVESTING
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			ACTIVITIES
Danielakan asat tatan	/ 45 /00 45/ 222\/	24 (20 440 200)	Acquisition of property, plant and
Perolehan aset tetap	( 15.680.456.223)(	24.620.449.209)	equipment Proceeds from sale of property, plant
Hasil penjualan aset tetap	2.068.715.119	4.430.075.504	and equipment
Penambahan aset tidak lancar lainnya	116.190.019	202.023.332	Additions to other non-current assets
Amora line and a disconstitution controlle		_	Not sook floors and in
Arus kas neto digunakan untuk aktivitas investasi	( 13.495.551.085)(	19.988.350.373)	Net cash flows used in investing activities
uktivitus ilivestusi	(	17.700.330.373)	investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan utang bank jangka pendek	631.150.926.624	325.147.721.717	Proceeds from short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka pendek			Payments of short-term bank loans
Pembayaran utang bank jangka panjang		6.628.571.448)	Payments of long-term bank loans
Penerimaan utang bank jangka panjang	10.000.000.000		Proceeds from long-term bank loans
Pembayaran utang sewa pembiayaan	(7.507.354.006)(	5.044.622.829)	Payments of finance lease liabilities
Arus kas neto diperoleh dari aktivitas			Net cash flows provided by
pendanaan	5.663.896.469	51.687.084.130	financing activities
PENURUNAN NETO DALAM KAS			NET DECREASE IN CASH ON HAND
DAN BANK	( 1.239.655.474)(	1.354.712.426)	AND IN BANKS
			CASH ON HAND AND IN BANKS AT
KAS DAN BANK PADA AWAL TAHUN	5.238.550.050	6.593.262.476	CASH ON HAND AND IN BANKS AT THE BEGINNING OF THE YEAR
NAS PAIT PAINT I APA ATTAL TAITUN	3.230.330.030	0.373.202.470	THE DEGIMENTO OF THE TEAR
			CASH ON HAND AND IN BANKS AT
KAS DAN BANK PADA AKHIR TAHUN	3.998.894.576	5.238.550.050	THE END OF THE YEAR

Lihat Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian pada Ekshibit E terlampir yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari Laporan Keuangan Konsolidasian secara keseluruhan See accompanying Notes to Consolidated Financial Statements on Exhibit E which are an integral part of the Consolidated Financial Statements taken as a whole Ekshibit E Exhibit E

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. U M U M

#### a. Pendirian Perusahaan

PT Martina Berto Tbk ("Perusahaan") didirikan di Republik Indonesia pada tanggal 1 Juni 1977 berdasarkan akta Notaris Poppy Savitri Parmanto, S.H., No. 9. Akta pendirian Perusahaan telah mendapat pengesahan dari Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. Y.A.5/76/3 tanggal 16 Februari 1978, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No. 97 tanggal 4 Desember 1981, Tambahan No. 970.

Anggaran dasar Perusahaan telah beberapa kali mengalami perubahan, yang terakhir dengan akta Notaris No. 9 tanggal 27 September 2010 yang dibuat oleh Notaris Fransiskus Yanto Widjaja, S.H., mengenai penyesuaian seluruh anggaran dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan Undang-Undang No. 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, perubahan nama Perusahaan menjadi PT Martina Berto Tbk, peningkatan modal dasar Perusahaan dari 200.000.000 lembar saham menjadi 2.800.000.000 lembar saham; perubahan nilai nominal per saham Perusahaan dari Rp 500 menjadi Rp 100; dan, perubahan susunan anggota Dewan Komisaris dan Direksi. Perubahan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. AHU-47300.AH.01.02. Tahun 2010 tanggal 6 Oktober 2010 dan telah didaftarkan dalam Daftar Perseroan No. AHU-0072510. AH.01.09. Tahun 2010 tanggal 6 Oktober 2010 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 18 tanggal 2 Maret 2012, Tambahan No. 6290.

Sesuai dengan Pasal 3 anggaran dasar perusahaan, ruang lingkup utama kegiatan perusahaan meliputi bidang manufaktur dan perdagangan jamu tradisional dan barang-barang kosmetika.

Perusahaan berdomisili di Jl. Pulo Kambing II No. 1, Kawasan Industri Pulogadung (JIEP), Jakarta Timur dengan pabrik berlokasi di Pulo Ayang, Pulo Kambing dan Cikarang, Bekasi. Kantor pusat beralamat di Jakarta. Perusahaan mulai melakukan produksi secara komersial sejak bulan Desember 1981. Hasil produksi Perusahaan dipasarkan di dalam dan luar negeri.

#### 1. GENERAL

#### a. Establishment of the Company

PT Martina Berto Tbk (the "Company") was established in the Republic of Indonesia on 1 June 1977 based on Notarial deed No. 9 of Poppy Savitri Parmanto, S.H. The Company's deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. Y.A.5/76/3 dated 16 February 1978 and was published in the State Gazette of Republic of Indonesia No. 97 dated 4 December 1981, Supplement No. 970.

The Company's articles of association have been amended several times, the latest of which was based on Notarial deed No. 9 dated 27 September 2010, made by Fransiskus Yanto Widjaja, S.H., concerning changes in the Company's article of association to conform with Law No. 40 Year 2007 regarding Limited Liability Company, the change of the Company name to PT Martina Berto Tbk; the increase in authorized capital from 200,000,000 shares to 2,800,000,000 shares; change in the par value of the Company's shares from Rp 500 to Rp 100; and, changes in the composition of the Boards of Commissioners and Directors. These changes were approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-47300.AH.01.02.Tahun 2010 dated 6 October 2010 and has been registered under Company No. AHU-0072510.AH.01.09. Tahun 2010 dated 6 October 2010 and was published in the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 18 dated 2 March 2012, Supplement No. 6290.

In accordance with Article 3 of the Company's articles association, its scope of activities are comprised of manufacturing and trading of traditional herbal (jamu) and cosmetic products.

The Company is domiciled at Jl. Pulo Kambing II No. 1, Industrial Estate Pulogadung (JIEP), East Jakarta, and its factories are located at Pulo Ayang, Pulo Kambing, and Cikarang, Bekasi. The Company head office is located in Jakarta. The Company started commercial operations in December 1981. The products of the Company are marketed in domestic and international markets.

Ekshibit E/2 Exhibit E/2

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 1. UMUM (Lanjutan)

#### b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tahun 2011, Perusahaan melakukan penawaran umum perdana atas 355.000.000 lembar saham dengan nilai nominal sebesar Bursa Rp 100 per saham melalui Indonesia dengan harga penawaran sebesar 740 per saham. Perusahaan telah mendapat Pemberitahuan Efektifnya Pernyataan Pendaftaran dalam Rangka Penawaran Umum Perdana Saham Perusahaan dari Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) dengan Surat No. S-11708/BL/2010 tanggal 30 Desember 2010. Pada tanggal 13 Januari 2011, seluruh saham Perusahaan telah dicatatkan di Bursa Efek Indonesia.

#### c. Struktur Grup

Entitas induk Perusahaan adalah PT Marthana Megahayu Inti, yang didirikan di Indonesia berlokasi di Jl. Tebet Raya No. 98 RT 001/003, Tebet Timur Jakarta, Indonesia.

Perusahaan bersama-sama dengan anak Perusahaan akan selanjutnya disebut "Grup".

Persentase kepemilikan Perusahaan dan total aset entitas anak adalah sebagai berikut:

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. **GENERAL** (Continued)

### b. Public Offering of the Company's Shares

In 2011, the Company had an initial public offering of 355,000,000 shares with par value per share of Rp 100 through the Indonesian Stock Exchange at an offer price per share of Rp 740. The Company has received Notice of Effectivity of Listing through Initial Public Offering of the Company from the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK), in its Letter No. S-11708/ BL/2010 dated 30 December 2010. As of 13 January 2011, all of the Company's shares were listed in the Indonesia Stock Exchange.

#### c. Structure of the Group

The Company's parent is PT Marthana Megahayu Inti, established in Indonesia and located at Jl. Tebet Raya No. 98 RT 001/003, Tebet Timur Jakarta, Indonesia.

The Company together with its subsidiaries will be hereinafter referred as the "Group".

The percentages of ownership of the Company and total assets of the subsidiaries are as follows:

Nama entitas anak/	Jenis usaha/ Domisili/ <i>Nature</i>		Mulai beroperasi secara komersial/ Start of commercial	kepemil <i>Percen</i>	entase ikan (%)/ tage of ship (%)	Total aset (dalam jutaan rupiah)/ Total assets (in million Rupiah)	
Name of subsidiary	Domicile	of business	operations	2018	2017	2018	2017
PT Cedefindo	Bekasi	Pabrikasi/ Manufacturing	1981	99,99	99,99	82.338	75.817
Eastern Beautypelago Pte. Ltd	Singapura/ Singapore	Perdagangan/ Trading	2011	100,00	100,00	25	139

Ekshibit E/3 Exhibit E/3

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 1. U M U M (Lanjutan)

# d. Dewan Komisaris dan Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Susunan Dewan Komisaris dan Dewan Direksi pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

#### 1. **GENERAL** (Continued)

### d. Boards of Commissioners and Directors, Audit Committee and Employees

The composition of the Board of Commissioners and Directors as of 31 December 2018 and 2017 are as follows:

<u>Dewan Komisaris</u> <u>Board of Commissioners</u>

Komisaris Utama:Martha Tilaar:President CommissionerKomisaris:Ratna Handana:CommissionerKomisaris Independen:Tjan Hong Tjhiang:Independent Commissioner

<u>Board of Directors</u>

Direktur Utama:Bryan David Emil:President DirectorDirektur:Samuel E. Pranata:DirectorDirektur:B. Kunto W. Widarto:DirectorDirektur:Iwan Herwanto:Director

Susunan Komite Audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: The members of the Company's Audit Committee as of 31 December 2018 and 2017 are as follows:

Ketua:Tjan Hong Tjhiang:ChairmanAnggota:Philipus Neri:Member

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Grup mempunyai pegawai tetap masing-masing sejumlah 650 dan 705 karyawan tetap (tidak diaudit). As of 31 December 2018 and 2017, the Group has 650 and 705 permanent employees, respectively (unaudited).

### 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

### a. Pernyataan Kepatuhan

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

# b. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia ("SAK"), yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan dan Pedoman Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan yang dikeluarkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (dahulu dikenal sebagai Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK)) bagi perusahaan publik.

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

### a. Statement of Compliance

The consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

# b. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("SAK"), which is comprised of the Statements of Financial Accounting Standards ("PSAK") and Interpretations to Financial Accounting Standards ("ISAK") issued by the Financial Accounting Standards Board of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations and Established Guidelines on Financial Statements Presentation and Disclosure issued by the Financial Services Authority of Indonesia (OJK) (formerly known as Capital Market and Financial Institutions Supervisory Board (BAPEPAM-LK)) for public-listed companies.

Exhibit E/4

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

# b. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian (Lanjutan)

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual (accrual basis), kecuali laporan arus kas konsolidasian, dan menggunakan konsep biaya historis (historical cost concept), kecuali akun-akun tertentu yang disusun berdasarkan pengukuran lain yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun yang bersangkutan.

Laporan arus kas konsolidasian yang disajikan dengan menggunakan metode langsung (direct method), menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan bank yang diklasifikasikan ke dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Mata uang pelaporan yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Grup.

Penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian berdasarkan PSAK mengharuskan penggunaan asumsi dan estimasi akuntansi kritikal tertentu. Penyusunan dan penyajian laporan keuangan juga mengharuskan manajemen untuk melakukan pertimbangan di dalam proses penerapan kebijakan akuntansi Grup. Hal yang melibatkan pertimbangan dengan tingkat kompleksitas yang tinggi, atau asumsi dan estimasi yang bersifat signifikan terhadap laporan keuangan, diungkapkan di dalam Catatan 3.

### c. Perubahan Kebijakan Akuntansi

### Adopsi PSAK dan ISAK Baru dan Revisian

Standar baru, amandemen,revisi, penyesuaian dan interpretasi yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2018 namun tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

- Amandemen PSAK 2, "Laporan Arus Kas - Prakarsa Pengungkapan";
- Amandemen PSAK 13, "Properti Investasi -Pengalihan Properti Investasi";
- PSAK 15 (Penyesuaian), "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- Amandemen PSAK 16, "Aset Tetap Agrikultur: Tanaman Produktif";

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

# b. Basis of Preparation of the Consolidated Financial Statements (Continued)

The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statements of cash flows, and using the historical cost concept, except certain accounts which are prepared under other measurement basis as described in the accounting policies of the respective accounts.

The consolidated statements of cash flows, which have been prepared using the direct method, present receipts and disbursements of cash on hand and in banks classified into operating, investing and financing activities.

The reporting currency used in the preparation the consolidated financial statements is Indonesian Rupiah, which is the Group's functional currency.

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with PSAK requires the use of certain critical accounting estimates and assumptions. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Group accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 3.

### c. Changes in Accounting Policies

### Adoption of New and Revised PSAK and ISAK

New standards, amendments, improvements and interpretations issued and effective for the financial year at or after 1 January 2018 which do not have material impact on the consolidated financial statement are as follows:

- Amendment to PSAK 2, "Statement of Cash Flow Disclosure Initiative";
- Amendments to PSAK 13, "Investment Property - Transfers of Investment Property";
- PSAK 15 (Improvements), "Investment in Associates and Joint Venture";
- Amendments to PSAK 16, "Property, Plant and Equipment - Agriculture: Bearer Plants";

Ekshibit E/5 Exhibit E/5

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

c. Perubahan Kebijakan Akuntansi (Lanjutan)

# Adopsi PSAK dan ISAK Baru dan Revisian (Lanjutan)

Standar baru, amandemen,revisi, penyesuaian dan interpretasi yang telah diterbitkan, dan yang akan berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2018 namun tidak berdampak material terhadap laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut: (Lanjutan)

- Amandemen PSAK 46, "Pajak Penghasilan -Pengakuan Aset Pajak Tangguhan Untuk Rugi yang Belum Direalisasi";
- Amandemen PSAK 53, "Pembayaran Berbasis Saham - Klasifikasi dan Pengukuran Transaksi Pembayaran Berbasis Saham";
- PSAK 67 (Penyesuaian), "Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas Lain";
- PSAK 69, "Agrikultur", dan
- PSAK 111, "Akuntansi Wa'd".

Pada tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian ini, manajemen sedang mempelajari dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar dan interpretasi standar baru dan amandemen standar berikut yang telah diterbitkan, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai 1 Januari 2018 adalah sebagai berikut:

- ISAK 33, "Transaksi Valuta Asing dan Imbalan Dimuka";
- Amandemen PSAK 15, "Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama: Kepentingan Jangka Panjang pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama";
- Amandemen PSAK 62, "Kontrak Asuransi";
- PSAK 71, "Instrumen Keuangan";
- Amandemen PSAK 71, "Instrumen Keuangan: Fitur Percepatan Pelunasan dengan Kompensasi Negatif";
- PSAK 72, "Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan"; dan
- PSAK 73, "Sewa".

Seluruh standar baru dan amandemen standar berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai 1 Januari 2020, sementara interpretasi standar baru berlaku efektif dimulai 1 Januari 2019.

Penerapan dini atas standar baru dan amandemen standar tersebut diperkenankan, sementara penerapan dini atas PSAK 73 diperkenankan jika telah menerapkan dini PSAK 72. NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

- 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)
  - c. Changes in Accounting Policies (Continued)

### <u>Adoption of New and Revised PSAK and ISAK</u> (Continued)

New standards, amendments, improvements and interpretations issued and effective for the financial year at or after 1 January 2018 which do not have material impact on the consolidated financial statement are as follows: (Continued)

- Amendments to PSAK 46, "Income Tax -Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses";
- Amendments to PSAK 53, "Share-Based Payment - Classification and Measurement of Share-Based Payment Transactions";
- PSAK 67 (Improvements), "Disclosure of Interests in Other Entities";
- PSAK 69, "Agriculture", and
- PSAK 111, "Wa'd Accounting".

As at the authorization date of the consolidated financial statements, the management is still evaluating the potential impact of the new standards and interpretation and amendments to standards which have been issued but are not yet effective for the financial year beginning on 1 January 2018 as follows:

- ISAK 33, "Foreign Currency Transaction and Advance Consideration";
- Amendments to PSAK 15, "Investments in Associate and Joint Ventures: Long Term Interest in Associate and Joint Venture";
- Amendments to PSAK 62,"Insurance Contracts":
- PSAK 71, "Financial Instruments";
- Amendments to PSAK 71, "Financial Instruments: Prepayment Features with Negative Compensation";
- PSAK 72, "Revenue from Contracts with Customers"; and
- PSAK 73, "Leases".

All new standards and amendments to standards are effective for the financial year beginning 1 January 2020, while the new interpretation is effective beginning 1 January 2019.

Early adoption of the above new standards and amandements to standards is permitted, while early adoption of PSAK 73 is permitted only upon early adoption also of PSAK 72.

Exhibit E/6

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

### d. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas anaknya.

Entitas anak adalah seluruh entitas (termasuk entitas bertujuan khusus) dimana Grup memiliki pengendalian untuk mengatur kebijakan keuangan dan operational.

Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal akuisisi, yaitu tanggal Grup memperoleh pengendalian, sampai dengan tanggal entitas induk kehilangan pengendalian.

Pengendalian dianggap ada ketika:

- Perusahaan dan entitas anak memiliki kekuasaan:
- Perusahaan dan entitas anak memiliki eksprosur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan entitas lainnya; dan
- Perusahaan dan entitas anak memiliki kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas entitas lain untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil entitas lainnya.

Perusahaan menilai kembali apakah terdapat atau tidak pengendalian terhadap entitas jika fakta dan keadaan yang menunjukkan bahwa ada perubahan satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian. Entitas anak dikonsolidasi secara penuh sejak tanggal pengendalian dialihkan ke Perusahaan dan dihentikan untuk dikonsolidasi sejak tanggal pengendalian ditransfer keluar dari Perusahaan. Aset, liabilitas, pendapatan dan beban dari entitas anak, yang diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan, termasuk dalam laporan laba rugi dari tanggal Perusahaan mendapatkan pengendalian sampai dengan tanggal Perusahaan berhenti untuk mengendalikan entitas anak.

Pengendalian de facto terjadi pada situasi dimana Perusahaan memiliki kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan atas investee tanpa memiliki hak suara mayoritas. Untuk menentukan apakah pengendalian de facto terjadi, maka Perusahaan mempertimbangkan beberapa fakta dan keadaan berikut ini:

- Ukuran kepemilikan hak suara entitas relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik suara lain;
- Hak suara potensial yang substantif yang dimiliki oleh perusahaan dan para pihak lain;
- Pengaturan kontraktual lain;
- Pola historis dalam penggunaan hak suara.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### d. Principles of Consolidation

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

Subsidiaries are all entities (including special purpose entities) over which Group has the power to govern the financial statements and operating policies.

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Group obtained control, and continue to be consolidated until the date such control ceases.

Control is presumed to exist if:

- The Company and its subsidiaries have power;
- The Company and its subsidiaries have exposure or rights to variable returns from its involvement with other entities; and
- The Company and its subsidiaries have the ability to use its power over another entity to influence the yields of other entities.

The Company reassess whether there is or is not control over the entity if the facts and circumstances indicate that there is a change in one or more of the three elements of control. Subsidiaries are fully consolidated from the date control is transferred to the Company and cease to be consolidated from the date control is transferred out of the Company. Assets, liabilities, revenues and expenses from subsidiaries, acquired or sold during the year, are included in the income statement from the date the Company obtained control until the date the Company ceases controlling the subsidiaries.

De-facto control exists in situations where the Company has the practical ability to direct the relevant activities of the investee without holding the majority of the voting rights. In determining whether de-facto control exists the Company considers all relevant facts and circumstances, including:

- The size of the company's voting rights relative to both the size and dispersion of other parties who hold voting rights;
- Substantive potential voting rights held by the company and by other parties;
- Other contractual arrangements;
- Historic patterns in voting attendance.

Exhibit E/7

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

### d. Prinsip Konsolidasian (Lanjutan)

Semua akun dan transaksi antar entitas yang material, termasuk keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi, jika ada, dieliminasi untuk mencerminkan laporan posisi keuangan konsolidasian dan hasil operasi Grup sebagai satu kesatuan usaha.

Transaksi dengan kepentingan non-pengendali yang tidak menimbulkan kehilangan pengendalian diperhitungkan sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dibayarkan dan harga saham relevan yang diakuisisi sebesar nilai tercatat aset bersih, dicatat di dalam ekuitas. Keuntungan dan kerugian pelepasan kepada kepentingan non-pengendali (KNP) juga dicatat di dalam ekuitas.

Rugi entitas anak yang tidak dimiliki secara penuh diatribusikan pada KNP bahkan jika hal ini mengakibatkan KNP mempunyai saldo defisit.

Jika kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Grup:

- menghentikan pengakuan aset (termasuk setiap goodwill) dan liabilitas entitas anak;
- menghentikan pengakuan jumlah tercatat setiap KNP;
- menghentikan pengakuan akumulasi selisih penjabaran, yang dicatat di ekuitas, bila ada;
- mengakui nilai wajar pembayaran yang diterima;
- mengakui setiap sisa investasi pada nilai wajarnya;
- mengakui setiap perbedaan yang dihasilkan sebagai keuntungan atau kerugian dalam laporan laba rugi komprehensif; dan
- mereklasifikasi bagian induk atas komponen yang sebelumnya diakui sebagai pendapatan komprehensif ke laporan laba rugi komprehensif konsolidasian, atau mengalihkan secara langsung ke saldo laba.

KNP mencerminkan bagian atas laba rugi dan aset bersih dari entitas anak yang tidak dapat diatribusikan secara langsung maupun tidak langsung oleh Grup, yang masing-masing disajikan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk.

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

# 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### d. **Principles of Consolidation** (Continued)

All material intercompany accounts and transactions, including unrealized gains or losses, if any, are eliminated to reflect the consolidated statements of financial position and the results of operations of the Group as one business entity.

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

Losses of a non-wholly owned subsidiaries are attributed to the NCI even if such losses result in a deficit balance for the NCI.

In case of loss of control over a subsidiary, the Group:

- derecognizes the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;
- derecognizes the carrying amount of any NCI;
- derecognizes the cumulative translation differences, recorded in equity, if any;
- recognizes the fair value of the consideration received;
- recognizes the fair value of any investment retained;
- recognizes any surplus or deficit in the statements of comprehensive income; and
- reclassifies the parent's share of components previously recognized in other comprehensive income to the consolidated statement of comprehensive income or retained earnings, as appropriate.

NCI represents the portion of the profit or loss and net assets of the subsidiaries attributable to equity interests that are not owned directly or indirectly by the Group, which is presented in the consolidated statement of comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to the equity holders of the parent company.

Exhibit E/8

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### e. Kombinasi Bisnis

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, pihak pengakuisisi mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset bersih yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biayabiaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disertakan dalam "Beban Umum dan Administrasi".

Ketika Grup melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Grup mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi. Hal ini termasuk pengelompokan derivatif melekat dalam kontrak utama oleh pihak yang diakuisisi.

Imbalan kontinjensi yang dialihkan oleh pihak pengakuisisi diakui pada nilai wajar tanggal akuisisi. Perubahan nilai wajar atas imbalan kontinjensi setelah tanggal akuisisi yang diklasifikasi sebagai aset atau liabilitas, akan diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian atau pendapatan komprehensif lain. Jika diklasifikasikan sebagai ekuitas, imbalan kontinjensi tidak diukur kembali dan penyelesaian selanjutnya diperhitungkan dalam ekuitas.

Dalam suatu kombinasi bisnis yang dilakukan secara bertahap, pihak pengakuisisi mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

### Goodwill

Goodwill merupakan selisih lebih biaya akuisisi entitas anak maupun entitas asosiasi terhadap nilai wajar pada tanggal akusisi bagian Grup terhadap aset bersih yang dapat diidentifikasi, termasuk liabilitas kontinjensi, pada tanggal akusisi. Biaya akuisisi diukur pada nilai wajar terhadap aset yang diakuisisi, instrumen ekuitas yang diterbitkan maupun liabilitas yang terjadi maupun yang diasumsikan terjadi pada tanggal akuisisi, ditambah dengan biaya-biaya yang dapat diatribusikan kepada akuisisi.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### e. Business Combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the NCI in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Transaction costs incurred are directly expensed and included in "General and Administrative Expenses".

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration which is deemed to be an asset or liability, will be recognized in consolidated statements of comprehensive income or as other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it should not be remeasured until it is finally settled within equity.

In the business combination that is achieved in stages, the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date and recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

### Goodwill

Goodwill represents the excess of the cost of an acquisition of subsidiaries or associates over the fair value at the date of acquisition of the Group's share of their identifiable net assets, including contingent liabilities, at the date of acquisition. The cost of acquisition is measured as the fair value of the assets acquired, equity instruments issued or liabilities incurred or assumed at the date of acquisition, plus costs directly attributable to the acquisition.

Exhibit E/9

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### e. Kombinasi Bisnis (Lanjutan)

Goodwill (Lanjutan)

Goodwill pada akuisisi entitas anak, dikapitalisasi sebagai aset tak berwujud dengan penurunan nilai di dalam nilai tercatat yang dibebankan pada laporan laba rugi. Apabila nilai wajar aset, liabilitas, dan liabilitas kontinjensi yang dapat diidentifikasi, melebihi nilai wajar yang akan dibayarkan, maka selisih lebih tersebut dikreditkan seluruhnya ke dalam laporan laba rugi konsolidasian pada tanggal akusisi.

Keuntungan atau kerugian pelepasan entitas anak dan entitas asosiasi meliputi nilai tercatat *goodwill* yang dikapitalisasi terkait dengan entitas yang dijual.

Kajian dan telaah penurunan nilai goodwill dilakukan setiap tahun atau lebih sering berdasarkan kejadian dan perubahan di dalam keadaan yang mengindikasikan potensi penurunan nilai. Goodwill yang diperoleh di dalam kombinasi bisnis dialokasikan ke tiap-tiap Unit Penghasil Kas (UPK), maupun kelompok penghasil kas lain, yang diharapkan untuk memberikan manfaat dari sinergi kombinasi bisnis, untuk tujuan pengujian penurunan nilai.

Tiap-tiap unit maupun kelompok dari unit di dalar goodwill dialokasikan, merupakan tingkat terendal bagi tujuan manajemen internal. Goodwill dipantal pada tingkat segmen operasi.

Kerugian penurunan nilai diakui di dalam laporan laba rugi ketika nilai tercatat UPK, termasuk goodwill, melebihi jumlah terpulihkan UPK. Jumlah terpulihkan UPK lebih tinggi dibandingkan dengan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakai UPK.

Estimasi arus kas masa depan didiskontokan terhadap nilai kininya dengan menggunakan tingkat suku bunga sebelum pajak yang merupakan penilaian pasar kini terhadap nilai waktu dari uang dan risiko spesifik aset, di dalam menentukan jumlah nilai pakai.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### e. Business Combinations (Continued)

Goodwill (Continued)

Goodwill on acquisitions of subsidiaries is capitalized as an intangible asset with any impairment in carrying value being charged to profit or loss. Where the fair value of identifiable assets, liabilities and contingent liabilities exceed the fair value of consideration paid, the excess is credited in full to the consolidated statement of comprehensive income on the acquisition date.

Gains or losses on disposal of subsidiaries and associates include the carrying amount of capitalized goodwill relating to the entity sold.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment. Goodwill acquired in a business combination is allocated to each of the cash-generating units ("CGU") or groups of CGUs, that is expected to benefit from synergies of the business combination, for the purpose of impairment testing.

Each unit or group of units to which the goodwill is allocated represents the lowest level within the entity at which the goodwill is monitored for internal management purposes. Goodwill is monitored at the operating segment level.

An impairment loss is recognized in profit or loss when the carrying value of CGUs, including the goodwill, exceeds the recoverable amount of CGUs. The recoverable amount of the CGUs is the higher of the CGUs' fair value less costs to sell and value-in-use.

The estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the asset, in assessing value-in-use.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/10

Exhibit E/10

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### e. Kombinasi Bisnis (Lanjutan)

Goodwill (Lanjutan)

Kerugian penurunan nilai total dialokasikan, pertama untuk mengurangi nilai tercatat goodwill yang dialokasikan kepada UPK dan kemudian kepada aset lainnya UPK secara pro-rata pada basis nilai tercatat untuk setiap aset di dalam UPK.

Kerugian penurunan nilai pada goodwill tidak dapat dipulihkan pada periode berikutnya.

### f. Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup mengakui aset keuangan atau liabilitas keuangan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian, jika dan hanya jika, Grup menjadi salah satu pihak dalam ketentuan kontrak instrumen keuangan tersebut.

Pada saat pengakuan awal, aset atau liabilitas keuangan diukur pada nilai wajar, kecuali aset dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, ditambah atau dikurangi dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung atas perolehan aset keuangan atau penerbitan liabilitas keuangan. Pengukuran aset dan liabilitas keuangan setelah pengakuan awal tergantung pada klasifikasi aset dan liabilitas keuangan tersebut.

#### i. Aset Keuangan

Grup menentukan klasifikasi aset keuangannya pada saat pengakuan awal, sepanjang diperbolehkan, mengevaluasi penentuan klasifikasi aset keuangan setiap akhir tahun. Aset keuangan diklasifikasikan sebagai aset keuangan diukur melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, dimiliki hingga jatuh tempo dan tersedia untuk dijual.

Aset keuangan Grup terdiri dari kas dan bank, piutang usaha, aset keuangan lancar lainnya, piutang non-usaha - pihak berelasi dan aset keuangan tidak lancar lainnya.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### e. Business Combinations (Continued)

Goodwill (Continued)

The total impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of goodwill allocated to the CGUs and then to other assets of the CGUs pro-rated on the basis of the carrying amount of each asset in the CGUs.

Impairment loss on goodwill is not reversed in the subsequent period.

### f. Financial Assets and Liabilities

The Group recognized financial assets or financial liabilities in the consolidated financial position, when and only when, Group become party to contractual provisions of the financial instruments.

At initial recognition, financial assets or liabilities are measured at fair value, except for financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss, plus or minus the transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or issuance of financial liabilities. The subsequent measurement of financial assets and liabilities depends on the classification of financial assets and liabilities.

#### i. Financial Assets

The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition, and where allowed, re-evaluates the classification of such financial assets at each year-end. Financial assets are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments and available-for-sale financial assets.

The Group's financial assets consist of cash on hand and in banks, trade receivables, other current financial assets, non-trade receivables - related parties and other non-current financial assets.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/11

Exhibit E/11

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
    - i. Aset Keuangan (Lanjutan)
      - Aset Keuangan Diukur Pada Nilai Wajar Melalui Laporan Laba Rugi

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi terdiri dari aset yang diklasifikasikan ke dalam kelompok untuk diperdagangkan dan aset keuangan pada saat pengakuan awal ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Aset keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat.

Aset derivatif juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif (effective hedge). Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan ini diukur pada nilai wajar tanpa dikurangi biaya transaksi yang mungkin timbul pada penjualan atau pelepasan lain.

### 2) Pinjaman Yang Diberikan dan Piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan yang tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif dan Grup tidak berniat untuk menjualnya segera atau dalam waktu dekat.

Setelah pengakuan awal, aset keuangan ini diukur pada nilai wajar tanpa dikurangi biaya transaksi yang mungkin timbul pada penjualan atau pelepasan lain.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

- f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
  - i. Financial Assets (Continued)
    - 1) Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss

Financial assets measured at fair value through profit or loss include financial assets held-for-trading and financial assets designated upon initial recognition as at fair value through profit or loss.

Financial assets are classified as held for trading if acquired for the purpose of sale or repurchase in the near future.

Derivative assets are also classified as heldfor-trading unless designated as effective hedging instruments. Financial assets measured at fair value through profit or loss are recorded in the consolidated statements of financial position at fair value with gains or losses recognized in consolidated statement of comprehensive income.

After initial recognition, financial assets are measured at fair value without deducting transaction costs that may be incurred on sale or other disposal.

### 2) Loans and Receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and which the Group do not intend to sell immediately or in the near future.

After initial recognition, financial assets are measured at fair value without deducting transaction costs that may be incurred on sale or other disposal.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/12

Exhibit E/12

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

- f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
  - i. Aset Keuangan (Lanjutan)

#### 3) Dimiliki Hingga Jatuh Tempo

Dimiliki hingga jatuh tempo adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan jatuh temponya telah ditetapkan di mana Grup mempunyai intensi positif dan kemampuan untuk memiliki aset keuangan tersebut hingga jatuh tempo, dan tidak ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi atau tersedia untuk dijual.

Investasi dimiliki sampai jatuh tempo diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif, dikurangi segala kerugian penurunan nilai. Keuntungan dan kerugiannya diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian pada saat investasi dimiliki sampai jatuh tempo dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, sebagaimana halnya melalui proses amortisasi.

### 4) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual

Aset keuangan non-derivatif yang tidak termasuk ke dalam katagori-katagori di atas, diklasifikasikan sebagai investasi tersedia untuk dijual yang terdiri terutama di dalam investasi stratejik Grup di dalam entitas yang bukan merupakan entitas anak, entitas asosiasi maupun entitas sepengendali.

Investasi tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar dengan perubahan nilai wajar, selain dari perubahan nilai wajar yang timbul dari fluktuasi nilai tukar dan bunga dihitung dengan menggunakan suku bunga efektif, yang diakui di dalam pendapatan komprehensif lain dan diakumulasikan ke dalam cadangan investasi tersedia untuk dijual.

Perubahan nilai tukar pada investasi didenominasi di dalam mata uang asing dan bunga yang dihitung dengan menggunakan metode suku bunga efektif, diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian. 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

- (Continued)
  - f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
    - i. Financial Assets (Continued)

#### 3) Held-to-Maturity Investments

Held-to-maturity investments are nonderivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity which the Group have the positive intention and ability to hold to maturity, and are not designated as at fair value through profit or loss or available-for-sale.

Held-to-maturity investments are measured at amortized cost using the effective interest rate method, less any impairment losses. Gains and losses are recognized in consolidated statements of comprehensive income when the held-to-maturity investments are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

### 4) Available-for-Sale Financial Assets

Non-derivative financial assets not included in the above categories are classified as available-for-sale and comprise principally of the Group's strategic investments in entities not qualifying as subsidiaries, associates or jointly controlled entities.

They are carried at fair value with changes in fair value, other than those arising due to exchange rate fluctuations and interest calculated using the effective interest rate, recognised in other comprehensive income and accumulated in the available-for-sale reserve.

Exchange differences on investments denominated in a foreign currency and interest calculated using the effective interest rate method are recognized in consolidated statements of comprehensive income.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/13

Exhibit E/13

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
    - i. Aset Keuangan (Lanjutan)
      - 4) Aset Keuangan Tersedia Untuk Dijual (Lanjutan)

Investasi di dalam instrument ekuitas dengan nilai wajar yang tidak dapat diukur dengan andal, diukur pada biaya perolehan dikurangi kerugian penurunan nilai.

Pada saat penjualan investasi tersedia untuk dijual, keuntungan atau kerugian kumulatif yang diakui di dalam pendapatan komprehensif lain, direklasifikasi dari cadangan investasi untuk dijual ke laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

### ii. Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dan liabilitas keuangan lainnya. Grup menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Liabilitas keuangan Grup terdiri dari utang bank jangka pendek, utang usaha, liabilitas keuangan jangka pendek lainnya, utang non-usaha - pihak berelasi, beban masih harus dibayar, utang sewa pembiayaan dan utang bank jangka panjang.

 Liabilitas Keuangan Diukur pada nilai wajar Melalui Laporan Laba Rugi

Liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi terdiri dari liabilitas keuangan yang diklasifikasikan ke dalam kelompok untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal ditetapkan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan jika diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat. 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

- f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
  - i. Financial Assets (Continued)
    - 4) Available-for-Sale Financial Assets (Continued)

Investments in equity instruments whose fair value cannot be reliably measured are measured at cost less impairment loss.

On sale, the cumulative gain or loss recognized in other comprehensive income is reclassified from the available-for-sale reserve to consolidated statement of comprehensive income.

#### ii. Financial Liabilities

Financial liabilities are classified as financial liabilities measured at fair value through profit or loss and other financial liabilities. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

The Group's financial liabilities consist of short-term bank loans, trade payables, other short-term financial liabilities, non-trade payables - related parties, accrued expenses, financial lease liabilities and long-term bank loans

1) Financial Liabilities Measured at Fair Value Through Profit and Loss

Financial liabilities measured at fair value through profit and loss include the financial liabilities held for trading and liabilities designated upon initial recognition at fair value through profit and loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if acquired for the purpose of sale or repurchase in the near future.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/14

Exhibit E/14

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

- f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
  - ii. Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
    - Liabilitas Keuangan Diukur pada nilai wajar Melalui Laporan Laba Rugi (Lanjutan)

Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan sebagai dimiliki untuk diperdagangkan kecuali ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif. Liabilitas keuangan pada nilai wajar melalui laporan laba rugi dicatat di laporan posisi keuangan konsolidasian pada nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

### 2) Liabilitas Keuangan Lainnya

Liabilitas keuangan lainnya diukur setelah pengukuran awal pada biaya perolehan diamortisasi, dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui di dalam laba dan rugi ketika liabilitas dihentikan pengakuannya, dan melalui proses amortisasi.

### iii. Pengukuran Nilai Wajar

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

Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- di pasar utama untuk aset dan liabilitas tersebut; atau
- jika terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset dan liabilitas tersebut.

Pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan harus dapat diakses oleh Grup.

Nilai wajar suatu aset atau liabilitas menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomik terbaiknya. 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

- (Continued)

  f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
  - ii. Financial Liabilities (Continued)
    - 1) Financial Liabilities Measured at Fair Value Through Profit and Loss (Continued)

Derivative liabilities are also classified as held for trading unless designated as effective hedging instruments. Financial liabilities measured at fair value through profit or loss are recorded in the consolidated statement of financial position at fair value with gains or losses recognized in consolidated statement of comprehensive income.

### 2) Other Financial Liabilities

Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost, using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized in profit and loss when the liabilities are derecognized, and through the amortization process.

### iii. Fair Value Measurement

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

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability; or
- in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

Exhibit E/15

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

### iii. Pengukuran Nilai Wajar (Lanjutan)

Grup menggunakan teknik penilaian yang sesuai dalam keadaan dan dimana data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Klasifikasi aset keuangan dan liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar dengan menggunakan hirarki nilai wajar yang mencerminkan signifikansi input yang digunakan di dalam melakukan pengukuran nilai wajar. Hirarki nilai wajar memiliki tingkatan sebagai berikut:

Tingkat 1: Harga kuotasian (tanpa disesuaikan) di pasar aktif bagi aset maupun liabilitas yang identik dan dapat diakses pada tanggal pengukuran

Tingkat 2: Input selain harga kuotasian yang termasuk di dalam Tingkat 1 yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik langsung (misalnya, harga) maupun tidak langsung (misalnya, derivatif harga)

Tingkat 3: Input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas

Tingkatan di dalam hirarki nilai wajar di mana aset keuangan maupun liabilitas keuangan dikategorisasi, ditetapkan pada basis tingkatan paling rendah input yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Aset keuangan dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan hanya ke dalam salah satu dari ketiga tingkatan tersebut.

### iv. Pengukuran Biaya Perolehan Diamortisasi

Biaya perolehan diamortisasi dari aset dan liabilitas keuangan adalah jumlah aset atau liabilitas keuangan yang diukur pada saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif dengan menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi penyisihan kerugian penurunan nilai.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### f. Financial Assets and Liabilities (Continued)

### iii. Fair Value Measurement (Continued)

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

The classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1: Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that can be accessed at the measurement date
- Level 2: Inputs other than quoted price included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (e.g. prices) or indirectly (for example, derivatives prices)
- Level 3: Unobservable inputs for the asset or liability

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorized is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

#### iv. Amortized Cost Measurement

The amortized cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal payments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest rate method, calculated from the difference between the initial amount and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

Ekshibit E/16 Exhibit E/16

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
    - v. Penurunan Nilai dari Aset Keuangan

Pada setiap tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, Grup 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 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.

Grup pertama kali menentukan apakah terdapat bukti obyektif penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, dan secara individual atau kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual.

Jika Grup menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Grup memasukkan aset tersebut ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual, dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

Jumlah kerugian penurunan nilai atas aset keuangan yang penurunan nilainya dievaluasi secara individual diukur berdasarkan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa datang yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan tersebut. Nilai tercatat aset tersebut dikurangi melalui akun cadangan kerugian penurunan nilai dan beban kerugian diakui pada laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

- 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)
  - f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
    - v. Impairment of Financial Assets

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

The Group considers whether there is objective evidence of impairment individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant.

If the Group determines that no objective evidence of impairment of financial assets exists individually for an individually-assessed financial assets, regardless of whether the financial asset is significant or not, those financial assets will be assessed collectively in a group of financial assets that have similar credit risk characteristics. Assets that are individually assessed and for which impairment is recognized or continues to be recognized, are not included in a collective assessment of impairment.

The impairment loss of a financial asset which is assessed individually is measured as the difference between the carrying value of the financial asset and the present value of estimated future cash flows discounted using the origininal effective interest rate of the financial asset. The carrying amount of the asset is presented by deducting the allowance for impairment losses and the impairment loss is recognized in the consolidated statement of comprehensive income.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/17

Exhibit E/17

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)
    - Nilai dari Aset Keuangan v. Penurunan (Lanjutan)

Arus kas masa datang dari kelompok aset keuangan yang penurunan nilainya dievaluasi secara kolektif, diestimasi berdasarkan arus kas kontraktual atas aset-aset di dalam kelompok tersebut dan kerugian historis yang pernah dialami atas aset-aset yang memiliki karakteristik risiko kredit yang serupa dengan karakteristik risiko kredit kelompok tersebut. historis yang pernah dialami Kerugian 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 pada saat ini.

#### vi. Penghentian Pengakuan

Grup menghentikan pengakuan aset keuangan pada saat hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut kadaluarsa atau Grup mentransfer seluruh hak untuk menerima arus kas kontraktual dari aset keuangan dalam transaksi di mana Grup secara substansial telah mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan yang ditransfer. Setiap hak atau liabilitas atas aset keuangan yang ditransfer yang timbul atau yang masih dimiliki oleh Grup diakui sebagai aset atau liabilitas secara terpisah.

menghentikan pengakuan liabilitas keuangan pada saat liabilitas yang ditetapkan dalam kontrak dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa.

Dalam transaksi di mana Grup secara subtansial tidak memiliki atau tidak mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan, Grup menghentikan pengakuan aset tersebut jika Grup tidak lagi memiliki pengendalian atas aset tersebut. Hak dan liabilitas yang timbul atau yang masih dimiliki dalam transfer tersebut diakui secara terpisah sebagai aset atau liabilitas.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

- f. Financial Assets and Liabilities (Continued)
  - v. Impairment of Financial Assets (Continued)

Future cash flows of a group of financial asset 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 group. 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 in which the historical loss experience is based and to remove the effects of conditions in the historical period that do not exist currently.

### vi. Derecognition

The Group derecognizes financial assets when the contractual rights of the cash flows arising from the financial assets expire or the Group transfers all rights to receive contractual cash flows of financial assets in a transaction where the Group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership of financial assets. Any rights or obligations on the transferred financial assets that arise or are still owned by the Group are recognized as assets or liabilities separately.

The Group derecognizes financial liabilities when the obligation specified in the contract is released, canceled or expires.

In transactions in which the Group neither retains nor transfers substantially all the risks and rewards of ownership of financial assets, the Group derecognizes the assets if they do not retain control over the assets. The rights and obligations retained in the transfer are recognized separately as assets and liabilities as appropriate.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/18

Exhibit E/18

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### f. Aset dan Liabilitas Keuangan (Lanjutan)

### vi. Penghentian Pengakuan (Lanjutan)

Dalam transfer di mana pengendalian atas aset masih dimiliki, Grup tetap mengakui aset yang ditransfer tersebut sebesar keterlibatan yang berkelanjutan, dimana tingkat keberlanjutan Grup dalam aset yang ditransfer adalah sebesar perubahan nilai aset yang ditransfer.

### vii. Saling Hapus

Aset dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai bersih dilaporkan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, Grup memiliki hak hukum saat ini yang dilaksanakan untuk mengimbangi jumlah yang diakui dan ada niat untuk menyelesaikan secara bersih, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

### g. Kas dan Bank

Kas dan bank merupakan bagian aset keuangan dan tidak dapat dijadikan sebagai jaminan atas pinjaman bank dan tidak dibatasi dalam penggunaannya.

Kas dan setara kas yang dibatasi penggunaannya dan dijadikan jaminan untuk fasilitas pinjaman disajikan sebagai bagian dari "Aset keuangan lancar lainnya".

### h. Piutang Usaha dan Piutang Non-Usaha

Piutang usaha adalah jumlah moneter dari pelangggan bagi penyediaan barang dan jasa dalam bisnis normal. Apabila penagihan diharapkan dalam waktu satu tahun atau kurang (atau di dalam siklus operasi normal bisnis atau lebih lama), maka hal tersebut diklasifikan sebagai aset lancar. Apabila, sebaliknya, maka diklasifikan sebagai aset tidak lancar.

Piutang non-usaha yang bersumber dari pihak saldo merupakan piutang yang mencerminkan pinjaman yang diberikan kepada pihak berelasi Grup.

Piutang usaha dan piutang non usaha diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan tingkat suku bunga efektif, apabila dampak diskonto tersebut signifikan, dikurangi provisi penurunan nilai.

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### f. Financial Assets and Liabilities (Continued)

### vi. **Derecognition** (Continued)

In transfers in which control over the asset is retained, the Group continues to recognize the assets to the extent of their continuing involvement, determined by the extent to which they are exposed to changes in the value of the transferred assets.

### vii. Offsetting

Financial assets and liabilities are set-off and the net amount is presented in the consolidated statements of financial position when, and only when, the Group has a legal right to set-off the amounts and intend either to settle on a net basis or realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

### g. Cash on Hand and in Banks

Cash on hand and in banks are part of financial assets and are not pledged as collateral for bank loans and are not restricted in its use.

Cash and cash equivalents that are restricted in use and pledged for loan facilities are presented as part of "Other current financial assets".

#### h. Trade and Non-Trade Receivables

Trade receivables are amounts due from customers for provision of goods and services performed in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as non-current assets.

Non-trade receivables from related parties are receivable balance reflecting loans given to related parties of the Group.

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

Exhibit E/19

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

### h. Piutang Usaha dan Piutang Non-Usaha (Lanjutan)

Penagihan piutang usaha dan non usaha dikaji ulang secara berkesinambungan. Piutang yang tidak dapat ditagih, dihapuskan dengan mengurangi secara langsung nilai tercatat. Akun penyisihan digunakan ketika terdapat bukti objektif bahwa Grup tidak dapat menagih seluruh jumlah sesuai dengan persyaratan awal piutang. Kesulitan keuangan signifikan debitur, kemungkinan debitur akan mengalami kebangkrutan maupun reorganisasi keuangan, dan kegagalan maupun kelalaian di dalam pembayaran, dianggap sebagai indikator penurunan nilai piutang. Jumlah penyisihan penurunan nilai adalah selisih nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa depan, yang didiskontokan dengan tingkat suku bunga efektif awal. Arus kas yang terkait dengan piutang jangka pendek tidak didiskontokan apabila dampak pendiskontoan tersebut tidak material.

Jumlah kerugian penurunan nilai, diakui di dalam laba rugi dan disajikan dalam "beban penyisihan penurunan nilai". Ketika suatu piutang usaha dan non usaha di mana penyisihan penurunan nilai yang diakui tidak tertagih pada periode selanjutnya, maka piutang tersebut dihapusbukukan terhadap akun penyisihan. Setelah periode awal jumlah yang sebelumnya dihapusbukukan, dapat tertagih dikreditkan terhadap "beban penurunan nilai" pada laporan laba rugi.

### i. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Suatu pihak dianggap berelasi dengan Grup adalah orang atau entitas yang terkait dengan entitas menyiapkan laporan keuangannya (dirujuk sebagai "entitas pelapor"), sebagai berikut:

- (1) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - (a) memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas entitas pelapor;
  - (b) memiliki pengaruh signifikan atas entitas pelapor; atau
  - (c) personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk entitas pelapor.
- (2) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:
  - (a) Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### h. Trade and Non-Trade Receivables (Continued)

Collectability of trade and non-trade receivables is reviewed on an ongoing basis. Receivables which are known to be uncollectible are written off by reducing the carrying amount directly. An allowance account is used when there is objective evidence that the Group will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables. Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganization, and default or delinquency in payments are considered indicators that the receivable is impaired. The amount of the impairment allowance is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate. Cash flows relating to short term receivables are not discounted if the effect of discounting is immaterial.

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

### i. Transactions with Related Parties

Parties considered to be related to the Group are those persons or entities related to the entity preparing financial statements (referred to as "reporting entity"), as follows:

- (1) A person or family member has a relationship with a reporting entity if that person:
  - (a) has control or joint control over the reporting entity;
  - (b) has significant influence over the reporting entity; or
  - (c) key management personnel of the reporting entity or of the parent of the reporting entity.
- (2) An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following:
  - (a) The entity and the reporting entity are members of the same business group (i.e. a parent, subsidiaries, and entities associated with the next subsidiaries of another entity);

Exhibit E/20

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

- i. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)
  - (2) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut: (Lanjutan)
    - (b) satu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu kelompok usaha, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya;
    - (c) kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
    - (d) satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
    - (e) entitas tersebut adalah suatu program imbalan pasca-kerja untuk imbalan kerja dari salah satu entitas pelapor atau entitas yang terkait dengan entitas pelapor. Jika entitas pelapor adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan entitas pelapor;
    - (f) entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasikan dalam paragraf 1.
    - (g) orang yang diidentifikasi dalam subparagraf (1) (a) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).
    - (h) entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personal manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan. Transaksi tersebut dilakukan berdasarkan persyaratan yang disepakati oleh pihak-pihak.

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

- (Continued)

  i. Transactions with Related Parties (Continued)
  - (2) An entity is related to the reporting entity if it meets one of the following: (Continued)
    - (b) one entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a business group, which the other entity is a member;
    - (c) both entities are joint ventures of the same third party;
    - (d) one entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
    - (e) the entity has a post-employment benefits plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related entities to the reporting entity;
    - (f) entities controlled or jointly controlled by a person identified in paragraph 1.
    - (g) person identified in subparagraph (1) (a) has significant influence over the entity or the key management personnel of the entity (or the entity's parent entity).
    - (h) the entity, or any member of a group of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements herein. The transactions is conducted on the terms agreed by the parties.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/21

Exhibit E/21

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN 2. SUMMARY OF SIGNIFICAN (Continued)

#### j. Persediaan

Persediaan dinyatakan sebesar nilai yang terendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi bersih (the lower of cost or net realizable value). Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang (weighted-average method). Penyisihan untuk persediaan usang, jika diperlukan, ditentukan berdasarkan hasil penelaahan terhadap keadaan fisik persediaan pada akhir tahun. Biaya perolehan terdiri dari biaya pembelian, biaya konversi dan biaya lainnya yang timbul sampai persediaan berada dalam kondisi dan lokasi saat ini.

Nilai realisasi bersih (net realizable value) adalah estimasi harga jual di dalam kegiatan usaha dikurangi beban-beban penjualan variabel yang diterapkan dan dikurangi biaya untuk menyelesaikan persediaan barang-dalam-proses.

### k. Aset Tetap

Grup menggunakan model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya. Aset tetap dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan, termasuk penurunan nilai, bila ada.

Penyusutan dihitung menggunakan metode saldo menurun ganda (double-declining-balance method), kecuali bangunan yang dihitung menggunakan metode garis lurus (straight-line method), dengan taksiran umur ekonomis, seperti berikut:

# Bangunan dan prasarana 4 - 20 Mesin dan perlengkapan 4 - 8 Kendaraan 4 - 8 Peralatan kantor 4 - 8

Biaya-biaya setelah perolehan awal diakui sebagai bagian dari nilai tercatat aset tetap atau sebagai aset yang terpisah apabila ada kemungkinan manfaat ekonomis sehubungan dengan aset tersebut di masa mendatang akan mengalir ke Grup dan biayanya dapat diukur secara andal. Beban perbaikan dan pemeliharaan rutin dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Aset tetap yang sudah tidak dipergunakan lagi atau dijual, nilai tercatat dan akumulasi penyusutannya dikeluarkan dari akun aset tetap yang bersangkutan dan laba atau rugi yang terjadi disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada tahun berjalan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### j. Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined using the weighted-average method. Provision for inventory obsolescence, if necessary, is based on a review of the status of physical inventories at the end of the year. Cost comprises all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses and less cost to complete for work-in-process inventories.

### k. Property, Plant and Equipment

The Group uses cost model as the accounting policy for the measurement of its property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation, including impairment losses, if any.

Depreciation is computed using the double-declining-balance method, except for buildings which are computed using the straight-line method, based on their estimated useful lives, as follows:

Buildings and infrastructures Machineries and equipments Vehicles Office equipments

Subsequent costs are included in the assets's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits will flow to the Group associated with the assets and the costs can be measured reliably. Repair and maintenance expenses are taken to profit or loss during the financial year in which they are incurred. When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values and the related accumulated depreciation are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income for the current year.

Exhibit E/22

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

### k. Aset Tetap (Lanjutan)

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya-biaya tertentu sehubungan dengan perolehan atau perpanjangan hak atas tanah ditangguhkan dan diamortisasi sepanjang periode hak atas tanah atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

Ketika terdapat indikasi penurunan nilai, nilai tercatat aset segera diturunkan sebesar jumlah yang dapat terpulihkan apabila nilai tercatat aset lebih besar dari pada estimasi jumlah yang terpulihkan (Catatan 20).

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tersebut selesai dikerjakan dan siap digunakan. Penyusutan terhadap aset dalam konstruksi tidak dimulai sampai aset tersebut selesai dibangun dan tersedia untuk digunakan.

### l. Merek

Merek yang diperoleh secara terpisah disajikan sebesar harga perolehan. Merek yang diperoleh sebagai bagian dari kombinasi bisnis diakui sebesar nilai wajar pada tanggal perolehannya. Merek memiliki masa manfaat yang terbatas dan dicatat sebesar harga perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan kerugian penurunan nilai. Amortisasi dihitung dengan menggunakan metode garis lurus untuk mengalokasikan harga perolehan merek selama estimasi masa manfaatnya 20 tahun.

### m. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi di dalam mata uang asing diukur dengan mata uang fungsional Grup dan dicatat pada tanggal awal pengakuan mata uang fungsional pada kurs nilai tukar yang mendekati tanggal transaksi. Aset dan liabilitas moneter dinyatakan dalam mata uang asing yang dijabarkan pada kurs nilai tukar pada akhir periode pelaporan. Item-item non-moneter yang diukur pada biaya historis di dalam mata uang asing dijabarkan dengan menggunakan kurs nilai tukar pada tanggal transaksi awal. Item-item non-moneter diukur pada nilai wajar di dalam mata uang asing yang dijabarkan dengan menggunakan kurs nilai tukar pada tanggal di mana nilai wajar ditentukan.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### k. **Property**, **Plant and Equipment** (Continued)

Land is stated at cost and is not depreciated. Any other certain costs in connection with the acquisition or renewal of the land right are deferred and are amortized over the term of the land right or its useful life, which ever is shorter.

When an indication of impairment exists, the carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount (Note 2o).

Construction-in-progress is stated at cost. Accumulated cost will be reclassified to the appropriate "Property, Plant and Equipment" account when the construction is completed and the asset is ready for its intended use. Depreciation on assets under construction does not commence until they are complete and available for use.

### l. Trademark

Separately acquired trademarks are shown at historical cost. Trademarks acquired in a business combination are recognized at fair value at the acquisition date. Trademarks have a finite useful life and are carried at cost less accumulated amortization and impairment losses. Amortization is calculated using the straight-line method to allocate the cost of trademarks over their estimated useful lives of 20 years.

### m. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions in foreign currencies are measured in the functional currency of the Group and recorded on initial recognition in the functional currency at exchange rates prevailing at the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the the exchange rate at the end of the reporting period. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

m. Foreign Currency Transactions and Balances

Exchange differences arising on the settlement of

monetary items or on translating monetary items

at the end of the reporting period are recognized

in the consolidated statements of comprehensive

Ekshibit E/23

Exhibit E/23

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - m. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing (Lanjutan)

Selisih nilai tukar yang timbul dari penyelesaian item-item moneter atau pada item-item non moneter yang dijabarkan atau pada item-item moneter yang dijabarkan pada akhir periode pelaporan, diakui di dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

Pembukuan entitas anak tertentu dilakukan di dalam mata uang selain Rupiah. Untuk tujuan penyajian laporan keuangan konsolidasian, aset dan liabilitas entitas anak pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs nilai tukar pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian, sementara laporan laba rugi komprehensif dijabarkan dengan menggunakan kurs nilai tukar periode yang bersangkutan. Hasil penyesuaian penjabaran ditampilkan sebagai bagian ekuitas sebagai "Cadangan penjabaran mata uang asing".

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, kurs yang digunakan masing-masing adalah sebagai berikut:

2018

14.481

10.603

The book of accounts of certain subsidiaries are maintained in currency other than Rupiah. For presentation purposes of the consolidated financial statements, assets and liabilities of the subsidiaries at consolidated statements of financial position date are translated into Rupiah using the exchange rates at consolidated statements of financial position date, while statements of revenues and expenses are

translated at the average rates of exchange for the period. Resulting translation adjustments are shown as part of equity as "Foreign currency translation reserves".

As of 31 December 2018 and 2017, the published

2 0 1 7

13.548 US Dollar (USD)

Singapore Dollar (SGD)

exchange rates used were as follows:

n. Sewa

### Grup Sebagai Lessee

Dolar Singapura (SGD)

Dolar Amerika Serikat (USD)

Dalam sewa pembiayaan Grup sebagai lessee mengakui aset dan liabilitas dalam laporan posisi keuangan konsolidasian pada awal masa sewa, sebesar nilai wajar aset sewaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa dipisahkan antara bagian yang merupakan biaya keuangan dan bagian yang merupakan pelunasan liabilitas sewa. Beban keuangan dialokasikan pada setiap periode selama masa sewa, sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Rental kontinjen dibebankan pada periode terjadinya. Biaya keuangan dicatat dalam laporan laba rugi komprehensif konsolidasian.

### n. Leases

(Continued)

(Continued)

income.

### The Group as Lessee

10.133

i. Under a finance lease, the Group, as lessee, recognizes assets and liabilities in the consolidated statements of financial position at amounts equal to the fair value of the leased property, plant and equipment or, if lower, the present value of the minimum lease payments, each determined at the inception of the lease. The finance charge is allocated to each period during the lease term so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability. Contingent rents are charged as expenses in the periods in which they are incurred. Finance charges are reflected in the consolidated statements of comprehensive income.

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Ekshibit E/24

Exhibit E/24

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - n. Sewa (Lanjutan)

### Grup Sebagai Lessee (Lanjutan)

Aset sewaan (disajikan sebagai bagian "Aset Tetap") disusutkan selama jangka waktu yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewaan dan periode masa sewa, jika tidak ada kepastian yang memadai bahwa Grup akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa

Dalam sewa operasi, Grup mengakui pembayaran sewa sebagai beban dengan metode garis lurus (straight-line method) selama masa sewa.

### Grup Sebagai Lessor

- i. Dalam sewa pembiayaan, Grup mengakui aset berupa piutang sewa pembiayaan di laporan posisi keuangan konsolidasian sebesar jumlah yang sama dengan investasi sewa neto. Penerimaan piutang sewa diperlakukan sebagai pembayaran pokok dan pendapatan pembiayaan. Pengakuan pendapatan pembiayaan didasarkan pada suatu pola yang mencerminkan suatu tingkat pengembalian periodik yang konstan atas investasi bersih sebagai lessor dalam sewa pembiayaan.
- ii. Dalam sewa operasi, Grup mengakui aset untuk sewa operasi di laporan posisi keuangan konsolidasian sesuai sifat aset tersebut. Biaya langsung awal sehubungan proses negosiasi sewa operasi ditambahkan ke jumlah tercatat dari aset sewaan dan diakui sebagai beban selama masa sewa dengan dasar yang sama dengan pendapatan sewa. Rental kontinjen, apabila ada, diakui sebagai pendapatan pada periode terjadinya. Pendapatan sewa operasi diakui sebagai pendapatan atas dasar garis lurus selama masa sewa.

### o. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan

Grup menilai pada tiap tanggal pelaporan apakah terdapat indikasi penurunan nilai pada aset. Apabila terdapat indikasi penurunan nilai, atau ketika penilaian penurunan nilai bagi aset secara tahunan disyaratkan, Grup membuat estimasi nilai terpulihkan aset.

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(Continued)

n. Leases (Continued)

### The Group as Lessee (Continued)

Capitalized leased asset (presented as a part of the "Property, Plant and Equipment") is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term.

 Under an operating lease, the Group recognizes lease payments as an expense on a straight-line method over the lease term.

### The Group as Lessor

- i. Under a finance lease, the Group recognizes assets held under a finance lease in its consolidated statements of financial position and presents them as a receivable at an amount equal to the net investment in the lease. Lease payment receivable is treated as repayment of principal and finance income. The recognition of finance income is based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the Group's net investment in the finance lease.
- ii. Under an operating lease, the Group presents assets subject to operating leases in its consolidated statements of financial position according to the nature of the asset. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents, if any, are recognized as revenue in the periods in which they are earned. Lease income from operating leases is recognized as income on a straight-line method over the lease term.

### o. Impairment of Non-Financial Assets

The Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment assessment for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.

Exhibit E/25

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### o. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan (Lanjutan)

Suatu nilai terpulihkan aset lebih tinggi dibandingkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan aset atau unit penghasil kas dan nilai pakainya dan ditentukan sebagai suatu aset individual, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Nilai pakai ditentukan dengan mengestimasi arus kas masuk dan keluar masa depan dari pemakaian aset dan dari pelepasan akhirnya menggunakan suku bunga diskon sebelum pajak yang mencerminkan penilaian pasar kini terhadap nilai waktu uang dan risiko spesifik aset.

Ketika nilai tercatat aset melebihi nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dicatat sebesar nilai terpulihkan. Kerugian penurunan nilai diakui di dalam laporan laba rugi kecuali aset yang relevan dinilai pada jumlah yang direvaluasi, yang dalam hal ini kerugian penurunan nilai diperlakukan sebagai penurunan revaluasi.

Suatu penilaian dilakukan pada setiap tanggal pelaporan sebagaimana apabila terdapat segala indikasi bahwa kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya sudah tidak ada lagi atau mengalami penurunan. Suatu kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya, dibalikkan nilainya jika terdapat perubahan estimasi yang digunakan untuk menentukan nilai terpulihkan aset sejak pengakuan kerugian penurunan nilai. Apabila demikian kondisinya, nilai tercatat aset meningkat pada jumlah terpulihkannya. Kenaikan tersebut tidak dapat melebihi nilai tercatat yang telah ditentukan, penyusutan bersih, tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya. Pembalikkan nilai tersebut diakui di dalam laba rugi kecuali aset tersebut diukur pada jumlah revaluasian, yang dalam hal ini diperlakukan sebagai kenaikan revaluasi.

### p. Liabilitas Diestimasi Imbalan Kerja Karyawan

### Program Manfaat Pasti

Grup mengakui liabilitas imbalan kerja yang didanai sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003 ("Undang-Undang").

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

### o. Impairment of Non-Financial Assets (Continued)

An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs of disposal and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or group of assets. Value-in-use is determined by estimating the future cash inflows and outflows to be derived from continuing use of the asset and from its ultimate disposal, using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is written down to its recoverable amount. Impairment losses are recognized in profit or loss unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increase cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized previously. Such reversal is recognized in profit or loss unless the asset is measured at revalued amount, in which case the reversal is treated as a revaluation increase.

### p. Estimated Liabilities for Employee Benefits

### Defined Benefit Plan

The Group recognized a funded employee benefits liability in accordance with Labor Law No. 13/2003 dated 25 March 2003 (the "Law").

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Ekshibit E/26

Exhibit E/26

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

- IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)
  - p. Liabilitas Diestimasi Imbalan Kerja Karyawan (Lanjutan)

### Program Manfaat Pasti (Lanjutan)

Liabilitas imbalan pasti dihitung oleh aktuaris independen dengan menggunakan metode "Projected-Unit-Credit". Liabilitas yang diakui di laporan posisi keuangan konsolidasian adalah nilai kini liabilitas imbalan pasti dikurangi dengan nilai wajar aset program pada tanggal laporan posisi keuangan konsolidasian.

Biaya imbalan pasti terdiri dari:

- Biaya jasa kini diakui dalam laba rugi
- Biaya jasa lalu dan keuntungan atau kerugian atas penyelesaian diakui dalam laba rugi
- Bunga bersih atas liabilitas atau aset imbalan pasti neto diakui dalam laba rugi
- Pengukuran kembali liabilitas atau aset imbalan pasti neto diakui dalam penghasilan komprehensif lain

Biaya jasa lalu diakui sebagai beban pada tanggal yang lebih awal antara ketika amandemen atau kurtailmen program terjadi dan ketika Grup mengakui biaya restrukturisasi terkait atau pesangon.

Bunga neto atas liabilitas imbalan pasti neto ditentukan dengan mengalikan liabilitas imbalan pasti neto dengan tingkat diskonto berdasarkan tingkat bunga obligasi pemerintah.

Pengukuran kembali liabilitas atau aset imbalan kerja pasti neto yang diakui sebagai penghasilan komprehensif lain, terdiri dari:

- keutungan dan kerugian aktuaria
- Imbal hasil atas aset program, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto, dan
- Setiap perubahan dampak batas atas aset, tidak termasuk jumlah yang dimasukkan dalam bunga neto atas liabilitas (aset) imbalan pasti neto.

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

- 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)
  - p. Estimated Liabilities for Employee Benefits (Continued)

#### **Defined Benefit Plan** (Continued)

Defined benefit obligation is calculated by an independent actuary using the "Projected-Unit-Credit" method. The liabilities recognized in the consolidated statements of financial position are the present value of the defined benefit obligations reduced by the fair value of plan assets as at the consolidated statements of financial position date.

Defined benefit cost comprises the following:

- Current service cost recognized in profit or loss
- Past service costs and gains or losses on settlement recognized in profit or loss
- Net interest on the net defined benefit liability or asset recognized in profit or loss
- Remeasurements of net defined benefit liability or asset recognized in other comprehensive income

Past service costs is recognized as an expense at the earlier of the date when the plan amendment or curtailment occurs and when the Group recognizes related restructuring costs or termination benefits.

Net interest on the net defined benefit liabilities is determined by multiplying the net defined benefit liability by discount rate based on government bond interest rates.

Remeasurements of the net defined benefit liability to be recognised in other comprehensive income, comprise:

- actuarial gains and losses
- return on plan assets, excluding amounts included in net interest in the net defined benefit liability, and
- any change in the effect of the asset ceiling excluding amounts included in net interest on the net defined benefit liability.

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Ekshibit E/27

Exhibit E/27

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### g. Modal Saham

Kenaikan biaya yang dapat diatribusikan terhadap penerbitan saham biasa atau opsi biasa, setelah dikurangi pajak, diakui sebagai pengurang ekuitas.

Apabila modal saham Perusahaan dibeli kembali, maka imbalan yang dibayarkan, termasuk semua kenaikan biaya yang dapat diatribusikan langsung (setelah dikurangi pajak), dikurangi dari ekuitas yang dapat diatribusikan terhadap pemegang ekuitas Perusahaan sampai saham tersebut dibatalkan atau diterbitkan kembali. Pembelian kembali saham diklasifikasikan sebagai saham tresuri dan disajikan di dalam cadangan saham tresuri. Apabila saham tresuri dijual dan selanjutnya diterbitkan kembali, semua imbalan yang diterima, diakui sebagai kenaikan di dalam ekuitas dan surplus dan defisit yang timbul pada transaksi tersebut disajikan sebagai agio saham.

#### r. Pengakuan Pendapatan dan Beban

Pendapatan dari penjualan yang timbul dari pengiriman fisik produk-produk Grup diakui bila risiko dan manfaat yang signifikan telah dipindahkan kepada pembeli, bersamaan waktu nya dengan pengiriman dan penerimaannya dikurangi jumlah diskon dagang dan rabat *volume* yang diperbolehkan. Retur penjualan diakui ketika produk dikembalikan atau ketika retur dapat diestimasi secara andal berdasarkan pengalaman sebelumnya.

Beban diakui sesuai dengan masa manfaatnya (accrual basis).

#### s. Pajak Penghasilan

Pajak penghasilan badan dihitung untuk setiap Grup sebagai badan hukum yang berdiri sendiri.

Beban pajak tahun kini ditetapkan berdasarkan taksiran penghasilan kena pajak untuk periode berjalan. Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui atas seluruh perbedaan temporer antara pencatatan komersial dan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan terutama yang timbul dari penyusutan, rugi kurs dan penyisihan. Manfaat pajak di masa yang akan datang, seperti saldo rugi fiskal yang belum digunakan juga diakui apabila besar kemungkinan manfaat pajak tersebut dapat direalisasi.

Aset pajak tangguhan yang berhubungan dengan saldo kerugian pajak yang belum digunakan diakui apabila besar kemungkinan bahwa jumlah kerugian pajak pada masa mendatang akan memadai untuk dikompensasi dengan saldo kerugian pajak yang belum digunakan.

# 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### g. Share Capital

Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares or options, net of tax effects, are recognized as a deduction from the equity.

Where the Company's equity share are repurchased, the consideration paid, including any directly attributable incremental costs (net of any tax effects) is deducted from equity attributable to the Company's equity holders until the shares are cancelled or reissued. Repurchased shares are classified as treasury shares and are presented in the treasury share reserve. When treasury shares are sold and subsequently reissued, any consideration received is recognized as an increase in equity and the resulting surplus or deficit on the transaction is presented within share premium.

#### r. Revenue and Expenses Recognition

Revenue from sales arising from physical delivery of the Group's products are recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer, which generally coincide with their delivery and acceptance taking into account trade discounts and rebates allowed. Sales returns are recognized when products are returned or when it can reliably estimated based on previous experience.

Expenses are recognized in the period incurred (accrual basis).

### s. Income Tax

Corporate income tax is determined on a per legal entity basis.

Current tax expense is provided based on estimated taxable income tax for the period. Deferred tax assets and liabilities are recognized for all temporary differences between the financial and the tax bases of assets and liabilities at each reporting date that appeared from depreciation, loss on foreign exchange and allowance. Future tax benefits, such as the carryforward of unused tax losses, are also recognized to the extent that realization of such benefits is probable.

Deferred tax assets relating to the carry-forward of unused tax losses are recognized to the extent that it is probable that future taxable income will be available against which the unused tax losses can be utilized.

Exhibit E/28

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### s. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap akhir tanggal periode pelaporan. Nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur berdasarkan tarif pajak yang diharapkan akan diberlakukan pada saat aset direalisasikan atau liabilitas diselesaikan berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku atau yang telah secara substansial berlaku pada setiap akhir tanggal periode pelaporan. Penyisihan dan/atau penyesuaian kembali dari seluruh perbedaan temporer selama periode berjalan diakui sebagai penghasilan atau beban dan termasuk dalam laba rugi bersih periode berjalan.

Koreksi terhadap liabilitas perpajakan diakui saat Surat Ketetapan Pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

#### t. Laba Per Saham

Laba per saham dasar dihitung dengan membagi laba neto yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar pada tahun yang bersangkutan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba neto yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar setelah disesuaikan dengan efek berpotensi saham biasa yang sifatnya dilutif.

#### u. Provisi

Provisi diakui ketika Grup memiliki kewajiban legal maupun konstruktif sebagai hasil peristiwa lalu, yaitu kemungkinan besar arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban dan suatu estimasi terhadap jumlah dapat dilakukan.

Provisi direviu pada akhir tiap periode pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik. Apabila tidak ada lagi kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban, maka provisi tersebut dicadangkan.

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### s. **Income Tax** (Continued)

Carrying value of deferred tax assets are reviewed every end of period reporting date. Carrying value of deferred tax assets are impaired if taxable income may not be appropriate to compensate some or all of deferred tax assets.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are measured based on tax rates that are expected to be applied when the assets are realized or the liabilities are settled based on tax regulations that have been enacted or substantially prevailing at end of period reporting date. Allowance and/or readjustment of all temporary differences during the period are recognized as income or expense and included in profit or loss for the period.

Amendments to taxation obligations are recorded when an Tax Assessment Letter is received or, if appealed against, when the results of the appeal are determined.

#### t. Earnings Per Share

Basic earnings per share are computed by dividing profit attributable to owners of the parent company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

Diluted earnings per share are computed by dividing profit attributable to owners of the parent company by the weighted average number of shares outstanding as adjusted for the effects of all potential dilution.

#### u. Provisions

Provisions are recognized when the Group has a legal or constructive obligation as a result of past events, it is more likely than not that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of economic resources will be required to settle the obligation, the provision is reversed.

Exhibit E/29

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### u. **Provisi** (Lanjutan)

Apabila dampak nilai waktu uang adalah material, maka provisi didiskontokan dengan menggunakan tarif sebelum pajak, jika lebih tepat, untuk mencerminkan risiko spesifik liabilitas. Ketika pendiskontoan digunakan, kenaikan provisi karena berlalunya waktu diakui sebagai beban keuangan.

#### v. Kontinjensi

Liabilitas kontijensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian. Liabilitas kontinjensi diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian kecuali kemungkinan arus keluar sumber daya ekonomi adalah kecil.

Aset kontinjensi tidak diakui di dalam laporan keuangan konsolidasian, namun diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian jika terdapat kemungkinan suatu arus masuk manfaat ekonomis mengalir ke dalam entitas.

#### w. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa setelah periode pelaporan menyajikan bukti kondisi yang terjadi pada akhir periode pelaporan (peristiwa penyesuai) yang dicerminkan di dalam laporan keuangan konsolidasian.

Peristiwa setelah periode pelaporan yang bukan merupakan peristiwa penyesuaian, diungkapkan di dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian bila material.

#### x. Informasi Segmen

Segmen adalah komponen yang dapat dibedakan dari Grup yang terlibat baik dalam menyediakan produk-produk tertentu (segmen usaha), atau dalam menyediakan produk dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dari segmen lainnya.

Pendapatan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen termasuk item-item yang dapat diatribusikan secara langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang memadai untuk segmen tersebut. Segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Grup dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

#### u. **Provisions** (Continued)

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, where appropriate, the risk specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

### v. Contingencies

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statements. They are disclosed in the notes to consolidated financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

Contingent assets are not recognized in the consolidated financial statements but are disclosed in the notes to consolidated financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

#### w. Events After the Reporting Period

Events after the reporting period that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period (adjusting events) are reflected in the consolidated financial statements.

Events after the reporting period that are not adjusting events are disclosed in the notes to consolidated financial statements when material.

#### x. Segment Information

A segment is a distinguishable component of the Group that is engaged either in providing certain products (business segment), or in providing products within a particular economic environment (geographical segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

Segment revenue, expenses, results, assets and liabilities include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis to that segment. They are determined before intra-group balances and transactions are eliminated as a part of consolidation process.

Exhibit E/30

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### x. Informasi Segmen (Lanjutan)

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

## 3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Grup untuk mengharuskan manajemen membuat yang pertimbangan, estimasi dan asumsi mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas dilaporkan aset dan pengungkapan liabilitas kontijensi pada tanggal pelaporan serta jumlah pendapatan, beban selama satu tahun pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

#### Pertimbangan

Pertimbangan berikut ini dibuat oleh manajemen dalam rangka penerapan kebijakan akuntansi Grup yang memiliki pengaruh paling signifikan atas jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian:

#### Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Grup menetapkan klasifikasi atas aset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan pertimbangan bila definisi yang ditetapkan. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Grup seperti diungkapkan pada Catatan 2f.

#### Pajak Penghasilan

Pertimbangan signifikan dilakukan dalam menentukan provisi atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti dalam kegiatan usaha normal. Grup mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### x. **Segment Information** (Continued)

(Continued)

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

## 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date and the reported amount of revenues, expenses during the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset and liability affected in future periods.

### Judgments

The following judgments are made by management in the process of applying the Group's accounting policies that have the most significant effects on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

### <u>Classification of Financial Assets and Financial</u> <u>Liabilities</u>

The Group determines the classifications of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2f.

#### Income Tax

Significant judgment is involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business. The Group recognize liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due.

Exhibit E/31

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Pertimbangan (Lanjutan)

#### Penentuan Mata Uang Fungsional

Grup mengukur transaksi mata uang asing di dalam mata uang fungsional Grup. Di dalam menentukan mata uang fungsional Grup, pertimbangan diperlukan untuk menentukan mata uang yang paling mempengaruhi harga jual barang dan jasa dan negara di mana kekuatan persaingan dan regulasi paling menentukan harga jual barang dan jasa. Mata uang fungsional dalam Grup ditentukan berdasarkan penilaian manajemen terhadap lingkungan ekonomi di mana Grup beroperasi dan proses Grup di dalam menentukan harga jual dan harga beli.

#### Estimasi dan Asumsi

Asumsi utama masa depan dan sumber utama estimasi ketidakpastian lain pada tanggal pelaporan yang memiliki risiko signifikan bagi penyesuaian yang material terhadap nilai tercatat aset dan liabilitas untuk tahun berikutnya diungkapkan di bawah ini. Grup mendasarkan asumsi dan estimasi pada parameter yang tersedia pada saat laporan keuangan konsolidasian disusun. Asumsi dan situasi mengenai perkembangan masa depan mungkin berubah akibat perubahan pasar atau situasi di luar kendali Grup. Perubahan tersebut dicerminkan dalam asumsi terkait pada saat terjadinya.

### Penyisihan atas Penurunan Nilai Persediaan

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Provisi dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah diestimasi.

Nilai tercatat bersih atas persediaan milik Grup sampai dengan 31 Desember 2018 and 2017 sebesar Rp 106.276.782.334 and Rp 103.446.614.309. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 7.

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

## 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

Judgments (Continued)

#### **Determination of Functional Currency**

The Group measures foreign currency transactions in the functional currency of the Group. In determining the functional currencies of the Group, judgement is required to determine the currency that mainly influences sales prices for goods and services and of the country whose competitive forces and regulations mainly determines the sales prices of its goods and services. The functional currency of the Group are determined based on management's assessment of the economic environment in which the Group operates and the Group's process of determining sales and purchases prices.

### Estimates and Assumption

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group bases its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

### Allowance for Impairment of Inventory

Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated.

The net carrying amount of the Group's inventories as of 31 December 2018 and 2017 amounted to Rp 106,276,782,334 and Rp 103,446,614,309, respectively. Further details are disclosed in Note 7.

Exhibit E/32

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

#### Masa Manfaat Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode saldo menurun ganda untuk semua aset tetap kecuali bangunan yang menggunakan dasar garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 4 sampai 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Nilai tercatat bersih atas aset tetap Grup pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 134.332.773.420 dan Rp 151.096.093.283. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8.

### Masa Manfaat Merek

Biaya perolehan merek diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis merek sampai 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Grup menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya amortisasi masa depan mungkin direvisi.

### Aset Pajak Tangguhan

Aset pajak tangguhan diakui atas seluruh rugi fiskal yang belum digunakan sepanjang besar kemungkinannya bahwa penghasilan kena pajak akan tersedia sehingga rugi fiskal tersebut dapat digunakan. Estimasi signifikan oleh manajemen disyaratkan dalam menentukan jumlah aset pajak tangguhan yang dapat diakui, berdasarkan saat penggunaan dan tingkat penghasilan kena pajak dan strategi perencanaan pajak masa depan.

Nilai tercatat aset pajak tangguhan Grup pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 67.226.076.519 dan Rp 26.771.185.214. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 13e. PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

**Estimates and Assumption** (Continued)

Useful Lives of Property, Plant and Equipment

The costs of property, plant and equipment are depreciated on a double-declining-balance method for all property, plant and equipment except building which uses straight-line basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful lives of these property, plant and equipment to be within 4 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised.

The net carrying amount of the Group's property, plant and equipment as of 31 December 2018 and 2017 amounted to Rp 134,332,773,420 and Rp 151,096,093,283, respectively. Further details are disclosed in Note 8.

### Useful Life of Trademark

The costs of trademark are amortized on a straightline basis over their estimated useful lives. Management estimates the useful life of trademark to be 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future amortization charges could be revised.

### Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Significant management estimate is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and level of future taxable profits together with future tax planning strategies.

The carrying value of deferred tax assets as of 31 December 2018 and 2017 amounted to Rp 67,226,076,519 and Rp 26,711,185,214, respectively. Further details are disclosed in Note 13e.

Ekshibit E/33 Exhibit E/33

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI AKUNTANSI SIGNIFIKAN (Lanjutan)

#### Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

#### Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Grup menentukan nilai wajar instrumen keuangan yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik tersebut dipengaruhi secara signifikan oleh asumsi yang digunakan, termasuk tingkat suku bunga diskonto dan estimasi arus kas di masa depan. Dalam hal tersebut, estimasi nilai wajar yang diturunkan tidak selalu dapat disubstansikan oleh perbandingan dengan pasar independen dan, dalam banyak kasus, tidak dapat segera direalisasikan.

Apabila input yang digunakan untuk mengukur nilai wajar aset dan liabilitas dapat dikategorikan di dalam tingkat yang berbeda di dalam hirarki nilai wajar, maka penilaian nilai wajar dikategorikan di dalam keseluruhan pada tingkat yang sama di dalam hirarki nilai wajar sebagai input terendah yang signifikan terhadap pengukuran.

Grup mengakui transfer antara tingkatan di dalam hirarki nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan selama perubahan tersebut terjadi.

Metode dan asumsi yang diterapkan dan teknik penilaian yang digunakan, diungkapkan di dalam Catatan 31.

#### Pensiun dan Imbalan Kerja

Penentuan liabilitas dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Grup bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian.

Hasil aktual yang berbeda dari asumsi yang ditetapkan Grup langsung diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian pada saat terjadinya.

Sementara Grup berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Grup dapat mempengaruhi secara material liabilitas diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

Nilai tercatat atas liabilitas diestimasi imbalan kerja karyawan Grup pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 80.564.075.145 dan Rp 81.696.519.893. Penjelasan lebih lanjut diungkapkan diungkapkan dalam Catatan 16.

## 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (Continued)

#### **Estimates and Assumption** (Continued)

#### Fair Value of Financial Instruments

The Group determines the fair value of financial instruments that are not quoted, using valuation techniques. Those techniques are significantly affected by the assumptions used, including discount rates and estimates of future cash flows. In that regard, the derived fair value estimates cannot always be substantiated by comparison with independent markets and, in many cases, may not be capable of being realized immediately.

If the inputs used to measure the fair value of asset or liability might be categorized in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorized in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Group recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

The methods and assumptions applied, and the valuation techniques used, are disclosed in Note 31.

#### Pension and Employee Benefits

The determination of the Group's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include discount rates, future annual salary increase, annual employee turnover rate, disability rate, retirement age and mortality rate.

Actual results that differ from the Group's assumptions are recognized immediately in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when they occur.

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its estimated liabilities for pension and employee benefits and net employee benefits expense.

The carrying amount of the Group's estimated liabilities for employee benefits as of 31 December 2018 and 2017 amounted to Rp 80,564,075,145 and Rp 81,696,519,893, respectively. Further details are disclosed in Note 16.

Exhibit E/34

Ekshibit E/34

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

KAS DAN BANK		4. CASH ON HAND AN	ID IN BANKS
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
K a s	189.948.089	115.986.800	Cash on hand
B a n k Dalam Rupiah			Cash in banks In Rupiah
PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Danamon	1.639.172.518	1.687.188.483	PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Danamon
Indonesia Tbk	1.340.837.528	2.162.651.772	Indonesia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	83.275.544	135.574.762	PT Bank Pan Indonesia Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	42.604.667	116.502.908	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
Dalam USD			In USD
PT Bank Central Asia Tbk	346.556.541	206.059.525	PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Pan Indonesia Tbk	331.312.876	675.128.229	PT Bank Pan Indonesia Tbk
Dalam SGD			In SGD
DBS Bank Ltd. Singapore	25.186.813	139.457.571	DBS Bank Ltd. Singapore
Sub-total	3.808.946.487	5.122.563.250	Sub-total
Total	3.998.894.576	5.238.550.050	Total

Pendapatan bunga yang diperoleh dari kas dan bank dan investasi jangka pendek masing-masing sebesar Rp 51.051.934 dan Rp 165.492.106 untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017.

Interest income earned from cash on hand and in banks and short term investments amounted to Rp 51,051,934 and Rp 165,492,106 for the years ended 31 December 2018 and 2017, respectively.

### 5. PIUTANG USAHA

### 5. TRADE RECEIVABLES

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Pihak ketiga			Third parties
Eastern Beauty Heritage			Eastern Beauty Heritage
Sdn. Bhd.	9.697.554.944	8.415.114.451	Sdn. Bhd.
PT Cusson Indonesia	2.309.886.534	371.886.170	PT Cusson Indonesia
PT Aneka Prima Sejati	998.803.080	930.281.330	PT Aneka Prima Sejati
Braun On Enterprise Pte. Ltd.	916.287.408	856.005.655	Braun On Enterprise Pte. Ltd.
PT AVO Innovation Technology	615.904.780	-	PT AVO Innovation Technology
PT Miniso International	550.919.952	-	PT Miniso International
PT Kimia Farma Tbk	540.162.000	-	PT Kimia Farma Tbk
PT Calmic Indonesia	518.787.115	238.594.895	PT Calmic Indonesia
PT Altindo Asia	516.187.130	434.888.415	PT Altindo Asia
Indosuara International Co. Ltd.	291.363.014	1.125.220.876	Indosuara International Co. Ltd.
PT Duta Intidaya	230.888.768	613.239.170	PT Duta Intidaya
PT Melia Sehat Sejahtera	-	1.927.801.200	PT Melia Sehat Sejahtera
PT Wahana Putra Akipindo	-	1.848.291.984	PT Wahana Putra Akipindo
Lain-lain (masing-masing di			
bawah Rp 500 juta)	5.803.689.720	4.368.681.251	Others (each below Rp 500 million)
Sub-total (Dipindahkan)	22.990.434.445	21.130.005.397	Sub-total (Brought forward)

Ekshibit E/35 Exhibit E/35

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 5.

PIUTANG USAHA (Lanjutan)		5. TRADE RECEIVABLES	(Continued)
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Pihak ketiga			Third parties
Sub-total (Pindahan)	22.990.434.445	21.130.005.397	Sub-total (Carried forward)
Pihak berelasi (Catatan 28)	225.930.194.398	366.644.280.693	Related parties (Note 28)
Total	248.920.628.843	387.774.286.090	Total
Pada tanggal 31 Desember 2018 da piutang usaha di atas adalah sebag			2018 and 2017, the aging analysis receivables are as follows:
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Belum jatuh tempo Lewat jatuh tempo	116.656.041.495	221.466.625.455	Current Overdue
1 - 30 hari	45.775.576.903	72.763.858.373	1 - 30 days
31 - 60 hari	35.905.897.305	83.832.886.174	31 - 60 days
61 - 90 hari	17.886.137.430	326.070.946	61 - 90 days
> 91 hari	32.696.975.710	9.384.845.142	> 91 days
Total	248.920.628.843	387.774.286.090	Total
Rincian piutang usaha berdasark adalah sebagai berikut:	an jenis mata uang	Trade receivables ar currencies:	re denominated in the following
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Rupiah	247.656.944.836	385.793.059.559	Rupiah
USD	1.263.684.007	1.981.226.531	USD
Total	248.920.628.843	387.774.286.090	Total
Berdasarkan hasil penelaahan keadaan akun piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa piutang Grup masih dapat tertagih sehingga manajemen tidak melakukan penyisihan atas penurunan nilai piutang.		Based on the review of the status of the individual receivable accounts at year-end, management believes that the Group's trade receivables are collectible and no allowance for impairment is necessary.	
Piutang usaha Grup dijadikan jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari bank (Catatan 10).		Trade receivables of for its bank loans (No	the Group were used as collateral te 10).
ACET MELLANGAN LANGAR LAININ	<u> </u>	COTUED CURRENT FIN	IANGIAL ASSETS

### 6. ASET KEUANGAN LANCAR LAINNYA

### 6. OTHER CURRENT FINANCIAL ASSETS

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Investasi jangka pendek PT Bank Central Asia Tbk	500.000.000	500.000.000	<b>Short-term investments</b> PT Bank Central Asia Tbk
Piutang pegawai Lain-lain	915.923.439	4.240.000 1.407.329.289	Employee receivables O t h e r s
Total	1.415.923.439	1.911.569.289	Total

Ekshibit E/36 Exhibit E/36

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 6. ASET KEUANGAN LANCAR LAINNYA (Lanjutan)

# Investasi jangka pendek merupakan penempatan dana Grup pada deposito berjangka yang dijadikan jaminan untuk pinjaman (Catatan 10).

#### 6. OTHER CURRENT FINANCIAL ASSETS (Continued)

Short-term investments represent the Group's fund placement in time deposits which are used as collateral for loan (Note 10).

### 7. PERSEDIAAN

#### 31 Desember 2018/ 31 Desember 2017/ 31 December 2018 31 December 2017 Bahan baku dan pembantu 69.204.728.435 64.023.175.235 Raw materials and supplies Barang jadi 20.256.734.103 22.044.354.372 Finished goods Barang dalam proses 18.839.566.362 Work-in-process 18.352.613.283 108.301.028.900 Total 104.420.142.890 Total Penyisihan persediaan usang 973.528.581) Allowance for inventory obsolescence 2.024.246.566)( Neto 106.276.782.334 103.446.614.309 Net

7. INVENTORIES

Manajemen Grup berpendapat bahwa cadangan persediaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 cukup untuk menutupi kehilangan akibat persediaan usang.

Analisa mutasi saldo penyisihan persediaan usang adalah sebagai berikut:

Group management believes that the allowance for inventory obsolescence as of 31 December 2018 and 2017 are adequate to cover possible losses that may arise from risk of obsolescence.

Analysis of the movement in the balance of allowance for inventory obsolescence are as follows:

		Desember 2018/ December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Saldo awal Pemusnahan persediaan Penambahan penyisihan	(	973.528.581 1.942.235.500) (	459.415.898 (453.447.693)	Beginning balance Write-down of inventory Provision for inventory
persediaan usang		2.992.953.485	967.560.376	obsolescence
Saldo akhir	_	2.024.246.566	973.528.581	Ending balance

Persediaan diasuransikan pada PT Dayin Mitra, pihak ketiga, terhadap risiko kerugian kebakaran, kebanjiran dan risiko kerugian lainnya (all risks), dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp 71.295.150.620 dan Rp 73.016.391.253 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, dimana manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas persediaan yang dipertanggungkan.

Inventories were insured with PT Dayin Mitra, third party, against losses by fire, flood and other risks (all risks), with an aggregate coverage amount of Rp 71,295,150,620 and Rp 73,016,391,253 as of 31 December 2018 and 2017, respectively, which in management's opinion, is adequate to cover any possible losses that may arise from the said insured risks

Ekshibit E/37 Exhibit E/37

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 8. ASET TETAP

### 8. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

31 Desember 2018	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Reklassifikasi/ Reclassi- fications	Saldo akhir/ Ending balance	31 December 2018
Biaya perolehan Pemilikan langsung						C o s t <u>Direct ownership</u>
T a n a h Bangunan dan	29.346.890.940	-	-	-	29.346.890.940	L a n d Buildings and
prasarana Mesin dan	140.913.593.576	3.129.744.572	1.900.513.790	-	142.142.824.358	infrastructures Machineries and
perlengkapan Kendaraan	94.019.864.453 12.722.607.028	2.896.004.202	795.606.649 840.006.722	- 1.228.444.455	96.120.262.006 13.111.044.761	equipments Vehicles
Peralatan kantor	19.039.380.643	1.099.282.546	76.800.589	-	20.061.862.600	Office equipments
Sub-total	296.042.336.640	7.125.031.320	3.612.927.750	1.228.444.455	300.782.884.665	Sub-total
Sewa pembiayaan Kendaraan M e s i n	17.500.048.494 4.330.388.000	3.182.000.000	2.671.144.455	( 1.228.444.455) 	16.782.459.584 4.330.388.000	<u>Finance lease</u> Vehicles Machineries
Sub-total	21.830.436.494	3.182.000.000	2.671.144.455	(_1.228.444.455)	21.112.847.584	Sub-total
Total	317.872.773.134	10.307.031.320	6.284.072.205		321.895.732.249	Total
Akumulasi penyusutan						Accumulated depreciation
Pemilikan langsung Bangunan dan						<u>Direct ownership</u> Buildings and
prasarana Mesin dan	78.301.392.997	9.496.628.833	1.900.515.401	-	85.897.506.429	infrastructures Machineries and
perlengkapan	61.157.061.266	9.732.015.074	791.528.332	` ,		equipments
Kendaraan Peralatan kantor	16.355.473.645 4.674.398.760	602.198.458 2.209.138.982	678.424.864 71.533.958	( 4.496.869.360) 7.117.891.574	11.782.377.879 13.929.895.358	Vehicles Office equipments
Sub-total	160.488.326.668	22.039.981.347	3.442.002.555	792.927.064	179.879.232.524	Sub-total
Sewa pembiayaan						Finance lease
Kendaraan M e s i n	5.289.466.683 998.886.500	3.144.925.669 94.019.400	1.050.644.883	( 792.927.064)	6.590.820.405 1.092.905.900	Vehicles Machineries
Sub-total	6.288.353.183	3.238.945.069	1.050.644.883	(792.927.064)	7.683.726.305	Sub-total
Total	166.776.679.851	25.278.926.416	4.492.647.438		187.562.958.829	Total
Nilai tercatat	151.096.093.283				134.332.773.420	Carrying amount

Ekshibit E/38 Exhibit E/38

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 8. ASET TETAP (Lanjutan)

### 8. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

31 Desember 2017	Saldo awal/ Beginning Balance	Penambahan/ Additions		rangan/ ctions	Reklassifikasi/ Reclassi- fications	Saldo akhir/ Ending balance	<u>31 December 2017</u>
Biaya perolehan							Cost
Pemilikan langsung Tanah	29.346.890.940	-		-	-	29.346.890.940	<u>Direct ownership</u> Land
Bangunan dan prasarana Mesin dan	136.381.590.262	8.317.342.619		-	( 3.785.339.305)	140.913.593.576	Buildings and infrastructures Machineries and
perlengkapan Kendaraan	84.057.838.850 20.422.609.286	13.022.290.912	7.518	.265.309		94.019.864.453 12.722.607.028	equipments Vehicles
Peralatan kantor	12.033.530.832	5.185.217.321	84.	318.815	1.904.951.305	19.039.380.643	Office equipments
Sub-total	282.242.460.170	26.524.850.852	10.662	.886.382	(_2.062.088.000)	296.042.336.640	Sub-total
<u>Sewa pembiayaan</u> Kendaraan M e s i n	11.341.896.999 2.450.000.000	7.469.827.403	1.493	.375.908	181.700.000 1.880.388.000	17.500.048.494 4.330.388.000	<u>Finance lease</u> Vehicles Machineries
Sub-total	13.791.896.999	7.469.827.403	1.493	.375.908	2.062.088.000	21.830.436.494	Sub-total
Total	296.034.357.169	33.994.678.255	12.156	.262.290		317.872.773.134	Total
Akumulasi penyusutan <u>Pemilikan langsung</u> Bangunan dan							Accumulated depreciation <u>Direct ownership</u> Buildings and
prasarana Mesin dan	69.202.045.144	10.314.515.540		-	( 1.215.167.687)	78.301.392.997	infrastructures Machineries and
perlengkapan Kendaraan Peralatan kantor	51.809.386.036 16.128.953.854 9.247.869.875	9.467.508.218 1.718.282.624 1.130.118.987	1.912	.144.576 .413.965 .440.943	( 62.688.412) 420.651.132 691.850.841	61.157.061.266 16.355.473.645 4.674.398.760	equipments Vehicles Office equipments
Sub-total	146.388.254.909	22.630.425.369		.999.484	( 165.354.126)	160.488.326.668	Sub-total
Sewa pembiayaan Kendaraan M e s i n	2.574.711.261 306.250.000	3.110.766.835 629.956.900		.685.939	102.674.526 62.679.600	5.289.466.683 998.886.500	<u>Finance lease</u> Vehicles Machineries
Sub-total	2.880.961.261	3.740.723.735	498.	.685.939	165.354.126	6.288.353.183	Sub-total
Total	149.269.216.170	26.371.149.104	8.863	.685.423	-	166.776.679.851	Total
Nilai tercatat	146.765.140.999					151.096.093.283	Carrying amount
Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut: The allocation of depreciation expenses are as follows:						expenses are as	
		31 Desember 2 31 December 2			ember 2017/ ember 2017		
Beban pokok penj (Catatan 22) Beban penjualan d		13.630.25	9.527		1.254.109.879		goods sold (Note 22) elling and marketing
(Catatan 23) Beban umum dan	administrasi	6.394.28	6.031	7	7.561.037.006	e	expenses (Note 23) l and administrative
(Catatan 24)	aummst d51	5.254.38	0.858		1.556.002.219		expenses (Note 24)
Total		25.278.92	6.416	26	.371.149.104		Total

Exhibit E/39

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 8. **ASET TETAP** (Lanjutan)

#### Aset tetap kecuali tanah telah diasuransikan pada PT Dayin Mitra, pihak ketiga, terhadap risiko kerugian kebakaran, kebanjiran dan risiko kerugian lainnya dengan jumlah pertanggungan masing-masing sebesar Rp 225.913.005.018 dan Rp 219.539.097.607 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 dimana manajemen berpendapat bahwa Grup pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Grup memiliki Hak Guna Bangunan (HGB) dan perjanjian legal lain yang akan berakhir antara tahun 2019 sampai dengan tahun 2030. Manajemen berpendapat bahwa kepemilikan hak atas tanah tersebut dapat diperbaharui/diperpanjang pada saat jatuh tempo.

Kendaraan dan mesin dengan sewa pembiayaan tercatat dengan nilai masing-masing sebesar Rp 13.429.121.282 dan Rp 15.542.083.311 masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 digunakan sebagai jaminan atas utang sewa pembiayaan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat keadaan yang menunjukkan terjadinya penurunan nilai aset tetap.

Beberapa bidang tanah dan bangunan milik Grup dijadikan jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari bank (Catatan 10 dan 15).

Rincian atas laba atas penjualan dan penghapusan aset tetap adalah sebagai berikut:

#### 8. **PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT** (Continued)

Property, plant and equipment except for land were insured with PT Dayin Mitra, third party, against losses from fire, flood and other risks with total coverage of Rp 225,913,005,018 and Rp 219,539,097,607 as of 31 December 2018 and 2017, respectively. The management of the Group believes that the amounts are adequate to cover possible losses on assets insured.

The Group has Hak Guna Bangunan (HGB) and other legal rights which will expire between 2019 until 2030. Management believes that ownership of land rights can be renewed or extended upon expiration.

Vehicles and machineries under finance lease with carrying value amounting to Rp 13,429,121,282 and Rp 15,542,083,311 as of 31 December 2018 and 2017, respectively, are used as collateral for obligation under finance leases.

As of 31 December 2018 and 2017, management believes that there are no circumstances that indicate impairment of property, plant and equipment.

Several lots of land and building owned by the Group were used as collateral for its bank loans (Notes 10 and 15).

Details of gain on sale and disposal of property, plant and equipment are as follows:

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Biaya perolehan	6.284.072.205	12.156.262.290	Acquisition cost
Akumulasi penyusutan	4.492.647.438	8.863.685.423	Accumulated depreciation
Nilai tercatat	1.791.424.767	3.292.576.867	Carrying amount
Harga jual	2.068.715.119	4.430.075.504	Selling price
Laba neto	277.290.352	1.137.498.637	Net gain

Pada 2018 dan 2017, Grup menghapus aset tetap yang sudah disusutkan sepenuhnya dengan harga perolehan masing-masing sebesar Rp 2.618.808.161 dan Rp 1.761.730.779.

In 2018 and 2017, the Group disposed fully-depreciated property and equipment with cost amounting to Rp 2,618,808,161 and Rp 1,761,730,779, respectively.

Exhibit E/40

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. MEREK			9. TRADEMARK		
31 Desember 2018	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance	31 December 2018
<b>Biaya perolehan</b> M e r e k	58.000.000.000		<u>-</u>	58.000.000.000	<b>C o s t</b> Trademark
Akumulasi amortisasi Merek	5.558.333.333	2.900.000.000	-	8.458.333.333	Accumulated amortization Trademark
Nilai tercatat	52.441.666.667			49.541.666.667	Carrying amount
31 Desember 2017	Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deductions	Saldo akhir/ Ending balance	31 December 2017
Biaya perolehan Merek	58.000.000.000	<u> </u>		58.000.000.000	C o s t Trademark
Akumulasi amortisasi Merek	2.658.333.333	2.900.000.000		5.558.333.333	Accumulated amortization Trademark
Nilai tercatat	55.341.666.667			52.441.666.667	Carrying amount

Berdasarkan akta Notaris Tania Permatasari, SH., M.Kn., No. 002 tanggal 25 Januari 2016, RHH melaksanakan Pengalihan dan Pemindahan Hak atas merek Rudy Hadisuwarno Cosmetics, logo "R" dan tanda tangan yang telah terdaftar di Direktorat Jenderal Kekayaan Intelektual Kementrian Hukum dan Hak Asasi Manusia kepada Perusahaan dengan harga jual sebesar Rp 58.000.000.000.

Amortisasi merek termasuk dalam "Beban penjualan dan pemasaran" sebesar Rp 2.900.000.000 untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 (Catatan 23).

Pada tanggal 31 Desember 2018 and 2017, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat keadaan yang menunjukkan terjadinya penurunan nilai merek.

Merek dijadikan jaminan atas pinjaman yang diperoleh dari PT Bank Central Asia Tbk (Catatan 10 dan 15).

Based on the Notarial Deed of Tania Permatasari, SH., M.Kn., No. 002 dated 25 January 2016, RHH executed Redirect and Transfer of Rudy Hadisuwarno Cosmetics trademark, logo "R" and signature that have been registered with the Directorate General of Intellectual Property Ministry of Law and Human Rights to the Company with selling price of Rp 58,000,000,000.

Amortization of trademark is included in "Selling and marketing expenses" amounting to Rp 2,900,000,000 for the years ended 31 December 2018 and 2017 (Note 23).

As of 31 December 2018 and 2017, management believes that there are no circumtances that indicate impairment of trademark.

The trademark was used as collateral for its bank loans to PT Bank Central Asia Tbk (Notes 10 and 15).

10. UTANG BANK JANGKA PENDEK		10. SHORT-TERM BAN	IK LOANS
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PT Bank Danamon Indonesia Tbk	87.056.991.440 28.526.646.128 14.902.999.721	69.551.571.468 32.828.893.707 11.683.134.658	PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Mandiri (Persero) Tbk PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Total	130.486.637.289	114.063.599.833	Total

Exhibit E/41

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN
UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

#### Perusahaan

#### a. Bank Central Asia Tbk

Perusahaan mendapatkan fasilitas pinjaman rekening koran sebesar Rp 500.000.000 yang telah diperpanjang beberapa kali, terakhir pada 2 Maret 2018 sampai dengan 2 Maret 2019 dengan suku bunga 6,00% per tahun dan dijamin dengan deposito sebesar Rp 500.000.000 (Catatan 6).

Pada tanggal 23 Desember 2013, Perusahaan mendapatkan dua fasilitas kredit yaitu fasilitas kredit lokal dan fasilitas *time loan revolving* dengan nilai batas maksimum masing-masing sebesar Rp 50.000.000.000 dan Rp 20.000.000.000 untuk jangka waktu satu tahun dengan suku bunga sebesar 10,00% per tahun. Pinjaman ini berlaku sampai dengan 23 Maret 2015.

Pada tanggal 6 Agustus 2018, berdasarkan Perubahan Perjanjian Kredit No. 6, fasilitas pinjaman telah dirubah sebagai berikut:

- 1. Fasilitas kredit lokal dengan nilai batas maksimum sebesar Rp 2.500.000.000 dengan suku bunga sebesar 10,50% per tahun,
- 2. Fasilitas *time loan revolving* 1 dengan batas maksimum sebesar Rp 50.000.000.000 dengan suku bunga sebesar 10,25% per tahun, dan
- Fasilitas time loan revolving 2 dengan batas maksimum sebesar Rp 47.500.000.000 dengan suku bunga sebesar 9,50% per tahun. Pada tanggal 28 Agustus 2018, fasilitas time loan revolving 2 kembali menjadi fasilitas kredit lokal dengan tingkat suku bunga sesuai fasilitas kredit lokal.

Fasilitas kredit tersebut dijamin dengan:

- Tanah dan bangunan yang berlokasi di Kawasan Industri Pulo Gadung, Jl. Pulolio Blok II.I Kav. No. 29, Jakarta Timur seluas 4.693 m² dengan SHGB No. 141 (Catatan 8),
- Tanah dan bangunan yang berlokasi di Kawasan Industri Pulo Gadung, Jl. Pulolio Kav. No. 29, Jakarta Timur seluas 5.550 m² dengan SHGB No. 187 (Catatan 8) dan
- 3. Merek Rudy Hadisuwarno (Catatan 9).

Sesuai dengan perjanjian pinjaman, debitur diwajibkan memenuhi kewajiban-kewajiban tertentu seperti batasan rasio keuangan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, saldo pinjaman fasilitas kredit local masing-masing sebesar Rp 47.056.991.440 dan Rp 49.551.571.468.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

#### The Company

#### a. Bank Central Asia Tbk

The Company availed of overdraft loan facilities amounting to Rp 500,000,000 which has been extended several times, most recently, on 2 March 2018 until 2 March 2019 with interest at 6.00% per annum and is secured by a deposit of Rp 500,000,000 (Note 6).

On 23 December 2013, the Company availed two credit facilities which are local credit facility and revolving time loan with maximum limit amounting to Rp 50,000,000,000 and Rp 20,000,000,000, respectively for a period of one year with interest at 10.00% per annum. These loans are valid until 23 March 2015.

On 6 August 2018, based on Agreement Amendment No. 6, the loan facilities have been revised which are as follows:

- 1. Local credit facility with maximum limit amounting to Rp 2,500,000,000 with interest rate of 10.50% per annum,
- 2. Revolving time loan 1 facility with maximum limit amounting to Rp 50,000,000,000 with interest rate of 10.25% per annum and
- 3. Revolving time loan 2 facility amounting to Rp 47,500,000,000 with interest rate of 9.50% per annum. In 28 August 2018, revolving time loan 2 facility has been converted back to local credit facility with interest rate the same as local credit facility.

The credit facilities are secured by:

- Land and building located at Industrial Area Pulo Gadung, Jl. Pulolio Blok II.I Kav. No. 29, East Jakarta with an area of 4,693 m<sup>2</sup> with SHGB No. 141 (Note 8),
- Land and building located at Industrial Area Pulo Gadung, Jl. Pulolio Blok II.I Kav. No. 29, East Jakarta with an area of 5,550 m<sup>2</sup> with SHGB No. 187 (Note 8) and
- 3. Rudy Hadisuwarno trademark (Note 9).

As specified in the loan agreements, the borrowers are required to comply with certain covenants, such as financial ratio covenants.

As of 31 December 2018 and 2017, local credit facility loan balance amounted to Rp 47,056,991,440 and Rp 49,551,571,468, respectively.

Exhibit E/42

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 10. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

#### Perusahaan (Lanjutan)

#### a. Bank Central Asia Tbk (Lanjutan)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, saldo pinjaman fasilitas *revolving time loan* masing-masing sebesar Rp 40.000.000.000 dan Rp 20.000.000.000.

#### b. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit Modal Kerja No. R05.JSD/0505/KMK/2016 tanggal 28 September 2016 dari Notaris N.M. Dipo Nusantara Pua Upa, S.H., MKn., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit modal kerja sebesar Rp 40.000.000.000.

Perjanjian tersebut telah mengalami perubahan berdasarkan Addendum II Perjanjian Kredit Modal Kerja tanggal 27 September 2018 yang memperpanjang jangka waktu fasilitas untuk jangka waktu satu tahun terhitung sejak tanggal 28 September 2018 sampai dengan 27 September 2019 dan perubahan jaminan.

Berikut adalah jaminan atas fasilitas kredit yang telah diubah:

- Tanah dan bangunan yang berlokasi di Kampung Leuwimalang Jalan Ujung Kawasan EJIP Pintu II Desa Sukaresmi, Kecamatan Cikarang Selatan, Kabupaten Bekasi, Provinsi Jawa Barat dengan SHGB No. 201/Sukaresmi dan SHGB No. 379/Sukaresmi masing-masing seluas 5.335 and 8.260 m² dengan nilai sebesar Rp 35.263.000.000 (Catatan 8) dan
- 2. Piutang dagang kepada pihak ketiga milik Perusahaan sebesar Rp 40.000.000.000 (Catatan 5).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, saldo kredit modal kerja masing-masing sebesar Rp 28.526.646.128 dan Rp 32.828.893.707.

### Entitas anak

### PT Bank Danamon Indonesia Tbk

PT Cedefindo mendapatkan fasilitas pinjaman rekening koran sebesar Rp 2.000.000.000 yang telah beberapa kali diperpanjang, terakhir kali pada tanggal 13 Maret 2016 sampai dengan 13 Maret 2017, dengan suku bunga sebesar 9,25% per tahun.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

#### The Company (Continued)

#### a. Bank Central Asia Tbk (Continued)

As of 31 December 2018 and 2017, revolving time loan facility balance amounted to Rp 40,000,000,000 and 20,000,000,000, respectively.

### b. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Based on Working Capital Credit Agreement No. R05.JSD/0505/KMK/2016 dated 28 September 2016 by Notary N.M. Dipo Nusantara Pua Upa, S.H., MKn., the Company obtained working capital credit facility amounting to Rp 40,000,000,000.

The agreement has been amended based on Working Capital Credit Agreement Addendum II dated 27 September 2018 which extended the term of the facility for a period of one year starting from 28 September 2018 until 27 September 2019 and changes to the collateral.

The following are the collateral to the credit facilities as amended:

- Land and building located at Leuwimalang Village, Jalan Ujung Kawasan EJIP Pintu II Desa Sukaresmi, South Cikarang Subdistrict, Bekasi District, West Java Province with SHGB No. 201/Sukaresmi and 379/Sukaresmi with area of 5,335 and 8,260 m², respectively with total amounting to Rp 35,263,000,000 (Note 8) and
- 2. Third party trade receivables owned by the Company amounting to Rp 40,000,000,000 (Note 5).

As of 31 December 2018 and 2017, working capital credit balances amounted to Rp 28,526,646,128 and Rp 32,828,893,707, respectively.

### Subsidiaries

### PT Bank Danamon Indonesia Tbk

PT Cedefindo availed of overdraft loan facility amounting to Rp 2,000,000,000 which has been extended several times most recently on 13 March 2016 until 13 March 2017, with loan interest rate of 9.25% per annum.

Exhibit E/43

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 10. UTANG BANK JANGKA PENDEK (Lanjutan)

#### Entitas anak (Lanjutan)

#### PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Lanjutan)

Pada tanggal 6 Desember 2017, PT Cedefindo mendapatkan peningkatan pinjaman fasilitas rekening koran dari Rp 2.000.000.000 menjadi Rp 15.000.000.000 dengan terakhir perpanjangan dari 4 Desember 2018 sampai dengan 4 Desember 2019 dengan tingkat suku bunga 10,50% per tahun.

Berdasarkan Perjanjian Perubahan Terhadap Perjanjian Kredit tanggal 12 April 2018, PT Cedefindo mendapatkan fasilitas pinjaman berupa fasilitas kredit berjangka dengan maksimum kredit sebesar Rp 2.950.000.000 dengan jangka waktu fasilitas dari 4 Desember 2018 sampai dengan 4 Desember 2019 dengan suku bunga sebesar 10,00% per tahun.

Fasilitas kredit tersebut dijamin dengan tanah dan bangunan yang berlokasi di Jl. Raya Narogong KM 4, Bojong, Rawalumbu, Bekasi dengan SHGB No. 3695 (Catatan 8).

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, saldo pinjaman rekening koran masing-masing sebesar Rp 11.952.999.721 dan Rp 11.683.134.658.

Pada tanggal 31 Desember 2018, saldo pinjaman kredit berjangka sebesar Rp 2.950.000.000.

#### 10. SHORT-TERM BANK LOANS (Continued)

#### Subsidiaries (Continued)

#### PT Bank Danamon Indonesia Tbk (Continued)

On 6 December 2017, PT Cedefindo received an increase in overdraft loan facility from Rp 2,000,000,000 to Rp 15,000,000,000 which was last extended from 4 December 2018 until 4 December 2019 with interest of 10.50% per annum.

Based on Credit Agreement Amendment Agreement dated 12 April 2018, PT Cedefindo received additional loan facilities which is term loan facility with maximum limit amounting to Rp 2,950,000,000 with term of facility from 4 December 2018 until 4 December 2019 with interest rate of 10.00% per annum.

This credit facility is secured by land and building located at Jl. Raya Narogong KM 4, Bojong, Rawalumbu, Bekasi with SHGB No. 3695 (Note 8).

As of 31 December 2018 and 2017, overdraft loan balances amounted to Rp 11,952,999,721 and Rp 11,683,134,658, respectively.

As of 31 December 2018, term loan balances amounted to Rp 2,950,000,000.

1. UTANG USAHA		11. TRADE PAYABLES	
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Pihak ketiga			Third parties
PT Taruna Kusuma Purinusa	9.778.649.760	2.140.669.532	PT Taruna Kusuma Purinusa
PT Proaktif Mediathama	2.830.025.000	33.235.070.504	PT Proaktif Mediathama
PT Techpack Asia	1.576.116.608	560.103.990	PT Techpack Asia
PT Plasticon Trijaya	1.546.120.874	2.509.988.985	PT Plasticon Trijaya
PT Indah Kencana	1.171.156.746	2.314.550.721	PT Indah Kencana
PT Croda Indonesia	1.156.871.972	1.176.832.242	PT Croda Indonesia
PT Chemco Prima Mandiri	1.082.829.979	349.229.183	PT Chemco Prima Mandiri
PT Bahtera Adi Jaya	1.026.977.545	1.798.679.155	PT Bahtera Adi Jaya
PT Sumber Kita Indah	993.300.000	1.589.280.000	PT Sumber Kita Indah
PT Kemas Indah Maju	504.957.640	6.868.217.520	PT Kemas Indah Maju
PT Era Variasi Intertika	436.630.798	2.758.435.744	PT Era Variasi Intertika
PT Mane Indonesia	344.055.854	1.431.800.243	PT Mane Indonesia
Lain-lain (masing-masing di			Others (each below
bawah Rp 1 miliar)	16.481.367.499	17.953.109.230	Rp 1 billion)
Total	38.929.060.275	74.685.967.049	Total

Exhibit E/44

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 11. UTANG USAHA (Lanjutan)

#### 11. TRADE PAYABLES (Continued)

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, analisa umur utang usaha di atas adalah sebagai berikut:

As of 31 December 2018 and 2017, the aging analysis of the above trade payables are as follows:

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Belum jatuh tempo Lewat jatuh tempo	28.856.465.858	50.624.265.155	Current Overdue
1 - 30 hari	6.898.400.553	9.971.570.494	1 - 30 days
31 - 60 hari 61 - 90 hari	90.244.033 1.810.127.405	9.680.935.505 3.719.807.325	31 - 60 days 61 - 90 days
Lebih dari 90 hari	1.273.822.426	689.388.570	Above 90 days
Total	38.929.060.275	74.685.967.049	Total

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, seluruh utang usaha Grup didenominasikan dalam Rupiah Indonesia.

As of 31 December 2018 and 2017, all of the Group's trade payables are denominated in Indonesian Rupiah.

### 12. BEBAN MASIH HARUS DIBAYAR

#### 12. ACCRUED EXPENSES

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
<b>Pihak ketiga</b> Iklan dan promosi Pembelian persediaan	33.719.899.945 4.123.402.985	12.250.330.630 7.015.862.345	Third parties Advertising and promotion Inventory purchases
Beban umum dan administrasi Lain-lain	1.002.207.140	154.370.614 2.222.021.938	General and administrative expenses O t h e r s
Sub-total	38.845.510.070	21.642.585.527	Sub-total
Pihak berelasi Royalti (Catatan 28)	1.572.827.875	3.025.208.757	<b>Related parties</b> Royalties (Note 28)
Total	40.418.337.945	24.667.794.284	Total

### 13. PERPAJAKAN

### 13. TAXATION

### a. Pajak dibayar di muka

### a. Prepaid Tax

Pajak dibayar di muka merupakan Pajak Pertambahan Nilai entitas anak masing-masing sebesar Rp 113.881.535 dan nihil pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. Prepaid tax pertains to Value-Added Tax of subsidiary amounting to Rp 113,881,535 and nil as of 31 December 2018 and 2017, respectively.

Ekshibit E/45 Exhibit E/45

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

### 13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

### 13. TAXATION (Continued)

### b. Utang Pajak

Total

### b. Taxes Payable

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
<u>Perusahaan</u>			The Company
Pajak Penghasilan: Pasal 21 Pasal 23 Pasal 4(2)	913.426.048 99.070.858 97.969.282	587.211.703 80.865.163 80.884.893	Income Taxes: Article 21 Article 23 Article 4(2)
Pajak Pertambahan Nilai (PPN)	599.301.203	7.624.176.882	Value-Added Tax (VAT)
Sub-total	1.709.767.391	8.373.138.641	Sub-total
Entitas anak			<u>Subsidiaries</u>
Pajak Penghasilan:			Income Taxes:
Pasal 21	49.001.145	51.340.081	Article 21
Pasal 23	13.218.882	29.438.946	Article 23
	108.923.639	124.043.814	
Pasal 25	100.923.039		Article 25
Pasal 29	-	66.645.530	Article 29
Pasal 4(2)	-	4.400.000	Article 4(2)
Pajak Pertambahan Nilai			
(PPN)	-	292.358.728	Value-Added Tax (VAT)
,			,
Sub-total	171.143.666	568.227.099	Sub-total
Total	1.880.911.057	8.941.365.740	Total
c. Manfaat Pajak Penghasilan,	Neto	c. Income Tax Be	enefit, Net
	2018	2017	
Perusahaan			<u>The Company</u>
Beban pajak kini	_	_	Current tax expense
Manfaat pajak tangguhan	41.221.340.852	8.613.981.517	Deferred tax benefit
Mainaat pajak tanggunan	41.221.340.632	8.013.901.317	Dejerred tax benejit
Total	41.221.340.852	8.613.981.517	Total
<u>Entitas anak</u>			<u>Subsidiaries</u>
Beban pajak kini	( 234.297.500)	( 1.746.785.750)	Current tax expense
Manfaat pajak tangguhan	37.098.179	100.196.835	Deferred tax benefit
. , 55			•
Total	(197.199.321)	(1.646.588.915)	Total
Konsolidasian			Consolidated
Konsolidasian	( 224 207 500)	/ 4 74/ 705 750	
Beban pajak kini	( 234.297.500)		Current tax expense
Manfaat pajak tangguhan	41.258.439.031	8.714.178.352	Deferred tax benefit

6.967.392.602

41.024.141.531

Total

Ekshibit E/46 Exhibit E/46

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

### 13. TAXATION (Continued)

#### d. Pajak Kini

#### d. Current Tax

Rekonsiliasi antara rugi sebelum beban pajak penghasilan sebagaimana yang disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran rugi fiskal untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut: A reconciliation between loss before income tax expense, as shown in the consolidated statements of profit and loss and other comprehensive income and estimated fiscal loss for the years ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

		2018	2017	
Rugi sebelum beban pajak penghasilan menurut laporan laba rugi dan komprehensif lain konsolidasian Dikurangi: Laba neto entitas anak	(	155.155.168.378) (	31.658.218.720)	Loss before income tax expense per consolidated statements of profit and loss and other comprehensive income
sebelum beban pajak penghasilan	(	11.135.017.713)(	6.297.097.314)	Net profit before income tax expense of subsidiaries
Rugi sebelum beban pajak penghasilan Perusahaar	ı (	166.290.186.091)(	37.955.316.034)	Loss before income tax expense of the Company
Beda temporer:				Temporary differences:
Beban imbalan kerja karyawan Pembayaran beban imbalan		9.751.393.642	10.544.235.460	Provision for employee benefits
kerja karyawan Kontribusi dana pensiun	(	588.868.400)( 7.200.000.000)(	461.283.500) 5.581.000.000)	Payments of employee benefits Contributions to pension fund
Pembayaran sewa pembiayaan Penyisihan persediaan usang	(	2.628.906.437)( 1.050.717.986	1.236.277.859) 514.112.683	Payments of finance lease Allowance for inventory obsolescence
Beda tetap: Beban representasi dan donasi Beban pajak Beban penyusutan		703.086.217 543.849.398 200.620.716	714.101.606 2.644.839.718 200.620.716	Permanent differences: Representation and donation expenses Tax expenses Depreciation expense
Penghasilan bunga yang telah dikenakan pajak final	(	42.733.675)(	60.172.072)	Interest income subjected to final tax
Taksiran rugi fiskal Perusahaan	(	164.501.026.644)(	30.676.139.282)	Estimated fiscal loss of the Company
<u>Perusahaan</u>				The Company
Beban pajak penghasilan - kini		-	-	Current tax expense
Dikurangi pajak penghasilan dibayar di muka		155.604.882	291.427.687	Less prepaid taxes
Taksiran klaim pajak penghasilan - (Pasal 28a	) (	155.604.882)(	291.427.687)	Estimated claims for tax refund - (Art 28a)

Exhibit E/47

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

## 13. TAXATION (Continued)

### d. Pajak Kini (Lanjutan)

### d. Current Tax (Continued)

2018	2017	
		<u>Subsidiaries</u>
234.297.500	1.746.785.750	Current tax expense
1.819.973.827	1.680.140.220	Less prepaid taxes
1.585.676.327)	66.645.530	Estimated (claim) tax payable - (Art 28a) Art 29
	234.297.500 1.819.973.827	234.297.500 1.746.785.750 1.819.973.827 1.680.140.220

Menurut Undang-Undang Perpajakan Indonesia, Grup menghitung, menetapkan dan membayar sendiri besarnya jumlah pajak yang terutang. Kantor Pajak dapat menetapkan atau mengubah liabilitas pajak tersebut dalam jangka waktu lima (5) tahun sejak tanggal terutangnya pajak. Koreksi liabilitas pajak Grup dicatat pada saat Surat Ketetapan Pajak diterima, atau jika mengajukan keberatan, atau pada saat keputusan atas keberatan Grup tersebut telah ditetapkan.

According to the Taxation Laws in Indonesia, the Group calculate, assign and pay their own respective taxes owed. Tax Office may assess or amend taxes within five (5) years from the date tax was payable. Amendments to Tax obligations of the Group are recorded when a Tax Assessment Letter is received, or if appealed against, when the decision of the appeal is determined.

### e. Pajak Tangguhan

### Pajak tangguhan dihitung berdasarkan pengaruh dari perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas pada laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas. Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan adalah sebagai berikut:

### e. Deferred Tax

Deferred tax is calculated based on the effect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements with the tax bases of assets and liabilities. Details of deferred tax assets and liabilities are as follows:

	31 Desember 2017/ 31 December 2017	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi konsolidasian/ Credited (charged) to consolidated statement of profit and loss	(Dibebankan) dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ (Charged) credited to other comprehensive income	31 Desember 2018/ 31 December 2018	
Aset Pajak Tangguhan Perusahaan					Deferred Tax Assets The Company
Imbalan kerja karyawan	18.262.377.225	490.631.310 (	839.149.013)	17.913.859.522	Employee benefits Allowance for
Penyisihan persediaan					inventory
usang	243.382.152	262.679.490	-	506.061.642	obsolescence Accumulated fiscal
Akumulasi rugi fiskal	7.669.034.821	41.125.256.661	-	48.794.291.482	losses
Sewa pembiayaan	( 1.870.246.721)	( 657.226.609)	- (	2.527.473.330)	Finance lease
<u>Entitas anak</u> Imbalan kerja					<u>Subsidiaries</u>
karyawan	2.161.752.749	29.805.228	35.601.287	2.227.159.264	Employee benefits
Penyusutan	304.884.988	7.292.951		312.177.939	Depreciation
Total	26.771.185.214	41.258.439.031(	803.547.726)	67.226.076.519	Total

Ekshibit E/48 Exhibit E/48

### PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. PERPAJAKAN (Lanjutan)

#### 13. TAXATION (Continued)

#### e. Pajak Tangguhan (Lanjutan)

### e. Deferred Tax (Continued)

_	31 Desember 2016/ 31 December 2016	Dikreditkan (dibebankan) ke laporan laba rugi konsolidasian/ Credited (charged) to consolidated statement of profit and loss	Dikreditkan ke penghasilan komprehensif lain/ Credited to other comprehensive income	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Aset Pajak Tangguhan					Deferred Tax Assets
Perusahaan					The Company
Imbalan kerja					
karyawan	16.978.625.420	1.125.487.990	158.263.815	18.262.377.225	Employee benefits Allowance for
Penyisihan persediaan					inventory
usang	114.853.981	128.528.171	-	243.382.152	obsolescence Accumulated fiscal
Akumulasi rugi fiskal	-	7.669.034.821	-	7.669.034.821	losses
Sewa pembiayaan (	1.561.177.256)	309.069.465)	-	( 1.870.246.721)	Finance lease
<u>Entitas anak</u> Imbalan kerja					<u>Subsidiaries</u>
karyawan	1.308.093.503	117.390.832	736,268,414	2.161.752.749	Employee benefits
Penyusutan	322.078.985	17.193.997)	-	304.884.988	Depreciation
Total	17.162.474.633	8.714.178.352	894.532.229	26.771.185.214	Total

Manajemen berpendapat bahwa aset pajak tangguhan tersebut dapat dipulihkan kembali melalui penghasilan kena pajak di masa yang akan datang.

31 Desember 2018/

Management is of the opinion that the above deferred tax assets can be fully recovered through future taxable income.

### f. Taksiran Klaim Pajak Penghasilan

### f. Estimated Claims for Income Tax Refund

	31 December 2018	31 December 2017	
Pajak Penghasilan: Perusahaan			Income Tax: The Company
SKPKB 2013	-	950.235.102	SKPKB 2013
SKPKB 2014	-	17.972.865.439	SKPKB 2014
Pasal 28A - 2018	155.604.882	=	Article 28A - 2018
Pasal 28A - 2017	291.427.687	291.427.687	Article 28A - 2017
Pasal 28A - 2014	-	3.923.205.101	Article 28A - 2014
Pasal 28A - 2013	-	4.272.535.802	Article 28A - 2013
Entitas anak			Subsidiaries
Pasal 28A - 2018	1.585.676.327		Artic <del>le 28A - 2018</del>
Total	2.032.708.896	27.410.269.131	Total

31 Desember 2017/

Exhibit E/49

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 13. **PERPAJAKAN** (Lanjutan)

f. Taksiran Klaim Pajak Penghasilan (Lanjutan)

#### Perusahaan

Pada tahun 2017, Perusahaan memperoleh pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 2.992.922.300 atas pemeriksaan pajak tahun 2015 atas pajak penghasilan badan dengan Ketetapan Lebih Bayar (SKPLB) No. 00018/406/15/054/17 tanggal 14 Maret 2017. Estimasi klaim yang tidak terpulihkan sebesar Rp 2.640.779.698 dicatat sebagai beban pajak di 2017.

Atas pengembalian pajak diatas, Kantor Pelayanan langsung mengurangi jumlah akan diterima dengan pajak kurang bayar sebesar Rp 17.972.865.439 berdasarkan Surat Keterangan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) No. 00006/206/14/054/16 tanggal 30 April 2016 untuk masa pajak tahun 2014 sehingga sisa pajak yang dibayar di tahun 2017 sebesar Rp 14.979.943.139. Perusahaan mengajukan banding permohonan atas kurang bavar 17.972.865.439 sebesar Rp dengan surat No. 074/OL/MBTO/VI/2016 tanggal 30 Juni 2016.

Pada tahun 2018, Perusahaan memperoleh kelebihan pajak pengembalian sebesar pemeriksaan Rp 3.851.462.222 atas pajak tahun 2014 atas pajak penghasilan badan dengan Ketetapan Lebih Bayar (SKPLB) No. 00001/406/14/054/18 tanggal 1 Oktober 2018. Estimasi klaim yang tidak terpulihkan sebesar Rp 71.742.879 dicatat sebagai beban pajak di 2018.

Perusahaan juga menerima pengembalian atas paiak dibayar sebelumnva untuk yang pemeriksaan paiak tahun 2014 sebesar 11.262.586.831 Rp 6.709.867.483 dan berdasarkan Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) No.80219(054-0129-2018) tanggal 21 Juni 2018 dan Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) No. 80459(054-0459-2018) tanggal 13 Desember 2018. Estimasi klaim yang tidak terpulihkan sebesar Rp 511.125 dicatat sebagai beban pajak di 2018.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. TAXATION (Continued)

f. Estimated Claims for Income Tax Refund (Continued)

#### The Company

In 2017, the Company was granted a refund of tax claim amounting to Rp 2,992,922,300 on audit of tax period 2015 for corporate income tax with Tax Assessment Letter of Overpayment (SKPLB) No. 00018/406/15/054/17 dated 14 March 2017. Unrecovered estimated claim amounting to Rp 2,640,779,698 was recorded as tax expenses in 2017.

For the tax refund above, the Tax Service Office directly offset amount that will be received with tax underpayment amounting to Rp 17,972,865,439 based on Tax Assessment Letter of Underpayment No.00006/206/14/054/16 dated 30 April 2016 for tax period 2014 with remaining tax payable paid in 2017 amounting to Rp 14,979,943,139. The Company filed its request for appeal for the underpayment amounting to Rp 17,972,865,439 with letter No. 074/OL/MBTO/VI/2016 dated 30 June 2016.

In 2018, the Company was granted a refund of tax claim amounting to Rp 3,851,462,222 on audit of tax period 2014 for corporate income tax with Tax Assessment Letter of Overpayment (SKPLB) No. 00001/406/14/054/18 dated 1 October 2018. Unrecovered estimated claim amounting to Rp 71,742,879 was recorded as tax expenses in 2018.

The Company also received refund of previously paid taxes on audit of tax period 2014 amounting to Rp 11,262,586,831 and Rp 6,709,867,483 based on Tax Overpayment Payment Order (SPMKP) No.80219 (054-0129-2018) dated 21 June 2018 and Tax Overpayment Payment Order (SPMKP) No. 80459 (054-0459-2018) dated 13 December 2018. Unrecovered estimated claim amounting to Rp 511,125 was recorded as tax expenses in 2018.

Exhibit E/50

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 13. **PERPAJAKAN** (Lanjutan)

f. Taksiran Klaim Pajak Penghasilan (Lanjutan)

#### Perusahaan (Lanjutan)

Pada tahun 2015, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) No. 00017/206/13/054/15 tanggal 28 April 2015 untuk masa pajak tahun 2013 atas pajak badan penghasilan dengan total sebesar Rp 950.235.102. Perusahaan telah membayar kekurangan pajak tersebut yang dicatat sebagai klaim pajak. Perusahaan mengajukan keberatan atas kurang bayar dengan surat pengajuan keberatan No. 01/PJK-MB/VII/2015.

Pada tahun 2018, Perusahaan memperoleh pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 4.751.175.510 untuk pemeriksaan masa pajak tahun 2013 atas pajak penghasilan badan berdasarkan Surat Perintah Membayar Kelebihan Pajak (SPMKP) No.80254(054-0254-2018) tanggal 17 Juli 2018. Estimasi klaim yang tidak terpulihkan sebesar Rp 471.595.394 dicatat sebagai beban pajak di 2018.

### Entitas anak

Pada tahun 2017, PT Cedefindo menerima pengembalian kelebihan pajak sebesar Rp 382.912.367 atas pemeriksaan pajak tahun 2015 atas pajak penghasilan badan dengan SKPLB No. 00047/406/15/431/17 tanggal 26 April 2017. Estimasi klaim yang tidak terpulihkan sebesar Rp 20.511.465 dicatat sebagai beban pajak pada tahun 2017.

### PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 13. TAXATION (Continued)

f. Estimated Claims for Income Tax Refund (Continued)

### **The Company** (Continued)

In 2015, the Company received a Tax Assessment Letter of Underpayment No. 00017/206/13/054/15 dated 28 April 2015 for tax period 2013 for corporate income tax with total amounting to Rp 950,235,102. The Company paid for the underpayment and recorded these as tax claims. The Company filed its objection for the underpayment with objection letter No. 01/PJK-MB/VII/2015.

In 2018, the Company was granted a refund of tax claim amounting to Rp 4,751,175,510 on audit of tax period 2013 for corporate income tax based on Tax Overpayment Payment Order (SPMKP) No.80254 (054-0254-2018) dated 17 July 2018. Unrecovered estimated claim amounting to Rp 471,595,394 was recorded as tax expenses in 2018.

### Subsidiaries

In 2017, PT Cedefindo received a refund of tax claim amounting to Rp 382,912,367 on audit of tax period 2015 for corporate income tax with SKPLB No. 00047/406/15/431/17 dated 26 April 2017. Unrecovered estimated claim amounting to Rp 20,511,465 was recorded as tax expenses in 2017.

#### 14. UTANG SEWA PEMBIAYAAN

## 14. FINANCE LEASE LIABILITIES

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
PT BCA Finance	4.557.231.517	3.620.839.810	PT BCA Finance
PT Orix Indonesia Finance	2.164.984.241	7.170.703.495	PT Orix Indonesia Finance
PT Mandiri Tunas Finance	888.424.929	1.487.611.388	PT Mandiri Tunas Finance
Total utang sewa pembiayaan	7.610.640.687	12.279.154.693	Total finance lease liabilities
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	5.056.229.612	6.467.822.167	Less current portion
Total bagian jangka panjang	2.554.411.075	5.811.332.526	Total long-term portion

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, nilai tercatat kendaraan dan mesin dengan sewa pembiayaan adalah masing-masing sebesar Rp 13.429.121.282 dan Rp 15.542.083.311.

As of 31 December 2018 and 2017, carrying value of vehicles and machineries under finance lease amounted to Rp 13,429,121,282 and Rp 15,542,083,311, respectively.

Exhibit E/51

Ekshibit E/51

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 14. UTANG SEWA PEMBIAYAAN (Lanjutan)

#### 14. FINANCE LEASE LIABILITIES (Continued)

Pembayaran sewa pembiayaan yang akan datang adalah sebagai berikut:

Future lease payments are as follows:

31 Desember 2018	Pembayaran sewa minimum/ <i>Minimum</i> <i>lease payments</i>	Bunga/ Interest	Nilai kini/ Present value	31 December 2018
Sampai dengan satu tahun Lebih dari satu tahun	5.457.941.474	401.711.862	5.056.229.612	Not later than one year Between one year and five
sampai lima tahun Lebih dari lima tahun	3.452.071.186	897.660.111 -	2.554.411.075	years Later than five years
Total	8.910.012.660	1.299.371.973	7.610.640.687	Total
31 Desember 2017	Pembayaran sewa minimum/ Minimum lease payments	Bunga/ Interest	Nilai kini/ Present value	31 December 2017
Sampai dengan satu tahun	minimum/ Minimum	-		Not later than one year
	minimum/ Minimum lease payments	Interest	Present value	

### 15. UTANG BANK JANGKA PANJANG

### 15. LONG-TERM BANK LOANS

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Danamon Indonesia Tbk	28.171.428.525 3.376.784.460	34.799.999.966	PT Bank Central Asia Tbk PT Bank Danamon Indonesia Tbk
Total	31.548.212.985	34.799.999.966	Total
Dikurangi bagian yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun	7.353.136.636	6.628.571.448	Less current portion
Total bagian jangka panjang	24.195.076.349	28.171.428.518	Total long-term portion

#### <u>Perusahaan</u>

#### The Company

### Bank Central Asia Tbk

#### Bank Central Asia Tbk

Berdasarkan Akta Perubahan Penjanjian No. 30 tanggal 25 Januari 2016 dari Notaris Octariena Harum Wulan S.H. M.Kn., Perusahaan memperoleh fasilitas kredit tambahan berupa Omnibus Fasilitas Kredit Investasi dan Bank Garansi dengan PT Bank Central Asia Tbk. Fasilitas ini mempunyai batas limit maksimum sebesar Rp 46.400.000.000 dengan suku bunga sebesar 11,00% per tahun. Jangka waktu fasilitas ini adalah dari tanggal 23 Maret 2016 sampai dengan 23 Maret 2023. Sebagian dari penerimaan dana atas fasilitas ini digunakan untuk pembelian merek Rudy Hadisuwarno.

Based on Deed of Credit Agreement Amendment No. 30 dated 25 January 2016 by Notary Octariena Harum Wulan S.H. M.Kn., the Company obtained additional credit facilities in the form of Omnibus Facility Investment Credit and Bank Guarantee with PT Bank Central Asia Tbk. These facilities have a maximum limit amounting to Rp 46,400,000,000 with interest at 11.00% per annum. The term of this facility is from 23 March 2016 until 23 March 2023. Part of the proceeds for this facility were used for the purchase of the Rudy Hadisuwarno trademark.

Exhibit E/52

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 15. UTANG BANK JANGKA PANJANG (Lanjutan)

#### Perusahaan (Lanjutan)

#### Bank Central Asia Tbk (Lanjutan)

Fasilitas ini memiliki jaminan yang sama dengan pinjaman jangka pendek yang diperoleh dari PT Bank Central Bank Asia Tbk (Catatan 10). Sesuai dengan perjanjian pinjaman, debitur diwajibkan memenuhi kewajiban-kewajiban tertentu seperti batasan rasio keuangan.

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, saldo pinjaman fasilitas kredit masing-masing sebesar Rp 28.171.428.525 dan Rp 34.799.999.966.

#### Entitas anak

#### PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Berdasarkan Perjanjian Perubahan Terhadap Perjanjian Kredit tanggal 12 April 2018, PT Cedefindo mendapatkan fasilitas pinjaman sebagai berikut:

- 1. Fasilitas kredit angsuran berjangka investasi 1 dengan maksimum kredit sebesar Rp 8.550.000.000 dengan jangka waktu fasilitas dari 4 Desember 2017 sampai dengan 4 Juni 2025 dengan suku bunga sebesar 10,00% per tahun
- 2. Fasilitas kredit angsuran berjangka investasi 2 dengan maksimum kredit sebesar Rp 3.500.000.000 dengan jangka waktu fasilitas dari 4 Desember 2017 sampai dengan 4 Juni 2023 dengan suku bunga sebesar 10,00% per tahun

Fasilitas kredit tersebut dijamin dengan tanah dan bangunan yang berlokasi di Jl. Raya Narogong KM 4, Bojong, Rawalumbu, Bekasi dengan SHGB No. 3695 (Catatan 8).

Pada tanggal 31 Desember 2018, saldo pinjaman fasilitas kredit angsuran berjangka 2 sebesar Rp 3.376.784.460.

Pada tanggal 31 Desember 2018, fasilitas kredit angsuran berjangka investasi 1 belum digunakan.

### 16. LIABILITAS DIESTIMASI IMBALAN KERJA KARYAWAN

Grup memberikan imbalan bagi karyawannya yang mencapai usia pensiun yaitu 55 tahun sesuai dengan Undang-Undang ketenagakerjaan No. 13/2003 tanggal 25 Maret 2003.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 15. LONG-TERM BANK LOANS (Continued)

#### **The Company** (Continued)

#### Bank Central Asia Tbk (Continued)

These facilities are cross-collateralized with the short-term bank loans obtained from PT Bank Central Bank Asia Tbk (Note 10). As specified in the loan agreements, the borrowers are required to comply with certain covenants, such as financial ratio covenants.

As of 31 December 2018 and 2017, installment investment credit balances amounted to Rp 28,171,428,525 and Rp 34,799,999,966, respectively.

#### Subsidiaries

#### PT Bank Danamon Indonesia Tbk

Based on Credit Agreement Amendment Agreement dated 12 April 2018, PT Cedefindo received additional loan facilities as follows:

- Installment investment credit 1 facility with maximum limit amounting to Rp 8,550,000,000 with term of facility from 4 December 2017 until 4 June 2025 with interest rate of 10.00% per annum
- Installment investment credit 2 facility with maximum limit amounting to Rp 3,500,000,000 with term of facility from 4 December 2017 until 4 June 2023 with interest rate of 10.00% per annum.

This credit facility is secured by land and building located at Jl. Raya Narogong KM 4, Bojong, Rawalumbu, Bekasi with SHGB No. 3695 (Note 8).

As of 31 December 2018, installment investment credit 2 facility loan balances amounted to Rp 3,376,784,460.

As of 31 December 2018, installment investment credit 1 facility was not yet used.

#### 16. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS

The Group provides benefits for employee who reach the retirement age of 55 years based on the provisions of Labor Law No. 13/2003 dated 25 March 2003. Ekshibit E/53 Exhibit E/53

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 16. LIABILITAS DIESTIMASI IMBALAN KERJA KARYAWAN (Lanjutan)

Perhitungan liabilitas imbalan kerja karyawan pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh PT Dian Artha Tama, aktuaris independen, berdasarkan laporannya masingmasing pada tanggal 18 Februari 2019 dan 2 Maret 2018.

Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan kerja tersebut adalah 641 orang untuk tahun 2018 dan 774 orang untuk tahun 2017.

Rekonsiliasi liabilitas diestimasi imbalan kerja karyawan adalah sebagai berikut:

## 16. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS (Continued)

The calculation of employee benefits liability as of 31 December 2018 and 2017 are based on calculations performed by an independent actuary, PT Dian Artha Tama based on its report dated 18 February 2019 and 2 March 2018, respectively.

Total employees eligible for employee benefits totaled to 641 in 2018 and 774 in 2017.

Reconciliation of the estimated liabilities for employee benefits are as follows:

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Nilai kini liabilitas Nilai wajar aset program	83.115.592.632 (2.551.517.487)	86.341.214.617 (4.644.694.724)	Present value of benefits obligation Fair value of plan assets
Status pendanaan	80.564.075.145	81.696.519.893	Unfunded status

Analisa atas mutasi saldo liabilitas diestimasi untuk imbalan kerja karyawan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

An analysis of the movements in the balance of the above-mentioned net estimated liabilities for employee benefits for the years ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

		nber 2018/ nber 2018	31 Desember 31 December		
Saldo awal Pembayaran manfaat bukan	81.6	96.519.893	73.146.8	75.693	Beginning balance Benefit payments not
dari aset program	( 1.3	54.094.256)	( 756.9	80.000)	from the plan asset
Pembayaran kontribusi	( 7.5	95.510.059)	( 5.991.3	59.467)	Contributions
Pengukuran kembali	( 3.2	14.190.902)	3.578.1	28.914	Remeasurements
Penyisihan imbalan kerja					Provision for employee benefits
karyawan diakui selama tahun					recognized during the year
berjalan	11.0	31.350.469	11.719.8	<u>54.753</u>	
Saldo akhir	80.5	64.075.145	81.696.5	19.893	Ending balance

Beban imbalan kerja karyawan untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 disajikan sebagai bagian dari akun "Beban umum dan administrasi" di dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, dengan rincian sebagai berikut: Provision for employee benefits for the years ended 31 December 2018 and 2017 are presented as part of "General and administrative expenses" in the consolidated statements of profit loss and other comprehensive income, with details as follows:

	2018	2017	
Beban jasa kini Beban bunga Penghasilan bunga	5.312.594.077 6.043.885.023 ( <u>325.128.631</u> )(_	5.648.664.070 6.398.542.821 327.352.138)	Current service cost Interest cost Interest income
Neto (Catatan 24)	11.031.350.469	11.719.854.753	Net (Note 24)

Ekshibit E/54 Exhibit E/54

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 16. LIABILITAS DIESTIMASI IMBALAN KERJA KARYAWAN (Lanjutan)

## 16. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS (Continued)

(Keuntungan) kerugian aktuarial yang disebabkan oleh perubahan faktor-faktor berikut:

Actuarial (gains) losses are caused by changes in the following factors:

	2018	2017	
	2010		
Penyesuaian pengalaman Tingkat pengembalian aset	3.020.401.516	( 2.925.914.718)	Experience adjustments
program	778.362.439	( 232.959.443)	Return on plan assets
Asumsi keuangan	( 6.661.345.849)	(	Financial assumptions
Asumsi demografi	(351.609.008)		Demographic assumptions
Total	(3.214.190.902)	3.578.128.914	Total
Perubahan nilai wajar dari sebagai berikut:	aset program adalah	Changes in the follows:	fair value of plan assets are as
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Saldo awal periode	4.644.694.724	3.944.001.660	Balance at beginning of the period
Pembayaran kontribusi	7.595.510.059	5.991.359.467	Contributions
Pembayaran manfaat dari			Benefit payments
aset program	( 9.235.453.488)	,	from the plan asset
Penghasilan bunga	325.128.631	327.352.138	Interest income
Pengukuran kembali:			Remeasurements:
Tingkat pengembalian aset		000 000 440	
program	( <u>778.362.439</u> )	232.959.443	Return on plan assets
Saldo akhir tahun	2.551.517.487	4.644.694.724	Balance at end of the year
Tingkat pengembalian actual	I		
aset program	(453.233.808)	560.311.581	Actual return on plan assets

Tingkat pengembalian dari aset berdasarkan harapan Grup bahwa aset tersebut akan menghasilkan setidaknya sama dengan tingkat bebas risiko untuk periode yang berlaku dimana utang tersebut harus diselesaikan.

The expected return on plan assets is based on the Group's expectation that assets will yield at least equal to the risk-free rate for the applicable period over which the obligation is to be settled.

Kategori utama aset program sebagai presentase nilai wajar aset program tersebut pada 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

The major categories of plan assets as a percentage of the fair value of total plan assets as of 31 December 2018 and 2017 are as follows:

<u>-</u>	2018	2017	
Kas dan investasi jangka pendek lainnya Sekuritas	61,00% 39,00%	79,00% 21,00%	Cash and other short-term investments Securities

Ekshibit E/55 Exhibit E/55

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 16. LIABILITAS DIESTIMASI IMBALAN KERJA KARYAWAN (Lanjutan)

## 16. ESTIMATED LIABILITIES FOR EMPLOYEE BENEFITS (Continued)

Asumsi dasar yang digunakan pada perhitungan aktuaris pada tahun 2018 dan 2017, antara lain:

The key assumptions used in actuarial calculations in 2018 and 2017 are as follows, among others:

		2018	2017	_	
Tingkat mortalita	:	TMI - 2011	TMI - 2011	:	Mortality rate
Tingkat diskonto	:	7,00%	7,00%	:	Discount rate
Tingkat kenaikan cacat		0,02% p.a.	0,02% p.a.		Disability rate
Tingkat kenaikan gaji tahunan	:	7,00%	7,00%	:	Annual salary increment rate
Umur pensiun	: 55	5 - 56 tahun/ <i>years</i>	55 tahun/ <i>years</i>	:	Retirement age
Durasi rata-rata tertimbang dari					Average future years of service from
kewajiban imbalan pasti	: 13	2,89 tahun/ <i>years</i>	13,01 tahun/years	:	defined benefit liability

Sensitivitas kewajiban imbalan pasti dari perubahan yang mungkin terjadi pada satu asumsi aktuaria, menganggap semua asumsi lainnya konstan, disajikan dalam tabel di bawah:

Total

The sensitivity of the defined benefit obligation to a reasonably possible change to one actuarial assumption, holding all other assumptions constant, is presented in the table below:

Total

2018	Penjelasan kemungkinan perubahan/	kemungkinan Defined benefit obligation		<u>2018</u>		
Asumsi aktuarial	Reasonable possible change		aikan/ rease		Penurunan/ Decrease	Actuarial assumptions
Tingkat <i>discount</i> Pertumbuhan gaji masa depan	(+/- 1,00%) (+/- 1,00%)		4.774.806) 8.091.381	(	5.420.976.809 4.928.593.002)	Discount rate Growth in future salaries
<u>2017</u>	Penjelasan kemungkinan perubahan/ Reasonable		ewajiban ir fined bene			<u>2017</u>
Asumsi aktuarial	possible change		aikan/ rease		Penurunan/ <i>Decrease</i>	Actuarial assumptions
Tingkat <i>discount</i> Pertumbuhan gaji masa depan	(+/- 1,00%) (+/- 1,00%)		9.232.486) 0.430.458	(	5.921.042.493 5.295.692.197)	Discount rate Growth in future salaries
Tabel dibawah adalah analisa pembayaran manfaat yang tanggal 31 Desember 2018 dan 2	didiskontokan	atas pada		unted		naturity analysis of the ats as of 31 December 2018
	31 Desember 31 December		31 Desem			
Dalam 12 bulan berikutnya Antara 2 dan 5 tahun Antara 5 dan 10 tahun	10.133.9 23.568.8 49.412.7	66.304	20.47	79.70	8.140 3.938 2.539	Within the next 12 months Between 2 and 5 years Between 5 and 10 years

86.341.214.617

83.115.592.632

Ekshibit E/56 Exhibit E/56

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 17. MODAL SAHAM

#### 17. SHARE CAPITAL

Susunan pemegang saham pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

The composition of the Company's shareholders as of 31 December 2018 and 2017 are as follows:

Pemegang Saham	Jumlah saham ditempatkan dan disetor penuh/ Number of shares issued and fully paid	Persentase pemilikan/ Percentage of ownership (%)	Jumlah/ Amount	<u>Shareholders</u>
PT Marthana Megahayu Inti	714.999.990	66,82	71.499.999.000	PT Marthana Megahayu Inti
PT Beringin Wulanki Ayu	5.153.505	0,48	515.350.500	PT Beringin Wulanki Ayu
PT Marthana Megahayu	4.775.005	0,45	477.500.500	PT Marthana Megahayu
Masyarakat (masing-masing dengan kepemilikan				Public (with ownership interest of less than
kurang dari 5%)	344.187.000	32,17	34.418.700.000	5% each)
Pengurus Perusahaan				The Company's Management
Bryan David Emil	422.000	0,04	42.200.000	Bryan David Emil
Samuel Eduard Pranata	257.500	0,02	25.750.000	Samuel Eduard Pranata
Iwan Herwanto	55.000	0,01	5.500.000	lwan Herwanto
Kunto Widarto	150.000	0,01	15.000.000	Kunto Widarto
Total	1.070.000.000	100,00	107.000.000.000	Total

#### 18. AGIO SAHAM

#### 18. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

Saldo agio saham sebesar Rp 214.500.000.000 pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, merupakan jumlah agio setelah dikurangi dengan biaya emisi sebesar Rp 12.700.000.000 dalam penawaran umum saham perdana Perusahaan.

The balance of additional paid-in capital in excess of par value amounting to Rp 214,500,000,000 as of 31 December 2018 and 2017 represents paid in capital in excess of par value from after deducting share issuance cost from the Company's initial public offering of Rp 12,700,000,000.

#### 19. SALDO LABA TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

#### 19. APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

Berdasarkan Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007, Perusahaan diwajibkan untuk membentuk cadangan statutori sebesar minimum 20% dari saham Perusahaan yang diterbitkan dan disetor. Guna memenuhi persyaratan perundang-undangan, Perusahaan telah menentukan penggunaan saldo laba pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 4.000.000.000 dan Rp 3.500.000.000.

Under Limited Liability Law No. 40 Year 2007, the Company is required to set up a statutory reserve amounting to at least 20% of the Company's issued and paid-up capital. In order to comply with the requirements of the Law, the Company has appropriated retained earnings as of 31 December 2018 and 2017 amounting to Rp 4,000,000,000 and Rp 3,500,000,000, respectively.

Exhibit E/57

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 20. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

#### 20. NON-CONTROLLING INTEREST

Kepentingan non-pengendali atas aset bersih entitas anak merupakan bagian pemegang saham minoritas atas aset bersih entitas anak yang tidak seluruh sahamnya dimiliki oleh Perusahaan (Catatan 1c).

Rincian kepentingan non-pengendali atas ekuitas dan bagian atas hasil bersih entitas anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut: Non-controlling interests in net assets of subsidiaries represent the share of minority shareholders in the net assets of subsidiaries that are not wholly owned by the Company (Note 1c).

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

### 31 Desember 2018/

#### 31 December 2018

Entitas anak/ Subsidiary	Pada awal tahun/ At beginning of the year	Laba (rugi)/ Profit and (loss)	Rugi komprehensif lain/ Other comprehensive loss	Pada akhir tahun/ At end of the year
PT Cedefindo	757.267	11.683 (	2.631)	766.319
31 Desember 2017/ 31 December 2017				
Entitas anak/ Subsidiary	Pada awal tahun/ At beginning of the year	Laba (rugi)/ Profit and (loss)	Rugi komprehensif lain/ Other comprehensive loss	Pada akhir tahun/ At end of the year
PT Cedefindo	691.311	120.368 (	54.412)	757.267

21. PENJUALAN NETO	21. NET SALES	
	2018 2017	
Kosmetik	590.510.088.356 955.802.012.126	Cosmetics
J a m u	4.094.238.106 2.838.767.820	Herbal
Lain-lain	<u>123.065.096.351</u> <u>64.191.857.796</u>	Others
Total	717.669.422.813 1.022.832.637.742	Total
Diskon penjualan	( 152.407.661.311) ( 248.333.863.703)	Sales discounts
Retur penjualan	( 62.744.046.895) ( 42.921.430.411)	Sales returns
Neto	502.517.714.607 731.577.343.628	Net

74,40% dan 85,00% dari jumlah penjualan masingmasing untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 dilakukan dengan pihak berelasi (Catatan 28). 74.40% and 85.00% of net sales for the years ended 31 December 2018 and 2017, respectively, were made to related parties (Note 28).

Exhibit E/58

Total

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Total

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

22	BEBAN POKOK PENJUALAN		22. COST OF GOOD	os soi b
۷۷.	BEBAN POKOK PENJUALAN			os sold
		2018	2017	
	Bahan baku dan kemasan yang			
	digunakan	175.518.595.197	250.004.923.420	Raw and packaging materials used
	Tenaga kerja langsung	25.839.455.493	27.993.647.440	Direct labor
	Penyusutan (Catatan 8)	13.630.259.527	14.254.109.879	Depreciation (Note 8)
	Beban pabrikasi	50.428.870.945	50.742.119.030	Factory overhead
	Total biaya pabrik	265.417.181.162	342.994.799.769	Total manufacturing cost
	Persediaan barang dalam proses			
	awal	18.352.613.283	3.741.831.906	Beginning work-in-process inventories
	Total biaya yang dimasukkan ke dalam biaya produksi	283.769.794.445	346.736.631.675	Total cost of goods placed into production
	Persediaan barang dalam proses akhir (Catatan 7) (	18.839.566.362) (	18.352.613.283)	Ending work-in-process inventories (Note 7)
	Total beban barang manufaktur	264.930.228.083	328.384.018.392	Total cost of goods manufactured
	Persediaan barang jadi awal Pembelian	22.044.354.372 41.021.992.564	26.362.480.869 32.386.722.281	Beginning finished goods inventories Purchases
				Total cost of goods
	Total beban barang siap jual	327.996.575.019	387.133.221.542	available-for-sale
	Persediaan barang jadi akhir			Ending finished goods inventories
	(Catatan 7)	20.256.734.103) (	22.044.354.372)	(Note 7)
	Barang promosi dan lain-lain (	<u>18.931.189.940</u> ) (	9.292.048.235)	Promotional expenses and others
	Total	288.808.650.976	355.796.818.935	Total
	Pembelian dari pihak berelasi masir Rp 44.893.682.073 dan Rp 45.680.490 yang berakhir pada 31 Desember (Catatan 28).	6.458 untuk tahun	Rp 44,893,682	om related parties amounted to ,073 and Rp 45,680,496,458 for the 31 December 2018 and 2017, lote 28).
23.	BEBAN PENJUALAN DAN PEMASARAI	N	23. SELLING AND M.	ARKETING EXPENSES
		2018	2017	
	Iklan dan promosi	88.382.904.398	134.663.630.684	Advertising and promotions
	Beban penjualan			Selling expenses
	Pendukung penjualan	102.140.584.568	70.491.217.400	Sales support
	Gaji, upah dan kesejahteraan	102.140.304.300	70.471.217.400	Salaries, wages and employee
	karyawan	15.947.036.976	41.158.323.944	benefits
	S e w a	12.727.225.165	11.251.635.920	Rent
	Royalti dan jasa manajemen	12.727.223.103	11.231.033.720	Royalties and management
	(Catatan 28)	8.372.101.993	9.774.197.469	service fees (Note 28)
	Penyusutan (Catatan 8)	6.394.286.031	7.561.037.006	Depreciation (Note 8)
			1.150.721.012	Writedown of inventories
	Pemusnahan persediaan	4.368.137.561		writedown of inventories Public relations
	Hubungan masyarakat	3.244.781.874	4.550.785.770	
	Amortisasi merek (Catatan 9)	2.900.000.000	2.900.000.000	Trademark amortization (Note 9)
	Kantor	1.584.359.381	1.712.075.484	Office
	Perjalanan dinas	1.486.034.665	2.367.290.713	Traveling
	Utilitas	1.052.438.709	973.493.934	Utilities
	Seragam Lain-lain (masing-masing di	221.731.793	1.259.570.000	Uniform
	bawah Rp 1 miliar)	2.157.743.905	2.481.631.621	Others (each below Rp 1 billion)

250.979.367.019

292.295.610.957

Exhibit E/59

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI		24. GENERAL AND	ADMINISTRATIVE EXPENSES
	2018	2017	
Gaji, upah dan kesejahteraan			
karyawan	65.355.718.684	62.607.278.398	Salaries, wages and employee benefits
Penyisihan imbalan kerja karyawan			Provision for employee
(Catatan 16)	11.031.350.469	11.719.854.753	benefits (Note 16)
Penyusutan (Catatan 8)	5.254.380.858	4.556.002.219	Depreciation (Note 8)
Hubungan masyarakat	4.577.290.555	2.761.383.720	Public relations
Kantor	2.942.902.719	2.806.113.503	Office
Perijinan dan pajak	2.182.367.497	4.008.333.384	Licenses and taxes
Jasa profesional dan manajemen	1.920.134.590	2.714.776.574	Professional and management fee
Perjalanan dinas	1.647.409.102	1.701.994.043	Traveling
Utilitas	1.392.283.702	1.377.392.070	Utilities
Komunikasi	1.098.819.674	1.011.525.683	Communication
Perlengkapan	790.640.976	1.100.638.424	Office supplies
Pengembangan sumber daya			,, ,,
manusia	632.471.605	2.880.779.710	Human resource development
Lain-lain (masing-masing di bawah			Others (each below
Rp 1 miliar)	4.939.328.159	4.792.475.882	Rp 1 billion)
Total	103.765.098.590	104.038.548.363	Total
25. PENDAPATAN KEUANGAN		25. FINANCE INCO	ME
23. PENDAPATAN KEUANGAN		23. FINANCE INCO	<i>ME</i>
Pendapatan keuangan masing-	masing sebesar	Finance incon	ne amounting to Rp 51,051,934 and
Rp 51.051.934 dan Rp 165.492.106			06 for the years ended 31 December
berakhir pada 31 Desember 2018 da			017, respectively, represent interest
penghasilan bunga jasa giro dan d			k accounts and time deposits and other
serta pendapatan keuangan lainnya.	. , , ,	financial incor	•
26. BEBAN KEUANGAN		26. FINANCE COS	TC .

Beban keuangan masing-masing sebesar Rp 17.848.642.603 dan Rp 14.818.644.267 untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 merupakan beban bunga pinjaman jangka pendek, utang bank jangka panjang dan beban bunga sewa pembiayaan.

Finance costs amounting to Rp 17,848,642,603 and Rp 14,818,644,267 for the years ended 31 December 2018 and 2017, respectively, represent interest expense on short-term bank loans, long-term bank loans and finance lease liabilities.

27. RUGI PER SAHAM DASAR		27. BASIC LOSS PER SHARE		
	2018	2017		
Rugi neto untuk yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk	( <u>114.131.038.530</u> ) (	24.690.946.486)	Net loss attributable to owners of the parent company	
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar	1.070.000.000	1.070.000.000	Weighted average number of oustanding shares	
Rugi per saham dasar	(106,66) (	23,07)	Basic loss per share	

Ekshibit E/60 Exhibit E/60

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 28. SALDO AKUN, TRANSAKSI DAN HUBUNGAN DENGAN PIHAK BERELASI

keuangan lainnya.

Dalam kegiatan usaha normal, Grup melakukan transaksi dengan pihak yang berelasi yang meliputi transaksi penjualan, pembelian, royalti dan transaksi

Rincian sifat hubungan dan jenis transaksi yang material dengan pihak yang berelasi adalah sebagai berikut:

### 28. ACCOUNT BALANCES, TRANSACTIONS AND RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES

The Group, in its regular conduct of business, engages in transactions with related parties consisting of sales, purchases, royalty and other financial transactions.

Details of the nature and type of material transactions with related parties are as follows:

Pihak yang berelasi/ Related parties	Sifat dari hubungan/ Nature of relationship	Sifat dari transaksi/ Nature of transactions
PT SAI Indonesia	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang usaha, piutang non-usaha, utang non-usaha, penjualan, dan pembelian / Trade receivable, other receivable, other payable, sales and purchases
PT Martha Beauty Gallery	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang usaha, piutang non-usaha, utang non-usaha, penjualan dan pembelian/ Trade receivable, other receivable, other payable sales and purchases
PT Kreasiboga Primatama	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang non-usaha, utang non- usaha dan pembelian/ Other receivable, other payable and purchases
PT Creative Style Mandiri	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang non-usaha, utang non- usaha dan pembelian/ Other receivable, other payable and purchases
PT Cantika Puspa Pesona	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang usaha, piutang non-usaha, utang non-usaha, penjualan dan pembelian/ Trade receivable, other receivable, other payable sales and purchases
PT Sinergi Global Servis	Entitas sepengendali/ Entity under common control	Piutang non-usaha dan utang non- usaha/ Other receivable and other payable
Ibu Martha Tilaar/ Mrs. Martha Tilaar Ibu Ratna Handana/ Mrs. Ratna Handana	Personil manajemen kunci Grup/ Key management personnel of the Group Personel manajemen kunci Grup/ Key management personnel of the Group	Royalti/ Royalties Royalti/ Royalties

Ekshibit E/61 Exhibit E/61

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. SALDO AKUN, TRANSAKSI DAN HUBUNGAN DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

28. ACCOUNT BALANCES, TRANSACTIONS AND RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES (Continued)

PIHAK BERELASI (Lanjutan)	RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES (Continued)		
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Aset Lancar			<u>Current Assets</u>
Piutang usaha			Trade receivables
PT SAI Indonesia	225.486.954.981	365.327.214.991	PT SAI Indonesia
PT Cantika Puspa Pesona	342.518.027	954.493.157	PT Cantika Puspa Pesona
PT Martha Beauty Gallery	100.721.390	362.572.545	PT Martha Beauty Gallery
Total (Catatan 5)	225.930.194.398	366.644.280.693	Total (Note 5)
Persentase terhadap total aset			Percentage to total consolidated
konsolidasian (%)	34,86	46,97	assets (%)
Piutang non-usaha			Non-trade receivables
PT SAI Indonesia	233.877.820	208.290.475	PT SAI Indonesia
PT Creative Style Mandiri	68.464.000	59.379.881	PT Creative Style Mandiri
PT Cantika Puspa Pesona	13.575.624	174.930.095	PT Cantika Puspa Pesona
PT Sinergi Global Servis	-	810.539.344	PT Sinergi Global Servis
PT Martha Beauty Gallery	-	78.232.953	PT Martha Beauty Gallery
PT Kreasiboga Primatama		5.931.762	PT Kreasiboga Primatama
Total	315.917.444	1.337.304.510	Total
Persentase terhadap total aset			Percentage to total consolidated
konsolidasian (%)	0,05	0,17	assets (%)
Liabilitas Jangka Pendek			<u>Current Liabilities</u>
Utang non-usaha			Non-trade payables
PT Kreasiboga Primatama	2.797.712.269	2.079.833.803	PT Kreasiboga Primatama
PT SAI Indonesia	733.605.256	215.764.992	PT SAI Indonesia
PT Creative Style Mandiri	443.135.001	341.771.777	PT Creative Style Mandiri
PT Sinergi Global Servis	328.370.927	1.356.100.000	PT Sinergi Global Servis
PT Martha Beauty Gallery	86.408.900	211.818.751	PT Martha Beauty Gallery
PT Cantika Puspa Pesona	1.350.030	13.623.002	PT Cantika Puspa Pesona
Total	4.390.582.383	4.218.912.325	Total
Persentase terhadap total			Percentage to total consolidated
liabilitas konsolidasian (%)	1,26	1,15	liabilities (%)
Beban masih harus dibayar			Accrued expenses
Ibu Martha Tilaar	943.696.725	1.815.125.254	Mrs. Martha Tilaar
Ibu Ratna Handana	629.131.150	1.210.083.503	Mrs. Ratna Handana
Total (Catatan 12)	1.572.827.875	3.025.208.757	Total (Note 12)
Persentase terhadap total			Percentage to total consolidated
liabilitas konsolidasian (%)	0,45	0,82	liabilities (%)

Exhibit E/62

Ekshibit E/62

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 28. SALDO AKUN, TRANSAKSI DAN HUBUNGAN DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

# 28. ACCOUNT BALANCES, TRANSACTIONS AND RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES (Continued)

	2018	2017	
Penjualan			Sales
PT SAI Indonesia	372.484.912.058	619.081.812.457	PT SAI Indonesia
PT Cantika Puspa Pesona	1.361.243.019	2.730.086.355	PT Cantika Puspa Pesona
PT Martha Beauty Gallery	5.937.000	34.418.274	PT Martha Beauty Gallery
Total (Catatan 21)	373.852.092.077	621.846.317.086	Total (Note 21)
Persentase terhadap total			Percentage to total consolidated
penjualan konsolidasian (%)	74,40	85,00	sales (%)
Pembelian			Purchases
PT SAI Indonesia	17.304.627.885	15.519.369.385	PT SAI Indonesia
PT Kreasiboga Primatama	20.987.406.595	15.469.392.939	PT Kreasiboga Primatama
PT Creative Style Mandiri	4.685.282.995	10.210.880.626	PT Creative Style Mandiri
PT Martha Beauty Gallery	1.916.364.598	3.899.109.964	PT Martha Beauty Gallery
PT Cantika Puspa Pesona	<u> </u>	581.743.544	PT Cantika Puspa Pesona
Total (Catatan 22)	44.893.682.073	45.680.496.458	Total (Note 22)
Persentase terhadap total			
beban pokok penjualan			Percentage to total consolidated
konsolidasian (%)	15,54	12,84	cost of sales (%)
Beban Royalti			Royalty Expenses
Ibu Martha Tilaar	3.939.398.664	4.049.297.608	Mrs. Martha Tilaar
Ibu Ratna Handana	2.626.265.776	2.699.531.739	Mrs. Ratna Handana
Total (Catatan 23)	6.565.664.440	6.748.829.347	Total (Note 23)
Persentase terhadap total			
beban operasional			Percentage to total consolidated
konsolidasian (%)	2,62	12,84	operating expenses (%)

#### Kompensasi Manajemen Kunci

Manajemen kunci adalah orang-orang yang mempunyai wewenang dan tanggung jawab untuk merencanakan, memimpin dan mengendalikan kegiatan Perusahaan, termasuk direktur Perusahaan yang tercantum pada Catatan 1

Gaji dan tunjangan yang dibayarkan kepada Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan dan personil manajemen kunci lainnya pada tahun 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

#### **Key Management Personnel Compensation**

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group, including the Directors and Commissioners of the Company listed in Note 1.

Total salaries and other compensation benefits incurred for the Company's Boards of Commissioners and Directors and other key management personnel in 2018 and 2017, respectively, are as follows:

2018	Dewan Direksi/ Board of Directors	Dewan Komisaris/ Board of Commissioners	manajemen kunci lainnya/ Other key management personnel	Total	2018
Gaji dan imbalan kerja karyawan jangka pendek lainnya Penyisihan kewajiban manfaat pasti	4.574.559.454 -	7.384.857.375	5.126.467.046 2.434.134.857	17.085.883.875 2.434.134.857	Salary and other short- term employee benefits Provision for defined benefit obligations
Total	4.574.559.454	7.384.857.375	7.560.601.903	19.520.018.732	Total

Personil

Ekshibit E/63 Exhibit E/63

PT MARTINA BERTO Thk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

## 28. SALDO AKUN, TRANSAKSI DAN HUBUNGAN DENGAN PIHAK BERELASI (Lanjutan)

Dewan Direksi/

Board of

Directors

4.377.556.842

4.377.556.842

#### 28. ACCOUNT BALANCES, **TRANSACTIONS** AND **RELATIONSHIPS WITH RELATED PARTIES** (Continued)

Kompensasi Manajemen Kunci (Lanjutan)

Key Manag	ement	Person	nel Compensation	
(Continued)			_	
Personil manajemen kunci lainnya/ Other key management				
personnel	To	tal	<u>2017</u>	
			Salary and other short-	
6.459.395.880	18.18	88.961.510	term employee benefits Provision for defined	
2.320.903.485	2.32	20.903.485	benefit óbligatíons	

20.509.864.995

Total

### 29. INFORMASI SEGMEN

2017

Total

## 29. SEGMENT INFORMATION

8.780.299.365

Dewan Komisaris/

Board of

Commissioners

7.352.008.788

7.352.008.788

### a. Segmen Primer

Gaji dan imbalan kerja karyawan jangka pendek

lainnya Penyisihan kewajiban manfaat pasti

# Untuk kepentingan manajemen, kegiatan usaha Grup diklasifikasikan menjadi 2 (dua): segmen usaha, yaitu perdagangan jamu tradisional dan barang-barang kosmetika.

Informasi mengenai segmen usaha Grup adalah sebagai berikut:

### a. Primary Segment

For management purposes, the Group's business activities are categorized into 2 (two): trading of traditional herbal (jamu) and cosmetic products.

Information regarding these the Groups's business segments are as follows:

			2018			
	Kosmetika/ Cosmetics	Jamu/ Herbal	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Total	
Penjualan	414.275.186.886	2.866.038.886	122.893.305.557(	37.516.816.722)	502.517.714.607	Sales
Hasil (beban) segmen	( 138.751.902.301 ) (	1.306.340.524)	2.700.665.116	(	137.357.577.709)	Segment (expense) results
Beban keuangan Pendapatan keuangan				(	17.848.642.603) 51.051.934	Finance costs Finance income
Rugi sebelum pajak penghasilan Manfaat pajak penghasilan				(	155.155.168.378) 41.024.141.531	Loss before income tax Income tax benefit
Rugi bersih				(	114.131.026.847)	Net loss
As et Aset segmen Aset grup yang tidak dapat dialokasikan	104.749.211.331	5.349.662.591	24.233.899.498	<u>-</u>	134.332.773.420 513.684.106.905	Assets Segment assets Unallocated group assets
Total Aset					648.016.880.325	Total Assets

Ekshibit E/64 Exhibit E/64

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 29. INFORMASI SEGMEN (Lanjutan)

# 29. **SEGMENT INFORMATION** (Continued)

# a. Segmen Primer (Lanjutan)

# a. Primary Segment (Continued)

			2017			
	Kosmetika/ Cosmetics	Jamu/ Herbal	Lain-lain/ Others	Eliminasi/ Elimination	Total	
Penjualan	663.967.952.475	1.987.139.786	126.700.539.946 (	61.078.288.579)	731.577.343.628	Sales
Hasil (beban) segmen	341.847.984.293 (	97.565.530	358.755.485.32 <u>2</u> )	(	17.005.066.559)	Segment (expense) results
Beban keuangan Pendapatan keuangan				(	14.818.644.267) 165.492.106	Finance costs Finance income
Rugi sebelum pajak penghasilan Manfaat pajak penghasilan				(	31.658.218.720) 6.967.392.602	Loss before income tax Income tax benefit
Rugi bersih				(	24.690.826.118)	Net loss
A s e t Aset segmen Aset grup yang tidak dapat dialokasikan	17.066.074.251	1.999.759.009	27.077.013.920	<del>-</del>	46.142.847.180 734.526.914.607	Assets Segment assets Unallocated group assets
Total Aset					780.669.761.787	Total Assets

# b. Segmen Geografis

# b. Geographical Segment

Informasi mengenai segmen geografis Grup adalah sebagai berikut:

Information regarding these the Group's business segments are as follows:

		2 0 1	8		
	Dalam negeri/ Domestics	Luar negeri/ International	Eliminasi/ Elimination	Total	
Penjualan	533.572.879.559	6.461.651.770 (	37.516.816.722)	502.517.714.607	Sale
		2 0 1	7		
	Dalam negeri/ Domestics	Luar negeri/ International	Eliminasi/ Elimination	Total	
Penjualan	787.404.616.766	5.251.015.441 (	61.078.288.579)	731.577.343.628	Sale

Exhibit E/65

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 30. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN KONTINJENSI

#### Perusahaan

- Pada tanggal 2 Januari 2006, Perusahaan mengadakan perjanjian kerjasama dengan PT SAI Indonesia, dimana PT SAI Indonesia ditempatkan sebagai distributor produk-produk kosmetika dan jamu seperti Sari Ayu Martha Tilaar, Sari Ayu Martha Tilaar Hair Care, Biokos Martha Tilaar, Caring Colours Martah Tilaar, Professional Artist Cosmetics (PAC) Martha Tilaar, Dewi Sri Spa Martha Tilaar, Cempaka Cosmetics, Mirabella Cosmetics dan Dermacos. Perjanjian ini berlaku selama 2 (dua) tahun sejak tanggal 2 Januari 2006 sampai dengan tanggal 31 Desember 2008. Perjanjian ini mengalami beberapa kali perpanjangan terakhir dengan perjanjian No. 06/P.Distr/MB-SAI/XII/2009 dengan jangka waktu dari tanggal 31 Desember 2009 sampai dengan 1 Januari 2020.
- b. Perjanjian lisensi dengan Ibu DR. Martha Tilaar mengalami beberapa kali perubahan, telah terakhir dengan addendum perjanjian lisensi tanggal 25 April 2005 yaitu antara Ibu DR. Martha Tilaar dengan Perusahaan dimana sebelumnya Ibu DR. Martha Tilaar mengadakan perjanjian dengan PT Tiara Permata Sari (TPS). Addendum ini dilaksanakan karena pada tanggal 3 Januari 2005, TPS bergabung dengan Perusahaan (penerima lisensi) berdasarkan Akta Penggabungan No. 1, dari Kasir, S.H., Notaris di Jakarta. Penggabungan ini telah disahkan oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dan telah memperoleh Pengesahan/ Penerima Laporan Akta Perubahan anggaran dasar Perusahaan No. C.0917 HT.01.04. TH.2005 tanggal 5 April 2005, serta telah diumumkan dalam Berita Negara Republik Indonesia No.38 tanggal 13 Mei 2005, Tambahan No. 421.

Karena hal tersebut di atas maka penerima lisensi yang semula TPS beralih kepada Perusahaan, serta segala hak dan liabilitas penerima lisensi dalam perjanjian menjadi hak dan liabilitas Perusahaan.

# 30. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

## The Company

- a. On 2 January 2006, the Company entered into an agreement with PT SAI Indonesia, wherein PT SAI Indonesia was appointed as a distributor of cosmetic products and herbal products such as Sari Ayu Martha Tilaar, Sari Ayu Martha Tilaar Hair Care, Biokos Martha Tilaar, Caring Colours Martah Tilaar, Professional Artist Cosmetics (PAC) Martha Tilaar, Dewi Sri Spa Martha Tilaar, Cempaka Cosmetic, Mirabella Cosmetics and Dermacos. This agreement was valid for 2 (two) years from 2 January 2006 to 31 December 2008. This agreement has been extended several times the latest with agreement No. 06/P.Distr/MB-SAI/XII/2009 effective from 31 December 2009 to 1 January 2020.
- b. The license agreement with Mrs. DR. Martha Tilaar has been amended several times, most recently with the license agreement addendum dated 25 April 2005, between Mrs. DR. Martha Tilaar with the Company whereby previously Mrs. DR. Martha Tilaar entered into an agreement with PT Tiara Permata Sari (TPS). Addendum was made because on 3 January 2005, TPS merged with the Company (the licensee) pursuant to the Merger Deed No. 1, from Kasir, S.H, Notary in Jakarta. This integration has been approved by the Minister of Law and Human Rights Republic of Indonesia and has obtained a Certification/ Receipt of Report of Amendments Republic No. C.0917 HT.01.04. TH.2005 dated 5 April 2005, which was published in the State Gazette No. 38 dated 13 May 2005, Supplement No. 421.

Due to the above-mentioned changes, the original licensee TPS transferred the license to the Company, including all the rights and obligations of the licensee in the agreement and will become the rights and obligations of the Company.

Exhibit E/66

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

### PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

### Perusahaan (Lanjutan)

Perjanjian royalti di atas mengalami perubahan lagi dengan terbitnya perjanjian tanggal 1 Januari 2010 yang berlaku sejak tanggal 1 Januari 2010 dan berakhir pada tanggal 1 Januari 2028 dengan rincian sebagai berikut:

- Perjanjian royalti antara Perusahaan dengan Ibu DR. Martha Tilaar untuk penggunaan merek, nama dan logo Martha Tilaar (untuk produk dengan merek: Sariayu, PAC, Biokos, Caring Colour, DSS, Belia, Solusi dan Jamu Garden serta merek-merek yang akan dikembangkan di kemudian hari) dengan tarif royalti sebesar 0,367% dari penjualan bersih.
- Perjanjian royalti antara Perusahaan dengan Ibu DR. Martha Tilaar dan Ibu Ratna Handana, S.H., untuk penggunaan merek Sariayu, PAC, Biokos, Caring Colours, DSS, Belia, Solusi dan Jamu Garden serta merek-merek yang akan dikembangkan di kemudian hari dengan proporsi 51% milik Ibu DR. Martha Tilaar dan 49% milik Ibu Ratna Handana, S.H. dengan tarif royalti sebesar 1,633% dari penjualan bersih.
- c. Pada tanggal 7 Desember 2015, Perusahaan mengadakan kerjasama jasa penempatan tenaga kerja dengan PT Kreasiboga Primatama, dimana Perusahaan akan memakai jasa PT Kreasiboga Primatama untuk menempatkan beberapa tenaga kerja dalam cleaning service, laundry, produksi, pengemasan, staf administrasi dan umum. Kontrak kerjasama ini berlaku sejak tanggal 1 Januari 2018 sampai dengan tanggal 31 Desember 2018.
- d. Berdasarkan Perjanjian No. 004/LGL/MB-RHH/I/2016 tanggal 25 Januari 2016, Perusahaan mengadakan Perjanjian Kerjasama dengan Rudy Hadisuwarno dengan penyediaan jasa brand image produk RHC (Rudy Hadisuwarno Cosmetics). Jasa ini beberapa diantaranya termasuk pemotretan dan pengambilan video, pemuatan nama, foto, video dan tanda tangan dan promosi pemakaian produk RHC. Perjanjian ini berlaku selama dua tahun terhitung sejak tanggal ditandatanganinya.

PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 30. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (Continued)

# **The Company** (Continued)

The royalty agreement was amended again with the publication of the agreement dated 1 January 2010 effective from 1 January 2010 and will expire on 1 January 2028 with details as follows:

- 1. Royalty agreement between the Company and Mrs. DR. Martha Tilaar for the use of trademarks, names and Martha Tilaar logos (for products with trademarks: Sariayu, PAC, Biokos, Caring Colour, DSS, Belia, Solutions and Herb Garden and the trademarks that will be developed at a later date) with a royalty rate of 0.367% of net sales.
- 2. Royalty agreement between the Company and Mrs. DR. Martha Tilaar and Mrs. Ratna Handana, S.H., for the use of trademarks Sariayu, PAC, Biokos, Caring Colours, DSS, Belia, Solutions and Herb Garden and the trademarks that will be developed at a later date, with the proportion of 51% for Mrs. DR. Martha Tilaar and 49% for Mrs. Ratna Handana, S.H. with a royalty rate of 1.633% of net sales.
- c. On 7 December 2015, the Company entered into manpower placement services agreement with PT Kreasiboga Primatama, whereby the Company will use the services of PT Kreasiboga Primatama in providing labor services in cleaning, laundry, production, packaging and general administrative areas. The contract is valid from 1 January 2018 until 31 December 2018.
- d. Based on Agreement No. 004/LGL/MB-RHH/I/
  2016 dated 25 January 2016, the Company
  entered into Cooperation Agreement with Rudy
  Hadisuwarno in which the latter will be
  providing services as brand image of RHC (Rudy
  Hadisuwarno Cosmetics) products. These
  services include photo and video shoots, use of
  name, photos, videos and signature and
  promotion on the use of RHC products, among
  others. This agreement is effective for two
  years from the date this agreement is signed.

Exhibit E/67

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

30. PERJANJIAN-PERJANJIAN PENTING, IKATAN DAN KONTINJENSI (Lanjutan)

### Entitas anak

Pada tahun 2017, PT Cedefindo mengadakan kerjasama jasa penempatan tenaga kerja dengan PT Kreasiboga Primatama, dimana PT Cedefindo akan memakai jasa PT Kreasiboga Primatama untuk menempatkan beberapa tenaga kerja dalam pengemasan, supir, staf administrasi dan umum. Kontrak kerjasama ini berlaku sejak tanggal 1 Januari 2018 sampai dengan tanggal 31 Desember 2018.

### 31. NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN

Nilai wajar atas aset dan liabilitas keuangan adalah nilai dimana instrumen dapat dipertukarkan/diselesaikan antar pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi secara wajar (arm's length transaction), yang bukan berasal dari penjualan yang dipaksakan atau likuidasi.

Berikut ini adalah metode dan asumsi yang digunakan untuk memperkirakan nilai wajar setiap kelompok dari instrumen keuangan Grup:

- Kas dan bank, piutang usaha, aset keuangan lancar lainnya, piutang non-usaha - pihak berelasi, aset keuangan tidak lancar lainnya, utang bank jangka pendek, utang usaha, liabilitas keuangan jangka pendek lainnya, utang non-usaha - pihak berelasi dan beban masih harus dibayar mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.
- Nilai wajar atas utang sewa pembiayaan dan utang bank jangka panjang diperkirakan dengan mendiskontokan arus kas masa depan menggunakan tingkat suku bunga untuk deposito dan pinjaman, yang mempersyaratkan risiko kredit dan sisa masa jatuh tempo yang serupa.

Tabel berikut menyajikan nilai wajar, yang mendekati nilai tercatat, atas aset dan liabilitas keuangan Grup:

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

30. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (Continued)

### **Subsidiaries**

In 2017, PT Cedefindo entered into manpower placement services agreement with PT Kreasiboga Primatama, whereby PT Cedefindo will use the services of PT Kreasiboga Primatama in providing labor services in packaging, driver and general administrative areas. The contract is valid from 1 January 2018 until 31 December 2018.

### 31. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The fair value of financial assets and liabilities is the value at which the instruments can be exchanged/settled between knowledgeable and willing parties in fair transaction (arm's length transaction), which is not arising from forced sales or liquidation.

The following are methods and assumptions that are used to estimate the fair value of each group of the Group's financial instruments:

- Cash on hand and in banks, trade receivables, other current financial assets, non-trade receivables - related parties, other non-current financial assets, short-term bank loans, trade payables, other short-term financial liabilities, non-trade payables - related parties and accrued expenses approach their carrying value due to short-term nature.
- 2. The fair value of finance lease liabilities and long-term bank loans were estimated by discounting future cash flows using current interest rate for deposit and loan, which require similar credit risks and maturity period.

The following table represents fair value, which is approaching carrying value of the financial assets and liabilities of the Group:

Ekshibit E/68 Exhibit E/68

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 31. **NILAI WAJAR INSTRUMEN KEUANGAN** (Lanjutan)

# 31. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

		(Continuea)	
	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
ASET			ASSETS
Pinjaman yang diberikan dan piutang			Loans and receivables
Kas dan bank	3.998.894.576	5.238.550.050	Cash on hand and in banks
Piutang usaha	248.920.628.843	387.774.286.090	Trade receivables
Aset keuangan lancar lainnya	1.415.923.439	1.911.569.289	Other current financial assets
Piutang non-usaha -			Non-trade receivables -
Pihak berelasi	315.917.444	1.337.304.510	Related parties
Aset keuangan tidak lancar			
lainnya	2.525.813.906	2.566.464.150	Other non-current financial assets
Total	257.177.178.208	398.828.174.089	Total
Utang dan pinjaman			Loans and borrowings
Utang bank jangka pendek	130.486.637.289	114.063.599.833	Short-term bank loans
Utang usaha	38.929.060.275	74.685.967.049	Trade payables
Liabilitas keuangan jangka			F 7
pendek lainnya	11.688.665.686	12.573.825.461	Other short-term financial liabilities
Utang non-usaha -			Non-trade payables -
Pihak berelasi	4.390.582.383	4.218.912.325	Related parties
Beban masih harus dibayar	40.418.337.945	24.667.794.284	Accrued expenses
Utang sewa pembiayaan	7.610.640.687	12.279.154.693	Financial lease liabilities
Utang bank jangka panjang	31.548.212.985	34.799.999.966	Long-term bank loans
Total	265.072.137.250	277.289.253.611	Total

## 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

# Pendahuluan dan Tinjauan

Dewan Direksi memiliki tanggung jawab keseluruhan untuk menetapkan dan mengawasi kerangka Direksi manaiemen risiko. telah menetapkan fungsi keuangan yang bertanggung jawab untuk mengembangkan dan memantau kebijakan manajemen risiko Grup. Sedangkan fungsi internal audit memiliki tanggung jawab untuk memantau kepatuhan terhadap kebijakan dan prosedur manajemen risiko, dan untuk menelaah kecukupan kerangka manajemen risiko yang terkait dengan risiko-risiko yang dihadapi oleh Grup dengan memberikan laporannya kepada Direksi.

## 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

#### Introduction and Overview

The Board of Directors has overall responsibility for setting and overseeing the risk management framework. Board of Directors has set a financial function that is responsible for developing and monitoring the Group's risk management policy. The internal audit function, on the other hand, has the responsibility to monitor compliance with risk management policies and procedures and to review the adequacy of risk management framework related to the risks faced by the Group by providing a report to the Board of Directors.

Ekshibit E/69 Exhibit E/69

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

#### a. Risiko Kredit

Eksposur risiko kredit Grup terutama timbul dari pengelolan piutang usaha. Grup melakukan pengawasan kolektibilitas piutang sehingga dapat diterima penagihannya secara tepat waktu dan juga melakukan penelaahan atas masing-masing piutang pelanggan secara berkala untuk menilai potensi timbulnya kegagalan penagihan.

Tabel di bawah ini merangkum paparan maksimum gross risiko kredit dari setiap kelas keuangan aset sebelum memperhitungkan agunan atau pendukung kredit lainnya pada 31 Desember 2018 dan 2017.

#### 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a. Credit Risk

The Group's exposure to credit risk arises primarily from managing trade receivables. The Group monitors receivables so that these are collected in a timely manner and also conduct reviews of individual customer accounts on a regular basis to assess the potential for uncollectibility.

The table below summarizes the gross maximum exposure to credit risk of each class of financial assets before taking into account any collateral held or other credit enhancements as of 31 December 2018 and 2017.

31 Desember 2018/	31 Desember 2017/
31 December 2018	31 December 2017

Pinjaman yang diberikan dan piutang			Loans and receivables
Bank	3.808.946.487	5.122.563.250	Cash in banks
Piutang usaha	248.920.628.843	387.774.286.090	Trade receivables
Aset keuangan lancar lainnya	1.415.923.439	1.911.569.289	Other current financial assets
Piutang non-usaha -			Non-trade receivables -
Pihak berelasi	315.917.444	1.337.304.510	Related parties
Aset keuangan tidak lancar			Other non-current financial
lainnya	2.525.813.906	2.566.464.150	assets
Total	256.987.230.119	398.712.187.289	Total

Terdapat konsentrasi risiko kredit yang signifikan dalam Grup, yaitu piutang usaha terhadap PT SAI Indonesia.

Analisis aging aset keuangan Grup adalah sebagai berikut:

There are significant concentrations of credit risks within the Group, which are its trade receivables to PT SAI Indonesia.

Aging analyses of the Group's financial assets are as follows:

Tidak lewat
jatuh tempo
maupun
mengalami
penurunan
nilai/
Neither past

Jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai/
Past due but not impaired

	due nor		Pust due but i	iot iiripaii ea			
31 Desember 2018	Impaired	<30 Days	31-60 Days	61-90 Days	>90 Days	Total	31 December 2018
Pinjaman dan piutang B a n k	3.808.946.487	-	-	-	-	3.808.946.487	Loans and receivables Cash in banks
Piutang usaha Aset keuangan	116.656.041.495	45.775.576.903	35.905.897.305	17.886.137.430	32.696.975.710	248.920.628.843	Trade receivables Other current
lancar lainnya	1.415.923.439	-	-	-	-	1.415.923.439	financial assets Non-trade
Piutang non-usaha - Pihak berelasi Aset keuangan tidak	315.917.444	-	-	-	-	315.917.444	receivables - Related parties Other non-current
lancar lainnya	2.525.813.906			-	. <u> </u>	2.525.813.906	financial assets
Total	124.722.642.771	45.775.576.903	35.905.897.305	17.886.137.430	32.696.975.710	256.987.230.119	Total

Ekshibit E/70 Exhibit E/70

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN **UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018** (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

Tidak lewat

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

#### 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

#### a. Risiko Kredit (Lanjutan)

31 Desember 2017

Piutang usaha

Aset keuangan

lancar lainnva

Piutang non-usaha -

Pihak berelasi

Aset keuangan tidak

lancar lainnya

Piniaman dan piutang

Bank

a. Credit Risk (Continued)

jatuh tempo maupun mengalami penurunan nilai/ Jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai/ Neither past Past due but not impaired due nor <30 Days 31-60 Days 61-90 Days >90 Days impaired Total 31 December 2017 Loans and receivables 5.122.563.250 5.122.563.250 Cash in banks 221.466.625.455 72.763.858.373 83.832.886.174 326.070.946 9.384.845.142 387.774.286.090 Trade receivables Other current financial assets 1.911.569.289 1.911.569.289 Non-trade receivables -

2.566.464.150 326.070.946 9.384.845.142 398.712.187.289 Total 232.404.526.654 72.763.858.373 83.832.886.174 Total

Berikut adalah klasifikasi aset keuangan Grup yang tidak lewat jatuh tempo atau gangguan.

1.337.304.510

2.566.464.150

Below is the classification of Group's financial assets that are neither past due nor impaired.

1.337.304.510

Related parties

financial assets

Other non-current

Tingkat di bawah standar/ Tingkat atas/ Tingkat standar/ Substandard 31 Desember 2018 High grade Standard grade Grade 31 December 2018 Pinjaman dan piutang Loans and receivables Bank 3.808.946.487 Cash in banks 116.656.041.495 Trade receivables Piutang usaha Aset keuangan lancar Other current financial 500.000.000 915.923.439 lainnya assets Piutang non-usaha -Non-trade receivables -315.917.444 Pihak berelasi Related parties Aset keuangan tidak Other non-current financial lancar lainnya 2.525.813.906 assets Total 4.308.946.487 120.413.696.284 Total Tingkat di bawah standar/ Tingkat atas/ Tingkat standar/ Substandard 31 Desember 2017 High grade Standard grade grade 31 December 2017 Pinjaman dan piutang Loans and receivables 5.122.563.250 Cash in banks Bank Trade receivables Piutang usaha 221.466.625.455 Aset keuangan lancar Other current financial 500.000.000 assets lainnya 1.411.569.289 Piutang non-usaha -Non-trade receivables -Pihak berelasi 1.337.304.510 Related parties Aset keuangan tidak Other non-current financial lancar lainnya 2.566.464.150 assets Total Total 5.622.563.250 226.781.963.404

Exhibit E/71

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

# FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

PT MARTINA BERTO Thk AND SUBSIDIARIES

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

#### 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

### a. Risiko Kredit (Lanjutan)

Grup telah menilai kualitas kredit uang tunai sebagai kelas tinggi karena ini disimpan di/atau dilakukan dengan bank terkemuka yang memiliki probabilitas rendah kebangkrutan.

Aset lainnya Grup keuangan yang dikategorikan berdasarkan pengalaman pengumpulan Grup dengan counterparty. Definisi dari peringkat yang digunakan oleh Grup untuk mengevaluasi risiko kredit counterparty yang berikut:

#### Tingkat Keterangan Class Description Tingkat atas Penyelesaian yang diperoleh High grade Settlements are obtained from the dari rekanan mengikuti counterparty following the terms of the syarat dari kontrak tanpa contracts without much collection effort. banyak usaha penaggihan. Tingkat standar Pihak lawan memiliki Standard grade Counterparties have the ability to satisfy its obligations in full. kemampuan untuk memenuhi liabilitasnya secara penuh. Tingkat di bawah Beberapa pengingat tindak Substandard grade Some reminder follow-ups are performed to obtain settlement standar lanjut yang dilakukan untuk memperoleh from the Counterparty. penyelesaian dari Pihak lawan.

## b. Risiko Mata Uang Asing

Eksposur Grup terhadap risiko nilai tukar mata uang asing timbul terutama dari nilai wajar arus kas di masa depan yang berfluktuasi pada kas dan bank, piutang usaha dan utang usaha dalam mata uang dolar asing yang disebabkan karena perubahan kurs pertukaran mata uang asing. Dalam mengelola risiko, Grup meminimalisasi transaksi dalam mata uang asing dan memonitor pergerakan nilai tukar.

Grup mendenominasikan mata uang asing untuk aset dan liabilitas adalah sebagai berikut:

# b. Foreign Currency Exchange Risk

The Group's exposure to foreign currency exchange risk arises mainly from the fair value of future cash flows pertaining to foreign-currency denominated cash on hand and in banks, trade receivables and trade payables that may fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates. In managing the risk, the Group minimizes transaction in foreign currency and monitors the movement in foreign currency exchange rate.

The Group's foreign currency-denominated assets and liabilities are as follows:

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
<b>A s e t</b> B a n k U S D S G D	677.869.417 25.186.813	881.187.754 139.457.571	Assets Cash in banks USD SGD
Piutang usaha U S D	1.263.684.007	1.981.226.531	Trade receivables U S D
Total	1.966.740.237	3.001.871.856	Total
USD Setara SGD Setara	134.076 2.375	211.279 13.763	USD Equivalent SGD Equivalent

# 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

# a. Credit Risk (Continued)

Group has assessed the credit quality of its cash as high grade since these are deposited in/or transacted with reputable banks which have low probability of insolvency.

Group's other financial assets are categorized based on Group's collection experience with the counterparties. Definitions of the ratings being used by the Group to evaluate credit risk of its counterparties follows:

Exhibit E/72

Ekshibit E/72

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

#### 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

### b. Risiko Mata Uang Asing (Lanjutan)

Laba bersih selisih kurs yang diakui untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp 880.834.447 dan Rp 831.547.475.

Tabel berikut menunjukkan sensitivitas terhadap perubahan yang mungkin terjadi pada nilai tukar mata uang asing, dengan semua variabel lainnya tetap konstan, pendapatan Grup sebelum pajak penghasilan. Tidak ada dampak lain pada Grup selain yang sudah mempengaruhi laba sebelum pajak penghasilan.

	+/- dalam FC ke IDR bunga dalam %/ +/- in FC to IDR rate in %	Efek pada laba sebelum pajak/ Effect on income before tax	
2018	+1.00	19.667.402	2018
	-1.00	( 19.667.402)	
2017	+1.00	30.018.719	2017
	-1.00	( 30.018.719)	

#### c. Risiko Likuiditas

Eksposur Grup terhadap risiko likuiditas timbul terutama dari penempatan dana dari kelebihan penerimaan kas setelah dikurangkan dari penggunaan kas untuk mendukung kegiatan usaha Grup. Grup mengelola risiko likuiditas dengan menjaga kecukupan arus kas dan fasilitas bank dengan terus memonitor proyeksi arus kas dan ketersediaan dana. Grup juga menerapkan manajemen risiko likuiditas yang berhati-hati dengan mepertahankan saldo kas yang cukup yang berasal dari penagihan hasil penjualan dan menempatkan kelebihan dana kas dalam instrumen keuangan dengan tingkat risiko yang rendah namun memberikan imbal hasil yang memadai serta memperhatikan reputasi dan kredibilitas lembaga keuangan.

# PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

### b. Foreign Currency Exchange Risk (Continued)

Net foreign exchange gain recognized for the years ended 31 December 2018 and 2017 amounted to Rp 880,834,447 and Rp 831,547,475, respectively.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in foreign exchange rates, with all other variables held constant, of the Group's income before income tax. There is no other impact on the Group's equity other than those already affecting the income before income tax.

#### c. Liquidity Risk

The Group's exposure to liquidity risk arises primarily from the placement of funds in excess of those used to support the business activities of the Group. The Group manages liquidity risk by maintaining sufficient cash flows and bank facilities and continuously monitoring projected cash flows and availability of funds. The Group implements prudent liquidity management to maintain sufficient cash balances arising from revenue collection, place the excess cash in low-risk financial instruments that provide adequate returns, and pay close attention to the reputation and credibility of financial institutions.

Ekshibit E/73 Exhibit E/73

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

# 32. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN (Lanjutan)

# 32. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (Continued)

# c. Risiko Likuiditas (Lanjutan)

# c. Liquidity Risk (Continued)

Tabel berikut ini merupakan ringkasan atas liabilitas keuangan berdasarkan Grup pada akhir periode pelaporan berdasarkan pembayaran kontraktual sebelum didiskontokan:

Permintaan

The following table is a summary of the financial liabilities of the Group at the end of the reporting period based on undiscounted contractual payments before discounting:

31 Desember 2018	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	Total	<u>31 December 2018</u>
Liabilitas Keuangan				Financial Liabilities
Utang bank jangka pendek	130.486.637.289	_	130.486.637.289	Short-term bank loans
Utang usaha	38.929.060.275	-	38.929.060.275	Trade payables
Liabilitas keuangan jangka	001/2/100012/0		50172710001270	Other short-term financial
pendek lainnya	11.688.665.686	-	11.688.665.686	liabilities
Utang non-usaha -				Non-trade payables -
Pihak berelasi	4.390.582.383	-	4.390.582.383	Related parties
Beban masih harus dibayar	40.418.337.945	-	40.418.337.945	Accrued expenses
Utang sewa pembiayaan*	5.457.941.474	3.452.071.186	8.910.012.660	Finance lease liabilities*
Utang bank jangka panjang*	10.334.384.454	28.257.651.429	38.592.035.883	Long-term bank loans*
	0.44 705 400 504	24 700 700 445	0=2 //5 222 /2/	
Total	241.705.609.506	31.709.722.615	273.415.332.121	Total
* Termasuk pembayaran bunga				*Including interest payments
31 Desember 2017	Permintaan segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	Total	<u>31 December 2017</u>
	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between	tahun/ <i>More than</i>	Total	
Liabilitas Keuangan	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	tahun/ <i>More than</i>		Financial Liabilities
<u>Liabilitas Keuangan</u> Utang bank jangka pendek	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833	Financial Liabilities Short-term bank loans
<u>Liabilitas Keuangan</u> Utang bank jangka pendek Utang usaha	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	tahun/ <i>More than</i>		Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833 74.685.967.049	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial liabilities
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833 74.685.967.049	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya Utang non-usaha -	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial liabilities Non-trade payables -
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya Utang non-usaha - Pihak berelasi	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325	tahun/ <i>More than</i>	114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial liabilities Non-trade payables - Related parties
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya Utang non-usaha - Pihak berelasi Beban masih harus dibayar	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325 24.667.794.284	tahun/ More than one year - - -	114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325 24.667.794.284	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial liabilities Non-trade payables - Related parties Accrued expenses
Liabilitas Keuangan Utang bank jangka pendek Utang usaha Liabilitas keuangan jangka pendek lainnya Utang non-usaha - Pihak berelasi Beban masih harus dibayar Utang sewa pembiayaan*	segera atau antara satu tahun/ Immediate demand or between one year 114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325 24.667.794.284 7.394.397.983	tahun/ More than one year  6.186.216.733	114.063.599.833 74.685.967.049 12.573.825.461 4.218.912.325 24.667.794.284 13.580.614.716	Financial Liabilities Short-term bank loans Trade payables Other short-term financial liabilities Non-trade payables - Related parties Accrued expenses Finance lease liabilities

<sup>\*</sup> Termasuk pembayaran bunga

\*Including interest payments

Exhibit E/74

PT MARTINA BERTO Tbk DAN ENTITAS ANAK CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN UNTUK TAHUN YANG BERAKHIR PADA 31 DESEMBER 2018 (Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain) PT MARTINA BERTO Tbk AND SUBSIDIARIES NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

#### 33. MANAJEMEN PERMODALAN

Tujuan utama dari pengelolaan modal Grup adalah untuk memastikan bahwa dipertahankannya peringkat kredit yang kuat dan rasio modal yang sehat agar dapat mendukung kelancaran usahanya dan memaksimalkan nilai dari pemegang saham. Grup mengelola struktur modalnya dan membuat penyesuaian-penyesuaian sehubungan dengan perubahan kondisi ekonomi dan karakteristik dari risiko usahanya.

Agar dapat menjaga dan menyesuaikan struktur modalnya, Grup akan menyesuaikan jumlah dari pembayaran dividen kepada para pemegang saham atau tingkat pengembalian modal. Tidak ada perubahan dalam tujuan, kebijakan dan proses dan sama seperti penerapan tahun-tahun sebelumnya.

Grup memantau penggunaan modal dengan menggunakan rasio gear yaitu utang bersih dibagi dengan total modal. Kebijakan Grup adalah menjaga rasio gear antara 38% - 55% masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017. Grup memasukkan utang bank jangka pendek, utang sewa pembiayaan dan utang bank jangka panjang, dikurangi kas dan bank. Modal meliputi ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemegang ekuitas Grup.

#### 33. CAPITAL MANAGEMENT

The main objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value. The Group manages its capital structure and makes adjustments with respect to changes in economic conditions and the characteristics of its business risks.

In order to maintain and adjust its capital structure, the Group may adjust the amount of dividend payments to shareholders or return of capital structure. No changes have been made in the objectives, policies and processes as they have been applied in previous years.

The Group monitors capital using a gearing ratio, which is net debt divided by total capital. The Group's policy is to keep the gearing ratio between 38% - 55% as of 31 December 2018 and 2017, respectively. The Group includes within net debt short-term bank loans, finance lease liabilities and long-term bank loans, less cash on hand and in banks. Capital includes equity attributable to the equity holders of the Group.

	31 Desember 2018/ 31 December 2018	31 Desember 2017/ 31 December 2017	
Utang bank jangka pendek	130.486.637.289	114.063.599.833	Short-term bank loans
Utang sewa pembiayaan	7.610.640.687	12.279.154.693	Finance lease liabilities
Utang bank jangka panjang	31.548.212.985	34.799.999.966	Long-term bank loans
Sub-total Dikurangi:	169.645.490.961	161.142.754.492	Sub-total L e s s:
Kas dan bank	3.998.894.576	5.238.550.050	Cash on hand and in banks
Utang neto	165.646.596.385	155.904.204.442	Net debt
Total ekuitas	300.499.756.873	412.742.622.543	Total equity
Rasio gear	55,12%	37,77%	Gearing ratio

# 34. PERSIAPAN DAN PENYELESAIAN LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini. Penyusunan laporan keuangan konsolidasian ini selesai tanggal 13 Maret 2019.

# 34. THE PREPARATION AND COMPLETION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The management of the Company is responsible for the preparation and completion of these consolidated financial statements that were completed on 13 March 2019.



Telp : +62-21.5795 7300 Fax : +62-21.5795 7301

www.bdo.co.id

Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan Certified Public Accountants License No. 622/KM.1/2016

Prudential Tower, 17th Fl Jalan Jend. Sudirman Kav. 79 Jakarta 12910 - Indonesia

This report is originally issued in Indonesian language

No.: 00242/2.1068/AU.1/04/1241-3/1/III/2019

Hal: Laporan Keuangan Konsolidasian

31 Desember 2018

Laporan Auditor Independen

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi PT Martina Berto Tbk Jakarta

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anaknya terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas konsolidasian untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

# Tanggung jawab manajemen atas laporan keuangan konsolidasian

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

#### Tanggung jawab auditor

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

No.: 00242/2.1068/AU.1/04/1241-3/1/III/2019

Re : Consolidated Financial Statements

31 December 2018

Independent Auditor's Report

The Shareholders, Board of Commissioners and Directors PT Martina Berto Tbk Jakarta

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Martina Berto Tbk and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as of 31 December 2018, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

# Management's responsibility for the consolidated financial statements

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

#### Auditor's responsibility

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

# Tanggung jawab auditor (Lanjutan)

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

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

### Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan konsolidasian PT Martina Berto Tbk dan entitas anaknya tanggal 31 Desember 2018, serta kinerja keuangan, dan arus kas konsolidasiannya untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

## Auditor's responsibility (Continued)

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

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

#### Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PT Martina Berto Tbk and its subsidiaries as of 31 December 2018, and their consolidated financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

Kantor Akuntan Publik TANUBRATA SUTANTO FAHMI BAMBANG & Rekan

> Martinus Arifin, S.E., Ak,.CPA,.CA NIAP 1241/ License No. 1241

13 Maret 2019 / 13 March 2019

CAT/yn





















www.martinaberto.co.id