



# PT DELTA DJAKARTA Tbk



**PT DELTA DJAKARTA Tbk  
DAN ENTITAS ANAK/  
AND ITS SUBSIDIARY**

LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
DAN INFORMASI TAMBAHAN/  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AND SUPPLEMENTARY INFORMATION

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2016 DAN 2015/  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016 AND 2015

DAN LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN/  
AND INDEPENDENT AUDITORS' REPORT



|  | <u>Halaman/<br/>Pages</u> |  |
|--|---------------------------|--|
| SURAT PERNYATAAN DIREKSI   |                           | DIRECTORS' STATEMENT LETTER  |
| LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN   |                           | INDEPENDENT AUDITORS' REPORT   |
| LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN –<br>Untuk tahun-tahun yang berakhir<br>31 Desember 2016 dan 2015 |                           | CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS –<br>For the years ended December 31, 2016 and<br>2015 |
| Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian  | 1                         | Consolidated Statements of Financial Position  |
| Laporan Laba Rugi dan Penghasilan<br>Komprehensif Lain Konsolidasian                             | 3                         | Consolidated Statements of Profit or Loss and<br>Other Comprehensive Income              |
| Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian  | 4                         | Consolidated Statements of Changes in Equity   |
| Laporan Arus Kas Konsolidasian   | 5                         | Consolidated Statements of Cash Flows  |
| Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian  | 6                         | Notes to Consolidated Financial Statements   |
| INFORMASI TAMBAHAN<br>ENTITAS INDUK SAJA   |                           | SUPPLEMENTARY INFORMATION OF<br>PARENT ENTITY ONLY                                       |
| Daftar I : Laporan Posisi Keuangan   | 70                        | Schedule I : Statements of Financial<br>Position   |
| Daftar II : Laporan Laba Rugi dan<br>Penghasilan Komprehensif Lain                               | 72                        | Schedule II : Statements of Profit or Loss<br>and Other Comprehensive<br>Income          |
| Daftar III : Laporan Perubahan Ekuitas   | 73                        | Schedule III : Statements of Changes in<br>Equity  |
| Daftar IV : Laporan Arus Kas   | 74                        | Schedule IV : Statements of Cash Flows   |



**SURAT PERNYATAAN DIREKSI  
 TENTANG TANGGUNG JAWAB  
 ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN  
 31 DESEMBER 2016 DAN 2015 DAN  
 UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
 PADA TANGGAL TERSEBUT**

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER  
 RELATING TO THE RESPONSIBILITY  
 ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
 DECEMBER 31, 2016 AND 2015 AND  
 FOR THE YEARS THEN ENDED**

PT DELTA DJAKARTA Tbk ("Perusahaan")  
DAN ENTITAS ANAK

PT DELTA DJAKARTA Tbk ("the Company")  
AND ITS SUBSIDIARY

Kami yang bertanda tangan dibawah ini / We, the undersigned:

- |    |  |   |   |
|----|--|---|---|
| 1. | Nama / Name  | : | <b>Raymundo Y. Albano</b>                               |
|    | Alamat Kantor / Office address   | : | Jl. Inspeksi Tarum Barat, Desa Setiadarma, Bekasi Timur |
|    | Alamat Domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain / Domicile as stated in ID card | : | The Park Lane Jakarta                                   |
|    | Nomor Telepon / Phone Number   | : | Jl. Casablanca Kav. 18, Jakarta Selatan                 |
|    | Jabatan / Position   | : | 021-8800518   |
|    |  | : | Direktur Utama / President Director                     |
| 2. | Nama / Name  | : | <b>Alan DV Fernandez</b>                                |
|    | Alamat Kantor / Office address   | : | Jl. Inspeksi Tarum Barat, Desa Setiadarma, Bekasi Timur |
|    | Alamat Domisili sesuai KTP atau kartu identitas lain / Domicile as stated in ID card | : | Apartemen Puri Casablanca                               |
|    | Nomor Telepon / Phone Number   | : | Jl. Puri Casablanca No. 1, Kuningan, Jakarta Selatan    |
|    | Jabatan / Position   | : | 021-8800518   |
|    |  | : | Direktur Keuangan / Finance Director                    |

Menyatakan bahwa / State that:

- |    |   |    |   |
|----|---|----|---|
| 1. | Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak;  | 1. | We are responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements of the Company and its subsidiary;   |
| 2. | Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia;   | 2. | The consolidated financial statements of the Company and its subsidiary have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;          |
| 3. | a. Semua informasi dalam laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak telah dimuat secara lengkap dan benar;  | 3. | a. All information contained in the consolidated financial statements of the Company and its subsidiary are complete and correct;   |
|    | b. Laporan keuangan konsolidasian Perusahaan dan entitas anak tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material; |    | b. The consolidated financial statements of the Company and its subsidiary do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information and facts; |
| 4. | Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian internal Perusahaan dan entitas anak.   | 4. | We are responsible for the Company and its subsidiary's internal control system.  |

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

This statement letter is made truthfully.

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

Bekasi, 24 Maret 2017 / March 24, 2017





**Raymundo Y. Albano**  
 Direktur Utama/President Director

**Alan DV Fernandez**  
 Direktur Keuangan/Finance Director



## Laporan Auditor Independen

No. GA117 0172 PTD HA

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

PT Delta Djakarta Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Delta Djakarta Tbk dan entitas anak terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan konsolidasian tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas konsolidasian, 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 ini sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dan atas pengendalian internal yang dianggap perlu oleh manajemen untuk memungkinkan penyusunan laporan keuangan konsolidasian yang bebas dari kesalahan penyajian material, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan.

### **Tanggung Jawab Auditor**

Tanggung jawab kami adalah untuk menyatakan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian ini berdasarkan audit kami. Kami melaksanakan audit kami berdasarkan Standar Audit yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Standar tersebut mengharuskan kami untuk mematuhi ketentuan etika serta merencanakan dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan memadai tentang apakah laporan keuangan konsolidasian bebas dari kesalahan penyajian material.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Prosedur yang dipilih tergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian atas risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektifan 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.

## **Satrio Bing Eny & Rekan**

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/id/about](http://www.deloitte.com/id/about) to learn more about our global network of member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

## Independent Auditors' Report

No. GA117 0172 PTD HA

The Stockholders, Board of Commissioners and Directors

PT Delta Djakarta Tbk

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Delta Djakarta Tbk and its subsidiary, which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016, and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity, and consolidated 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 these consolidated financial statements in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditors' Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

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



# Satrio Bing Eny & Rekan

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 PT Delta Djakarta Tbk dan entitas anak tanggal 31 Desember 2016, serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

## Hal Lain

Audit kami atas laporan keuangan konsolidasian PT Delta Djakarta Tbk dan entitas anak pada tanggal 31 Desember 2016 dan untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dilaksanakan dengan tujuan untuk merumuskan suatu opini atas laporan keuangan konsolidasian tersebut secara keseluruhan. Informasi tambahan entitas induk saja terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2016, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas, dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut (secara kolektif disebut sebagai "Informasi Keuangan Entitas Induk"), yang disajikan sebagai informasi tambahan terhadap laporan keuangan konsolidasian terlampir, disajikan untuk tujuan analisis tambahan dan bukan merupakan bagian dari laporan keuangan konsolidasian terlampir yang diharuskan menurut Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia. Informasi Keuangan Entitas Induk merupakan tanggung jawab manajemen serta dihasilkan dari dan berkaitan secara langsung dengan catatan akuntansi dan catatan lainnya yang mendasarinya yang digunakan untuk menyusun laporan keuangan konsolidasian terlampir. Informasi Keuangan Entitas Induk telah menjadi objek prosedur audit yang diterapkan dalam audit atas laporan keuangan konsolidasian terlampir berdasarkan Standar Auditing yang ditetapkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia. Menurut opini kami, Informasi Keuangan Entitas Induk disajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, berkaitan dengan laporan keuangan konsolidasian terlampir secara keseluruhan.

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 financial position of PT Delta Djakarta Tbk and its subsidiary as of December 31, 2016, and their financial performance and their cash flows for the year then ended, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards.

## Other Matter

Our audit of the consolidated financial statements of PT Delta Djakarta Tbk and its subsidiary as of December 31, 2016 and for the year then ended, were performed for the purpose of forming an opinion on such consolidated financial statements taken as a whole. The accompanying supplementary information of parent entity only, which comprises the statement of financial position as of December 31, 2016, and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity, and statement of cash flows for the year then ended (collectively referred to as "Parent Entity Financial Information"), which is presented as a supplementary information to the accompanying consolidated financial statements, is presented for the purposes of additional analysis and is not a required part of the accompanying consolidated financial statements under Indonesian Financial Accounting Standards. The Parent Entity Financial Information is the responsibility of management and was derived from and relates directly to the underlying accounting and other records used to prepare the accompanying consolidated financial statements. The Parent Entity Financial Information has been subjected to the auditing procedures applied in the audit of the accompanying consolidated financial statements in accordance with Standards on Auditing established by the Indonesian Institute of Certified Public Accountants. In our opinion, the Parent Entity Financial Information is fairly stated, in all material respects, in relation to the accompanying consolidated financial statements taken as a whole.

SATRIO BING ENY & REKAN



Henri Arifian

Izin Akuntan Publik/Public Accountant License No. AP.0561

24 Maret 2017/March 24, 2017

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |   |
|--|---|-------------------|---|---|
| <b>ASET</b>  |   |                   |   | <b>ASSETS</b>   |
| <b>ASET LANCAR</b>   |   |                   |   | <b>CURRENT ASSETS</b>   |
| Kas dan setara kas   | 658.665.614                                     | 5                 | 494.886.246                                     | Cash and cash equivalents   |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian lancar   | 1.252.176                                       | 6                 | 1.400.075                                       | Restricted time deposits - current portion  |
| Piutang usaha  |   | 7                 |   | Trade accounts receivable   |
| Pihak berelasi   | 56.301  | 30                | 176.094   | Related party   |
| Pihak ketiga - setelah dikurangi cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp 16.244.941 ribu pada 31 Desember 2016 dan sebesar Rp 15.709.974 ribu pada 31 Desember 2015 | 148.351.045                                     |                   | 148.113.250                                     | Third parties - net of allowance for impairment losses of Rp 16,244,941 thousand at December 31, 2016 and Rp 15,709,974 thousand at December 31, 2015             |
| Piutang lain-lain  |   | 8                 |   | Other accounts receivable   |
| Pihak berelasi   | 74.199  | 30                | -   | Related party   |
| Pihak ketiga - bagian lancar   | 32.129.116                                      | 36                | 33.001.526                                      | Third parties - current portion   |
| Persediaan - bersih  | 183.868.498                                     | 9                 | 181.162.743                                     | Inventories - net   |
| Kelebihan pembayaran pajak - bagian lancar   | 4.187.746                                       | 10,25             | 17.419.673                                      | Tax overpayments - current portion  |
| Biaya dibayar di muka dan uang muka  | 19.549.002                                      |                   | 25.847.226                                      | Prepayments and advances  |
| <b>Jumlah Aset Lancar</b>  | <b>1.048.133.697</b>                            |                   | <b>902.006.833</b>                              | <b>Total Current Assets</b>   |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>   |   |                   |   | <b>NONCURRENT ASSETS</b>  |
| Investasi saham  | -   | 11,24             | 6.074.818                                       | Investment in shares of stock   |
| Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 361.525.943 ribu pada 31 Desember 2016, dan Rp 340.327.719 ribu pada 31 Desember 2015                     | 96.275.498                                      | 12                | 105.314.440                                     | Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp 361,525,943 thousand at December 31, 2016, and Rp 340,327,719 thousand at December 31, 2015 |
| Piutang lain-lain jangka panjang dari pihak ketiga   | 2.178.188                                       | 8                 | 2.788.970                                       | Long-term other accounts receivable from third parties  |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian Jangka panjang   | 210.000   | 6                 | -   | Restricted time deposits - long-term portion  |
| Kelebihan pembayaran pajak - bagian jangka panjang   | 17.419.673                                      | 10,25             | -   | Tax overpayments - long-term portion  |
| Aset pajak tangguhan - bersih  | 33.304.545                                      | 25                | 21.719.183                                      | Deferred tax assets - net   |
| Aset tidak lancar lainnya  | 275.049   |                   | 417.672   | Other noncurrent assets   |
| <b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>  | <b>149.662.953</b>                              |                   | <b>136.315.083</b>                              | <b>Total Noncurrent Assets</b>  |
| <b>JUMLAH ASET</b>   | <b>1.197.796.650</b>                            |                   | <b>1.038.321.916</b>                            | <b>TOTAL ASSETS</b>   |

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |   |
|---|---|-------------------|---|---|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>               |   |                   |   | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>             |
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>             |   |                   |   | <b>CURRENT LIABILITIES</b>                |
| Utang usaha                                 |   | 13                |   | Trade accounts payable                    |
| Pihak berelasi                              | 1.269.421                                       | 30                | 3.738.308                                       | Related parties                           |
| Pihak ketiga                                | 28.172.802                                      |                   | 29.553.071                                      | Third parties                             |
| Utang pajak                                 | 32.441.831                                      | 14,25             | 30.848.633                                      | Taxes payable                             |
| Utang dividen                               | 2.329.932                                       | 29                | 2.285.300                                       | Dividends payable                         |
| Biaya masih harus dibayar                   | 42.147.266                                      | 15                | 42.328.401                                      | Accrued expenses                          |
| Utang lain-lain                             | 30.441.325                                      | 16                | 30.207.643                                      | Other payables                            |
| Utang pihak berelasi                        | 1.039.519                                       | 30                | 1.458.139                                       | Due to related parties                    |
| Jumlah Liabilitas Jangka Pendek             | 137.842.096                                     |                   | 140.419.495                                     | Total Current Liabilities                 |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>            |   |                   |   | <b>NONCURRENT LIABILITIES</b>             |
| Provisi untuk pensiun                       | 2.757.254                                       |                   | 2.457.254                                       | Provisions for pension                    |
| Liabilitas imbalan pasca kerja              | 44.823.292                                      | 26                | 45.823.686                                      | Post-employment benefits obligations      |
| Jumlah Liabilitas Jangka Panjang            | 47.580.546                                      |                   | 48.280.940                                      | Total Noncurrent Liabilities              |
| Jumlah Liabilitas                           | 185.422.642                                     |                   | 188.700.435                                     | Total Liabilities                         |
| <b>EKUITAS</b>                              |   |                   |   | <b>EQUITY</b>                             |
| Modal saham - nilai nominal Rp 20 per saham |   |                   |   | Capital stock - Rp 20 par value per share |
| Modal dasar - 1.000.000.000 saham           |   |                   |   | Authorized - 1,000,000,000 shares         |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh -       |   |                   |   | Subscribed and paid-up -                  |
| 800.659.050 saham                           | 16.013.181                                      | 17                | 16.013.181                                      | 800,659,050 shares                        |
| Tambahan modal disetor                      | 19.015.656                                      | 18                | 19.015.656                                      | Additional paid-in capital                |
| Saldo laba                                  |   | 28                |   | Retained earnings                         |
| Ditentukan penggunaannya                    | 9.000   |                   | 8.000   | Appropriated                              |
| Tidak ditentukan penggunaannya              | 973.303.228                                     |                   | 811.518.592                                     | Unappropriated                            |
| Ekuitas yang dapat diatribusikan            |   |                   |   | Equity attributable to the owners         |
| kepada pemilik Perusahaan                   | 1.008.341.065                                   |                   | 846.555.429                                     | of the Company                            |
| Kepentingan nonpengendali                   | 4.032.943                                       | 19                | 3.066.052                                       | Non-controlling interest                  |
| Jumlah Ekuitas                              | 1.012.374.008                                   |                   | 849.621.481                                     | Total Equity                              |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>        | <b>1.197.796.650</b>                            |                   | <b>1.038.321.916</b>                            | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>       |

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

PT DELTA DJAKARTA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
LAPORAN LABA RUGI DAN  
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2016 DAN 2015

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016 AND 2015

|   | 2016<br>Rp '000 | Catatan/<br>Notes | 2015<br>Rp '000 |                                      |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|
| PENJUALAN   | 1.658.618.899   | 20,30             | 1.573.137.749   | SALES                                |
| Cukai bir dan pajak penjualan                         | (883.650.631)   |                   | (873.630.930)   | Excise duty and sales tax            |
| PENJUALAN BERSIH                                      | 774.968.268     |                   | 699.506.819     | NET SALES                            |
| BEBAN POKOK PENJUALAN                                 | (234.086.288)   | 21,30             | (234.232.348)   | COST OF GOODS SOLD                   |
| LABA KOTOR  | 540.881.980     |                   | 465.274.471     | GROSS PROFIT                         |
| Beban penjualan                                       | (158.879.740)   | 22                | (169.532.510)   | Selling expenses                     |
| Beban umum dan administrasi                           | (87.984.166)    | 23                | (69.484.062)    | General and administrative expenses  |
| Penghasilan bunga                                     | 26.951.905      |                   | 23.318.088      | Interest income                      |
| Laba lain-lain - bersih                               | 6.077.675       | 11,12,24          | 621.755         | Other gains - net                    |
| LABA SEBELUM PAJAK                                    | 327.047.654     |                   | 250.197.742     | PROFIT BEFORE TAX                    |
| BEBAN PAJAK - BERSIH                                  | (72.538.386)    | 25                | (58.152.543)    | TAX EXPENSE - NET                    |
| LABA BERSIH TAHUN BERJALAN                            | 254.509.268     |                   | 192.045.199     | PROFIT FOR THE YEAR                  |
| PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:                        |                 |                   |                 | OTHER COMPREHENSIVE INCOME:          |
| Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi: |                 |                   |                 | Items that will not be reclassified  |
| Pengukuran kembali atas program imbalan pasti         | 5.763.127       | 26                | (987.647)       | subsequently to profit or loss:      |
| Beban pajak terkait dengan pengukuran                 |                 |                   |                 | Remeasurement of defined benefit     |
| kembali atas program imbalan pasti                    | (1.440.782)     | 25                | 246.911         | Tax expense related to remeasurement |
|   |                 |                   |                 | of defined benefit obligation        |
| Jumlah penghasilan komprehensif lain                  |                 |                   |                 | Total other comprehensive income     |
| tahun berjalan, setelah pajak                         | 4.322.345       |                   | (740.736)       | for the current year, net of tax     |
| JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA                         |                 |                   |                 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME           |
| TAHUN BERJALAN  | 258.831.613     |                   | 191.304.463     | FOR THE YEAR                         |
| LABA YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:                 |                 |                   |                 | PROFIT ATTRIBUTABLE TO:              |
| Pemilik Perusahaan                                    | 253.725.436     |                   | 190.478.484     | Owners of the Company                |
| Kepentingan nonpengendali                             | 783.832         |                   | 1.566.715       | Non-controlling interest             |
| LABA BERSIH TAHUN BERJALAN                            | 254.509.268     |                   | 192.045.199     | PROFIT FOR THE YEAR                  |
| JUMLAH LABA KOMPREHENSIF                              |                 |                   |                 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME           |
| YANG DAPAT DIATRIBUSIKAN KEPADA:                      |                 |                   |                 | ATTRIBUTABLE TO :                    |
| Pemilik Perusahaan                                    | 257.864.722     |                   | 189.822.018     | Owners of the Company                |
| Kepentingan nonpengendali                             | 966.891         |                   | 1.482.445       | Non-controlling interests            |
| JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA                         |                 |                   |                 | TOTAL COMPREHENSIVE INCOME           |
| TAHUN BERJALAN  | 258.831.613     |                   | 191.304.463     | FOR THE YEAR                         |
| Laba dasar dan dilusian per saham                     |                 |                   |                 | Basic and diluted earnings per share |
| (dalam Rupiah penuh)                                  | 317             | 27                | 238             | (in full Rupiah amount)              |

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements



PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016 AND 2015

4

|  | 2016<br>Rp '000    | 2015<br>Rp '000    |   |
|--|--------------------|--------------------|---|
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>                                   |                    |                    | <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>               |
| Penerimaan kas dari pelanggan  | 1.688.604.416      | 1.593.761.131      | Cash received from customers                              |
| Pembayaran kas kepada pemasok  | (399.000.321)      | (398.296.795)      | Cash paid to suppliers                                    |
| Pembayaran kas kepada karyawan   | (89.767.849)       | (87.274.472)       | Cash paid to employees                                    |
| Kas dihasilkan dari operasi  | 1.199.836.246      | 1.108.189.864      | Cash generated from operations                            |
| Penerimaan bunga   | 26.607.064         | 23.424.315         | Interest received   |
| Pembayaran kas untuk:  |                    |                    | Cash paid for:  |
| Pajak pertambahan nilai dan bea cukai                                    | (881.165.110)      | (815.754.759)      | Value added tax and excise duty                           |
| Pajak penghasilan  | (85.426.694)       | (69.234.006)       | Income taxes  |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi                              | 259.851.506        | 246.625.414        | Net Cash Provided by Operating Activities                 |
| <b>ARUS KAS DARI KEGIATAN INVESTASI</b>                                  |                    |                    | <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>               |
| Hasil pelepasan investasi saham  | 9.647.382          | -                  | Proceeds from disposal of investments in shares of stock  |
| Hasil penjualan aset tetap   | 384.546            | 81.070             | Proceeds for sale of property, plant and equipment        |
| (Penambahan) pencairan deposito berjangka<br>yang dibatasi penggunaannya | (62.101)           | 587.065            | (Addition) deduction of restricted time deposits          |
| Perolehan aset tetap   | (10.007.511)       | (10.690.161)       | Acquisitions of property, plant and equipment             |
| Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi                           | (37.684)           | (10.022.026)       | Net Cash Used in Investing Activities                     |
| <b>ARUS KAS DARI KEGIATAN PENDANAAN</b>                                  |                    |                    | <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITY</b>                 |
| Pembayaran dividen tunai   | (96.034.454)       | (156.878.293)      | Cash dividends paid                                       |
| <b>KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS</b>                                | <b>163.779.368</b> | <b>79.725.095</b>  | <b>NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>          |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN</b>                                     | <b>494.886.246</b> | <b>415.161.151</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING<br/>OF YEAR</b> |
| <b>KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN</b>                                    | <b>658.665.614</b> | <b>494.886.246</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END<br/>OF YEAR</b>       |

Lihat catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian.

See accompanying notes to consolidated financial statements which are an integral part of the consolidated financial statements.

## 1. UMUM

### a. Pendirian dan Informasi Umum

Pabrik "Anker Bir" didirikan pada tahun 1932 dibawah nama Archipel Brouwerij. Perusahaan berganti nama NV De Oranje Brouwerij ketika dibawah perusahaan Belanda. Perusahaan memakai nama PT Delta Djakarta pada tahun 1970.

PT Delta Djakarta Tbk ("Perusahaan") didirikan dalam rangka Undang-Undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 yang telah diubah dengan Undang-Undang No. 11 tahun 1970 berdasarkan akta No. 35 tanggal 15 Juni 1970 dari Abdul Latief, SH, notaris publik di Jakarta. Akta pendirian ini disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusannya No. J.A.5/75/9 tanggal 26 April 1971. Anggaran dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, yang terakhir adalah perubahan pasal 4 ayat 1 dan 2 yang didokumentasikan dalam akta No.60 notaris Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn. tanggal 9 Juli 2015 mengenai penerapan pemecahan (*stock split*) nilai nominal saham Perusahaan dari Rp 1.000 per lembar menjadi Rp 20 per lembar dan modal dasar dari 20.000.000 saham menjadi 1.000.000.000 saham. Perubahan ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan Surat Keputusan No. AHU-3538665.AH.01.11 Tahun 2015 tanggal 6 Agustus 2015 dan telah diterima dan dicatat di dalam pusat data Sisminbakum-Departemen Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-AH.01.03-0954912 tanggal 6 Agustus 2015.

Perusahaan dan pabriknya berlokasi di Jalan Inspeksi Tarum Barat, Bekasi Timur – Jawa Barat.

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan yaitu terutama untuk memproduksi dan menjual bir pilsener dan bir hitam dengan merek "Anker", "Carlsberg", "San Miguel", "San Mig Light", "Cerveza Negra" dan "Kuda Putih".

Beberapa produk Perusahaan dan merek label khusus lainnya diekspor ke beberapa negara lain.

Perusahaan mulai beroperasi sejak tahun 1933. Jumlah rata-rata karyawan Perusahaan dan entitas anak tahun 2016 dan 2015 masing-masing sejumlah 377 orang dan 392 orang.

## 1. GENERAL

### a. Establishment and General Information

The "Anker Bir" factory was established in 1932 under the name Archipel Brouwerij. The Company was re-named NV De Oranje Brouwerij when it was bought out by a Dutch firm. The Company adopted its current name PT Delta Djakarta in 1970.

PT Delta Djakarta Tbk (the "Company") was established within the framework of the Foreign Capital Investment Law No. 1 year 1967 as amended by Law No. 11 year 1970 based on notarial deed No. 35 dated June 15, 1970 of Abdul Latief, SH, public notary in Jakarta. The deed of establishment was approved by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia in his Decision Letter No. J.A.5/75/9 dated April 26, 1971. The Company's articles of association have been amended several times, the latest amendment of which is in relation to the changes of article 4 paragraphs 1 and 2 which were documented in the deed No. 60 dated July 9, 2015 of Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn. pertaining to the implementation of stock-split of the Company's shares from a par value per share of Rp 1,000 to Rp 20 and from an authorized capital stock of 20,000,000 shares to 1,000,000,000 shares. The amendment was received by the Minister of Law and Human Rights in his Decision Letter No. AHU-3538665.AH.01.11 Year 2015 dated August 6, 2015 and registered in the Sisminbakum database of the Ministry of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia under registration No. AHU-AH.01.03-0954912 dated August 6, 2015.

The Company and its factory are located at Jalan Inspeksi Tarum Barat, East Bekasi – West Java.

In accordance with article 3 of the Company's articles of association, the scope of its activities is to engage mainly in the manufacture and distribution of pilsener beer and stout beer under the "Anker", "Carlsberg", "San Miguel", "San Mig Light", "Cerveza Negra" and "Kuda Putih" trademarks.

Some of the Company's products and other private label brands are exported to other countries.

The Company started its commercial operations in 1933. The Company and its subsidiary employed an average of 377 and 392 employees in 2016 and 2015, respectively.



Perusahaan merupakan salah satu anggota dari San Miguel Corporation (SMC), Filipina. Induk utama Perusahaan adalah Top Frontier Investment Holdings, Inc, berada di Filipina.

The Company is a member of San Miguel Corporation (SMC), Philippines. Its ultimate parent company is Top Frontier Investment Holdings, Inc, based in the Philippines.

Perubahan dewan komisaris Perusahaan telah didokumentasikan dalam akta No.10 tanggal 17 Mei 2016 oleh Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn, notaris publik di Jakarta.

Changes in the Company's Board of Commissioners were documented in the deed No. 10 dated May 17, 2016 of Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn, public notary in Jakarta.

Susunan pengurus Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

The Company's management at December 31, 2016 and 2015 consisted of the following:

|                      | <i>December 31, 2016</i>   | <i>December 31, 2015</i>   |                             |
|----------------------|--|--|-----------------------------|
| Komisaris Utama      | : Michael Rolandi C. Brata   | Heru Budi Hartono  | : President Commissioner    |
| Komisaris Independen | : Jeje Nurjaman<br>Reynato Serrano Puno                                      | Jeje Nurjaman<br>Reynato Serrano Puno                                      | : Independent Commissioners |
| Komisaris            | : Carlos Antonio Mayo Berba<br>Takeshi Wada                                  | Carlos Antonio Mayo Berba<br>Takeshi Wada                                  | : Commissioners             |
| Direktur Utama       | : Raymundo Yadao Albano  | Raymundo Yadao Albano  | : President Director        |
| Direktur             | : Alan De Vera Fernandez<br>Arthur Capati Mallari<br>Webster Andres Gonzales | Alan De Vera Fernandez<br>Arthur Capati Mallari<br>Webster Andres Gonzales | : Directors                 |
| Direktur Independen  | : Ronny Tititheruw   | Ronny Tititheruw   | : Independent Director      |

#### Komite Audit

#### Audit Committee

Susunan komite audit Perusahaan pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2016 and 2015, the members of the Company's audit committee consisted of the following:

|         | <i>31 Desember 2016 dan 2015/<br/>December 31, 2016 and 2015</i> |            |
|---------|--|------------|
| Ketua   | : Reynato Serrano Puno   | : Chairman |
| Anggota | : Ir. Tubagus Muhammad Rais<br>Rodolfo C. Balmater               | : Members  |

#### **b. Entitas Anak yang Dikonsolidasi**

#### **b. Consolidated Subsidiary**

Perusahaan memiliki kepemilikan langsung sebesar 90% pada PT Jangkar Delta Indonesia (entitas anak). Entitas anak bertindak sebagai distributor dari produk Perusahaan.

The Company has 90% direct ownership interest in PT Jangkar Delta Indonesia (the subsidiary). The subsidiary acts as the distributor of the Company's products.

Entitas anak berlokasi di Jalan Inspeksi Tarum Barat, Bekasi Timur – Jawa Barat.

The subsidiary's office is located at Jalan Inspeksi Tarum Barat, East Bekasi – West Java.

Entitas anak didirikan pada tahun 1998 dan jumlah aset sebelum eliminasi adalah sebesar Rp 157.844.731 ribu dan Rp 191.966.742 ribu masing-masing pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

The subsidiary was established in 1998 and has total assets before eliminations of Rp 157,844,731 thousand and Rp 191,966,742 thousand as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

**c. Penawaran Umum Efek Perusahaan**

Pada tahun 1984, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam - LK) untuk melakukan penawaran umum atas saham Perusahaan kepada masyarakat.

Pada tanggal 27 Pebruari 1984, sejumlah 347.400 lembar saham Perusahaan dengan nilai nominal Rp 1.000 (rupiah penuh) per saham telah dicatat di Bursa Efek Indonesia (dahulu Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya) sebagai hasil dari penawaran kepada masyarakat Indonesia. Sejumlah 192.825 lembar saham telah dicatat di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 30 Januari 1989 sebagai hasil penawaran publik kedua. Jumlah saham yang tercatat di bursa efek selanjutnya bertambah dengan dilakukannya pemecahan saham (*stock split*).

Pada tanggal 10 Desember 1999, sebanyak 420.347 lembar saham dari 2.001.648 lembar saham dicatatkan di Bursa Efek Jakarta dan Bursa Efek Surabaya sebagai hasil dari Penawaran Umum Terbatas I yang diadakan Perusahaan.

Berdasarkan akta No. 60 tanggal 9 Juli 2015 dari Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn, notaris public di Jakarta, dan persetujuan dari Bursa Efek Indonesia melalui surat No. S-05733/BEI.PNG/10-2015, Perusahaan memutuskan untuk melakukan pemecahan nilai nominal saham Perusahaan dari Rp 1.000 per lembar saham menjadi Rp 20 per lembar saham, dan jumlah saham Perusahaan dari 16.013.181 saham menjadi 800.659.050 saham. Seluruh saham yang ditempatkan dan disetor penuh ini telah dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia.

**2. PENERAPAN PERNYATAAN STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN BARU DAN REVISI (PSAK) DAN INTERPRETASI STANDAR AKUNTANSI KEUANGAN (ISAK)**

**a. Standar yang berlaku efektif pada tahun berjalan**

Dalam tahun berjalan, Perusahaan dan entitas anak telah menerapkan standar baru, sejumlah amandemen dan interpretasi PSAK yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan dari Ikatan Akuntan Indonesia yang relevan dengan operasinya dan efektif untuk periode akuntansi yang dimulai pada 1 Januari 2016.

**c. Public Offering of Shares**

In 1984, the Company obtained the notice of effectivity from the Chairman of the Capital Market Supervisory Agency and Financial Institution (Bapepam - LK) for its public offering of shares.

On February 27, 1984, a total of 347,400 shares of the Company with a par value of Rp 1,000 (full Rupiah amount) per share were listed on the Indonesia Stock Exchange (formerly the Jakarta Stock Exchange and the Surabaya Stock Exchange) as a result of an offering to the Indonesian public. An additional 192,825 shares were listed on the Indonesia Stock Exchange on January 30, 1989 as a second public offering. The total number of shares listed on the stock exchange was subsequently increased due to the issuance of bonus shares; the most recent issue was made through stock split.

On December 10, 1999, a total of 420,347 shares out of 2,001,648 shares issued were listed on the Jakarta and Surabaya Stock Exchanges as a result of the Company's Limited Stock Rights Issue I.

Based on notarial deed No. 60 dated July 9, 2015 of Mochamad Nova Faisal, S.H., M.Kn, public notary in Jakarta, and an approval from the Indonesia Stock Exchange through its letter No. S-05733/BEI.PNG/10-2015, the Company decided to split the par value of its shares from Rp 1,000 per share to Rp 20 per share, and the Company's number of shares from 16,013,181 shares to 800,659,050 shares. All of the Company's issued and paid-up capital shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.

**2. ADOPTION OF NEW AND REVISED STATEMENTS OF FINANCIAL ACCOUNTING STANDARDS ("PSAK") AND INTERPRETATIONS OF PSAK ("ISAK")**

**a. Standards effective in the current year**

In the current year, the Company and its subsidiary applied a new standard, a number of amendments, and an interpretation to PSAK issued by the Financial Accounting Standard Board of the Indonesian Institute of Accountants that are relevant to its operations and effective for accounting period beginning on January 1, 2016.

Penerapan standar baru, amandemen standar dan interpretasi standar berikut tidak memiliki pengaruh signifikan atas pengungkapan atau jumlah yang dicatat di dalam laporan keuangan konsolidasian pada tahun berjalan dan tahun sebelumnya:

- Amandemen PSAK 4: Laporan Keuangan Tersendiri;
- Amandemen PSAK 5, Segmen Operasi;
- Amandemen PSAK 7: Pengungkapan pihak-pihak berelasi;
- Amandemen PSAK 15: Investasi pada Entitas Asosiasi dan Ventura Bersama;
- Amandemen PSAK 16: Aset Tetap;
- Amandemen PSAK 19: Aset Takberwujud;
- Amandemen PSAK 22: Kombinasi Bisnis;
- Amandemen PSAK 24: Imbalan Kerja;
- Amandemen PSAK 25: Kebijakan Akuntansi, Perubahan Estimasi Akuntansi dan Kesalahan;
- Amandemen PSAK 65: Laporan Keuangan Konsolidasian;
- Amandemen PSAK 67: Pengungkapan Kepentingan dalam Entitas;
- Amandemen PSAK 68, Pengukuran Nilai Wajar;
- PSAK 70, Akuntansi Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak; dan
- ISAK 30: Pungutan.

**b. Standar dan interpretasi telah diterbitkan tapi belum diterapkan**

Amandemen standar dan interpretasi berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah 1 Januari 2017, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- PSAK 1: Penyajian Laporan Keuangan tentang Prakarsa Pengungkapan; dan
- ISAK 31: Interpretasi atas Ruang Lingkup PSAK 13: Properti Investasi.

Standar dan amandemen standar berikut efektif untuk periode yang dimulai pada atau setelah tanggal 1 Januari 2018, dengan penerapan dini diperkenankan yaitu:

- Amandemen PSAK 16: Aset Tetap; dan
- PSAK 69: Agrikultur.

Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan konsolidasian, dampak dari standar dan interpretasi tersebut terhadap laporan keuangan konsolidasian tidak dapat diketahui atau diestimasi oleh manajemen.

The application of the following new standards, amendments to standards and interpretation to standards have not resulted to material impact to disclosures or on the amounts recognized in the current and prior year consolidated financial statements:

- Amendments to PSAK 4, Separate Financial Statements;
- Amendments to PSAK 5, Operating Segments;
- Amendments to PSAK 7, Related Party Disclosures;
- Amendments to PSAK 15, Investment in Associates and Joint Venture;
- Amendments to PSAK 16, Property, Plant and Equipment;
- Amendments to PSAK 19, Intangible Assets;
- Amendments to PSAK 22, Business Combination;
- Amendments to PSAK 24, Employee Benefits;
- Amendments to PSAK 25: Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors;
- Amendments to PSAK 65, Consolidated Financial Statements;
- Amendments to PSAK 67, Disclosure of Interest in Other Entities;
- Amendments to PSAK 68, Fair Value Measurement;
- PSAK 70, Accounting for Tax Amnesty Asset and Liability; and
- ISAK 30: Levies.

**b. Standards and interpretations issued not yet adopted**

New standards, amendments and interpretation effective for periods beginning on or after January 1, 2017, with early application is permitted are the following:

- PSAK 1: Presentation of Financial Statements about Disclosure Initiative; and
- ISAK 31: Scope Interpretation of PSAK 13: Investment Property.

Standard and amendment to standard effective for periods beginning on or after January 1, 2018, with early application permitted are:

- Amendments to PSAK 16: Property, Plant and Equipment; and
- PSAK 69: Agriculture.

As of the issuance date of the consolidated financial statements, the effect of adoption of these standards and interpretations on the consolidated financial statements is not known nor reasonably estimable by management.



### 3. KEBIJAKAN AKUNTANSI

#### a. Pernyataan Kepatuhan

Laporan keuangan konsolidasian ini telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, yang mencakup pernyataan dan interpretasinya yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan - Ikatan Akuntan Indonesia dan peraturan-peraturan serta pedoman dan penyajian dan pengungkapan laporan keuangan yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

#### b. Dasar Penyusunan

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah biaya historis, kecuali instrumen keuangan tertentu yang diukur pada nilai wajar pada setiap akhir periode pelaporan, yang dijelaskan dalam kebijakan akuntansi di bawah ini. Mata uang penyajian yang digunakan untuk penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Rupiah (Rp).

Biaya historis umumnya didasarkan pada nilai wajar dari imbalan yang diberikan dalam pertukaran barang dan jasa.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima untuk menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam suatu transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran, terlepas apakah harga tersebut dapat diobservasi secara langsung atau diestimasi menggunakan teknik penilaian lain. Dalam mengestimasi nilai wajar aset atau liabilitas, Perusahaan dan entitas anak memperhitungkan karakteristik aset atau liabilitas, jika pelaku pasar memperhitungkan karakteristik tersebut ketika menentukan harga aset atau liabilitas pada tanggal pengukuran. Nilai wajar untuk tujuan pengukuran dan/atau pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian ditentukan berdasarkan basis tersebut, kecuali untuk pengukuran yang memiliki beberapa kemiripan dengan nilai wajar tetapi bukan merupakan nilai wajar, seperti nilai realisasi neto (*net realizable value*) dalam PSAK 14 dan nilai pakai (*value in use*) dalam PSAK 48.

### 3. 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, which comprise the statements and interpretation issued by the Financial Accounting Standard Board of the Indonesian Institute of Accountants and the regulations and the guidelines on financial statements and disclosures issued by Financial Services Authority (OJK).

#### b. Basis of Preparation

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for certain financial instruments that are measured at fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below. The presentation currency used in the preparation of the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah (Rp).

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company and its subsidiary takes into account the characteristics the asset or a liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in PSAK 14 or value in use in PSAK 48.

Selain itu, untuk pelaporan laporan keuangan, pengukuran nilai wajar dikategorikan kedalam level 1, 2, atau 3 berdasarkan peringkat dimana perhitungan nilai wajar diamati dan signifikansi atas input masukan untuk perhitungan nilai wajar secara keseluruhan, dapat dijelaskan sebagai berikut:

- Input Level 1 adalah harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran;
- Input Level 2 adalah input, selain harga kuotasian yang termasuk dalam Level 1, yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas, baik secara langsung maupun tidak langsung; dan
- Input Level 3 adalah input yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas.

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

#### c. Dasar Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian menggabungkan laporan keuangan Perusahaan dan entitas yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak (termasuk entitas terstruktur). Pengendalian tercapai dimana Perusahaan memiliki kekuasaan atas *investee*; eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee*; dan kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil investor.

Perusahaan menilai kembali apakah entitas tersebut adalah *investee* jika fakta dan keadaan yang mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari tiga elemen pengendalian yang disebutkan di atas.

Ketika Perusahaan memiliki kurang dari hak suara mayoritas di *investee*, ia memiliki kekuasaan atas *investee* ketika hak suara investor cukup untuk memberinya kemampuan praktis untuk mengarahkan aktivitas relevan secara sepihak. Perusahaan mempertimbangkan seluruh fakta dan keadaan yang relevan dalam menilai apakah hak suara Perusahaan cukup untuk memberikan Perusahaan kekuasaan, termasuk (i) ukuran kepemilikan hak suara Perusahaan relatif terhadap ukuran dan penyebaran kepemilikan pemilik hak suara lain; (ii) hak suara potensial yang dimiliki oleh Perusahaan, pemegang suara lain atau pihak lain; (iii) hak yang timbul dari pengaturan kontraktual lain; dan (iv) setiap fakta dan keadaan tambahan apapun mengindikasikan bahwa Perusahaan memiliki, atau tidak memiliki, kemampuan kini untuk mengarahkan aktivitas yang relevan pada saat keputusan perlu dibuat, termasuk pola suara pemilikan dalam RUPS sebelumnya.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, which are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The consolidated statements of cash flows are prepared using the direct method with classifications of cash flows into operating, investing and financing activities.

#### c. Basis of Consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiary. Control is achieved where the Company has the power over the investee; is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including (i) the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holding of the other vote holders; (ii) potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties; (iii) rights arising from other contractual arrangements; and (iv) any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Konsolidasi entitas anak dimulai ketika Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan akan dihentikan ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak. Secara khusus, pendapatan dan beban entitas anak diakuisisi atau dijual selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi konsolidasian dan penghasilan komprehensif lain dari tanggal diperolehnya pengendalian Perusahaan sampai tanggal ketika Perusahaan berhenti untuk mengendalikan entitas anak.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik entitas induk dan untuk kepentingan nonpengendali. Perusahaan juga mengatribusikan total laba komprehensif entitas anak kepada pemilik entitas induk dan kepentingan nonpengendali meskipun hal tersebut mengakibatkan kepentingan nonpengendali memiliki saldo defisit.

Jika diperlukan, penyesuaian dapat dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak agar kebijakan akuntansi sesuai dengan kebijakan akuntansi Perusahaan.

Seluruh aset dan liabilitas dalam intra kelompok usaha, ekuitas, pendapatan, biaya dan arus kas yang berkaitan dengan transaksi dalam kelompok usaha dieliminasi secara penuh pada saat konsolidasian.

Perubahan kepemilikan Perusahaan pada entitas anak yang tidak mengakibatkan kehilangan pengendalian Perusahaan atas entitas anak dicatat sebagai transaksi ekuitas. Jumlah tercatat dari kepemilikan Perusahaan dan kepentingan nonpengendali disesuaikan untuk mencerminkan perubahan kepentingan relatifnya dalam entitas anak. Selisih antara jumlah tercatat kepentingan nonpengendali yang disesuaikan dan nilai wajar imbalan yang dibayar atau diterima diakui secara langsung dalam ekuitas dan diatribusikan dengan pemilik entitas induk.

Ketika Perusahaan kehilangan pengendalian pada entitas anak, keuntungan atau kerugian diakui dalam laba rugi dan dihitung sebagai perbedaan antara (i) agregat nilai wajar pembayaran yang diterima dan nilai wajar sisa kepemilikan (*retained interest*) dan (ii) jumlah tercatat sebelumnya dari aset (termasuk goodwill), dan liabilitas dari entitas anak dan setiap kepentingan nonpengendali. Seluruh jumlah yang diakui sebelumnya dalam penghasilan komprehensif lain yang terkait dengan entitas anak yang dicatat seolah-olah Perusahaan telah melepaskan secara langsung aset atau liabilitas terkait entitas anak (yaitu direklasifikasi ke laba rugi atau ditransfer ke kategori lain dari ekuitas sebagaimana

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expense of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interest. Total comprehensive income of subsidiary is attributed to the owners of the Company and the non-controlling interest even if this results in the non-controlling interest having a deficit balance.

When necessary, adjustment are made to the financial statements of subsidiary to bring their accounting policies in line with the Company's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Company's ownership interest in subsidiary that do not result in the Company losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Company's interest and the non-controlling interest are adjusted to reflect the changes in their relative interest in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interest are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Company loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interest. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Company had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable accounting



ditentukan/ diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku). Nilai wajar setiap sisa investasi pada entitas anak terdahulu pada tanggal hilangnya pengendalian dianggap sebagai nilai wajar pada saat pengakuan awal untuk akuntansi berikutnya dalam PSAK 55, Instrumen Keuangan: Pengakuan dan Pengukuran atau, ketika berlaku, biaya perolehan pada saat pengakuan awal dari investasi pada entitas asosiasi atau ventura bersama.

**d. Transaksi dan Penjabaran Laporan Keuangan Dalam Mata Uang Asing**

Pembukuan Perusahaan dan entitas anak diselenggarakan dalam mata uang Rupiah (Rp), mata uang dari lingkungan ekonomi utama dimana entitas beroperasi (mata uang fungsionalnya). Transaksi-transaksi selama tahun berjalan dalam mata uang asing dicatat dengan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi. Pada setiap akhir periode pelaporan, pos moneter dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pos-pos non moneter yang diukur pada nilai wajar dalam valuta asing dijabarkan kembali pada kurs yang berlaku pada tanggal ketika nilai wajar ditentukan. Pos nonmoneter diukur dalam biaya historis dalam valuta asing yang tidak dijabarkan kembali.

Selisih kurs atas pos moneter diakui dalam laba rugi pada periode saat terjadinya.

**e. Transaksi Pihak-pihak Berelasi**

Pihak-pihak berelasi adalah orang atau entitas yang terkait dengan Perusahaan dan entitas anak (entitas pelapor):

- a) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan entitas pelapor jika orang tersebut:
  - i. memiliki pengendalian atau pengendalian bersama entitas pelapor;
  - ii. memiliki pengaruh signifikan entitas pelapor; atau
  - iii. merupakan personil manajemen kunci entitas pelapor atau entitas induk dari entitas pelapor.

standards). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under PSAK 55, Financial Instruments: Recognition and Measurement or, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a jointly controlled entity.

**d. Foreign Currency Transactions and Translation**

The Company and its subsidiary's books of accounts are maintained in Indonesian Rupiah (Rp), the currency of the primary economic environment in which the entity operates (its functional currency). At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognized in profit or loss in the period in which they arise.

**e. Transactions with Related Parties**

A related party is a person or entity that is related to the Company and its subsidiary (the reporting entity):

- a) A person or a close member of that person's family is related to the reporting entity if that person:
  - i. has control or joint control over the reporting entity;
  - ii. has significant influence over the reporting entity; or
  - iii. is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.

b) Suatu entitas berelasi dengan entitas pelapor jika memenuhi salah satu hal berikut:

- i. Entitas dan entitas pelapor adalah anggota dari kelompok usaha yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya saling berelasi dengan entitas lainnya);
- ii. 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);
- iii. Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
- iv. Satu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;
- v. 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;
- vi. Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh orang yang diidentifikasi dalam huruf (a);
- vii. Orang yang diidentifikasi dalam huruf (a) (i) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas); dan
- viii. Entitas, atau anggota dari kelompok yang mana entitas merupakan bagian dari kelompok tersebut, menyediakan jasa personil manajemen kunci kepada entitas pelapor atau kepada entitas induk dari entitas pelapor.

Transaksi signifikan yang dilakukan dengan pihak-pihak berelasi, baik dilakukan dengan kondisi dan persyaratan dengan pihak ketiga maupun tidak, diungkapkan pada laporan keuangan konsolidasian.

b) An entity is related to the reporting entity if any of the following conditions applies:

- i. The entity, and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
- ii. One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member);
- iii. Both entities are joint ventures of the same third party;
- iv. One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;
- v. The entity is a post-employment benefit 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 to the reporting entity;
- vi. The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (a);
- vii. A person identified in (a) (i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or a parent of the entity); and
- viii. 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.

Significant transactions with related parties, whether or not made at similar terms and conditions as those done with third parties, are disclosed in the consolidated financial statements.

**f. Aset keuangan**

Seluruh aset keuangan diakui dan dihentikan pengakuannya pada tanggal diperdagangkan dimana pembelian dan penjualan aset keuangan berdasarkan kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset keuangan dalam kurun waktu yang ditetapkan oleh kebiasaan pasar yang berlaku, dan awalnya diukur sebesar nilai wajar ditambah biaya transaksi, kecuali untuk aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, yang awalnya diukur sebesar nilai wajar.

Aset keuangan Perusahaan dan anak perusahaan diklasifikasikan sebagai berikut:

- Tersedia untuk dijual; dan
- Pinjaman yang diberikan dan piutang.

Aset keuangan tersedia untuk dijual (AFS)

AFS aset keuangan adalah aset keuangan non-derivatif yang ditetapkan baik sebagai AFS atau yang tidak diklasifikasikan sebagai (a) pinjaman yang diberikan dan piutang, (b) dimiliki hingga jatuh tempo atau (c) aset keuangan pada nilai wajar melalui laba rugi.

Investasi pada efek ekuitas yang tidak tercatat dalam bursa dan tidak dikutip dari suatu pasar aktif diklasifikasikan sebagai AFS. Karena nilai wajar instrument tersebut tidak dapat diukur dengan andal, maka diukur dengan nilai perolehan dikurangi penurunan nilai, jika ada.

Dividen atas instrumen ekuitas AFS, jika ada, diakui pada laba rugi pada saat hak Perusahaan dan entitas anak untuk memperoleh pembayaran dividen ditetapkan.

Pinjaman diberikan dan piutang

Kas dan setara kas, kecuali kas, piutang pelanggan dan piutang lain-lain dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif diklasifikasi sebagai "pinjaman diberikan dan piutang", yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif dikurangi penurunan nilai.

Bunga diakui dengan menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali untuk piutang jangka pendek dimana pengakuan bunga tidak akan material.

**f. Financial assets**

All financial assets are recognized and derecognized on trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the time frame established by the market concerned, and are initially measured at fair value plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss, which are initially measured at fair value.

The Company and its subsidiary's financial assets are classified as follows:

- Available-for-sale; and
- Loans and Receivable.

Available-for-sale financial assets (AFS)

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are either designated as AFS or are not classified as (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity investments or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

Investment in unlisted equity instruments that are not quoted in an active market are classified as AFS. Because the fair value of these instruments cannot be reliably measured, they are measured at cost less impairment, if any.

Dividends on AFS equity instruments, if any, are recognised in profit or loss when the Company and its subsidiary's right to receive the dividends are established.

Loans and receivables

Cash and cash equivalents, except cash on hand, receivable from customers and other receivables that have fixed or determinable payments that are not quoted in an active market are classified as "loans and receivables". Loans and receivables are measured at amortised cost using the effective interest method less impairment.

Interest is recognized by applying the effective interest method, except for short-term receivables when the recognition of interest would be immaterial.

#### Metode suku bunga efektif

Metode suku bunga efektif adalah metode yang digunakan untuk menghitung biaya perolehan diamortisasi dari instrumen keuangan dan metode untuk mengalokasikan pendapatan bunga atau biaya selama periode yang relevan. Suku bunga efektif adalah suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi penerimaan kas di masa datang atau pembayaran (mencakup seluruh komisi dan bentuk lain yang dibayarkan dan diterima oleh para pihak dalam kontrak yang merupakan bagian yang tak terpisahkan dari suku bunga efektif, biaya transaksi dan premium dan diskonto lainnya) selama perkiraan umur instrumen keuangan, atau, jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat untuk memperoleh nilai tercatat bersih dari aset keuangan pada saat pengakuan awal.

Pendapatan diakui berdasarkan suku bunga efektif untuk instrumen keuangan.

#### Penurunan nilai aset keuangan

Aset keuangan Perusahaan dan entitas anak dievaluasi terhadap indikator penurunan nilai pada setiap tanggal pelaporan. Aset keuangan diturunkan nilainya bila terdapat bukti objektif, sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset keuangan, dan peristiwa yang merugikan tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan atas aset keuangan yang dapat diestimasi secara handal.

Bukti objektif penurunan nilai aset keuangan termasuk sebagai berikut:

- kesulitan keuangan signifikan yang dialami penerbit atau pihak peminjam; atau
- pelanggaran kontrak, seperti terjadinya wanprestasi atau tunggakan pembayaran pokok atau bunga; atau
- terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan.

Untuk kelompok aset keuangan tertentu, seperti piutang, aset yang dinilai tidak akan diturunkan secara individual akan dievaluasi penurunan nilainya secara kolektif. Bukti objektif dari penurunan nilai portofolio piutang dapat termasuk pengalaman Perusahaan dan entitas anak atas tertagihnya piutang di masa lalu, peningkatan keterlambatan penerimaan pembayaran piutang dari rata-rata periode kredit, dan juga pengamatan atas perubahan kondisi ekonomi nasional atau lokal yang berkorelasi dengan default atas piutang.

#### Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial instruments and of allocating interest income or expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees on points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instruments, or, where appropriate, a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognized on an effective interest basis for financial instruments.

#### Impairment of financial assets

The Company and its subsidiary's financial assets are assessed for indicators of impairment at each reporting date. Financial assets are impaired where there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected.

Objective evidence of impairment of financial assets could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- default or delinquency in interest or principal payments; or
- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation.

For certain categories of financial asset, such as receivables, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company and its subsidiary's past experiences of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio past the average credit period, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Untuk aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi, jumlah kerugian penurunan nilai merupakan selisih antara nilai tercatat aset keuangan dengan nilai kini dari estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan menggunakan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan.

Untuk aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan, jumlah kerugian penurunan nilai diukur berdasarkan selisih antara jumlah tercatat aset keuangan dan nilai kini estimasi arus kas masa depan yang didiskontokan pada tingkat imbal hasil yang berlaku di pasar untuk aset keuangan yang serupa. Kerugian penurunan nilai tersebut tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

Nilai tercatat aset keuangan tersebut dikurangi dengan kerugian penurunan nilai secara langsung atas aset keuangan, kecuali piutang yang nilai tercatatnya dikurangi melalui penggunaan akun penyisihan piutang. Jika piutang tidak tertagih, piutang tersebut dihapuskan melalui akun penyisihan piutang. Pemulihan kemudian dari jumlah yang sebelumnya telah dihapuskan dikreditkan terhadap akun penyisihan. Perubahan nilai tercatat akun penyisihan piutang diakui pada laba rugi.

Pengecualian dari instrumen ekuitas AFS, jika, pada periode berikutnya, jumlah kerugian penurunan nilai berkurang dan pengurangan tersebut dapat dikaitkan secara objektif dengan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui dipulihkan melalui laporan laba rugi hingga nilai tercatat investasi pada tanggal pemulihan penurunan nilai tidak melebihi biaya perolehan diamortisasi sebelum pengakuan kerugian penurunan nilai dilakukan.

Dalam hal efek ekuitas AFS, kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui dalam laporan laba rugi tidak boleh dipulihkan melalui laba rugi. Setiap kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui secara langsung ke pendapatan komprehensif lain.

For financial assets carried at amortized cost, the amount of the impairment is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

For financial asset carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment loss will not be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of receivables, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a receivable is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in profit or loss.

With the exception of AFS equity instruments, if, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortized cost would have been had the impairment not been recognised.

In respect of AFS equity investments, impairment losses previously recognized in profit or loss are not reversed through profit or loss. Any increase in fair value subsequent to an impairment loss is recognized directly in other comprehensive income.



Penghentian pengakuan aset keuangan

Perusahaan dan entitas anak menghentikan pengakuan aset keuangan jika dan hanya jika hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan berakhir, atau Perusahaan dan entitas anak mentransfer aset keuangan dan secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset kepada entitas lain. Jika Perusahaan dan entitas anak tidak mentransfer serta tidak memiliki secara substansial atas seluruh risiko dan manfaat kepemilikan serta masih mengendalikan aset yang ditransfer, maka Perusahaan dan entitas anak mengakui keterlibatan berkelanjutan atas aset yang ditransfer dan liabilitas terkait sebesar jumlah yang mungkin harus dibayar. Jika Perusahaan dan entitas anak memiliki secara substansial seluruh risiko dan manfaat kepemilikan aset keuangan yang ditransfer, Perusahaan dan entitas anak masih mengakui aset keuangan dan juga mengakui pinjaman yang dijamin sebesar pinjaman yang diterima.

Penghentian pengakuan aset keuangan secara keseluruhan, selisih antara jumlah tercatat aset dan jumlah pembayaran dan piutang yang diterima dan keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain dan terakumulasi dalam ekuitas diakui dalam laba rugi.

Penghentian pengakuan aset keuangan terhadap satu bagian saja (misalnya ketika Perusahaan dan entitas anak masih memiliki hak untuk membeli kembali bagian aset yang ditransfer), Perusahaan dan entitas anak mengalokasikan jumlah tercatat sebelumnya dari aset keuangan tersebut pada bagian yang tetap diakui berdasarkan keterlibatan berkelanjutan dan bagian yang tidak lagi diakui berdasarkan nilai wajar relatif dari kedua bagian tersebut pada tanggal transfer. Selisih antara jumlah tercatat yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui dan jumlah dari pembayaran yang diterima untuk bagian yang yang tidak lagi diakui dan setiap keuntungan atau kerugian kumulatif yang dialokasikan pada bagian yang tidak lagi diakui tersebut yang sebelumnya telah diakui dalam pendapatan komprehensif lain diakui pada laba rugi. Keuntungan dan kerugian kumulatif yang sebelumnya diakui dalam pendapatan komprehensif lain dialokasikan pada bagian yang tetap diakui dan bagian yang dihentikan pengakuannya, berdasarkan nilai wajar relatif kedua bagian tersebut.

Derecognition of financial assets

The Company and its subsidiary derecognize a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when they transfer the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company and its subsidiary neither transfer nor retain substantially all the risks and rewards of ownership and continue to control the transferred asset, the Company and its subsidiary recognise their retained interest in the asset and an associated liability for amounts they may have to pay. If the Company and its subsidiary retain substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company and its subsidiary continue to recognise the financial asset and also recognise a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income and accumulated in equity is recognized in profit or loss.

On derecognition of financial asset other than its entirety (e.g., when the the Company and its subsidiary retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Company and its subsidiary allocate the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognize under continuing involvement, and the part it no longer recognizes on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognized and the sum of the consideration received for the part no longer recognized and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognized in other comprehensive income is recognized in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognized in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognized and the part that is no longer recognized on the basis of the relative fair values of those parts.

**g. Liabilitas Keuangan dan Instrumen Ekuitas**

Klasifikasi sebagai liabilitas atau ekuitas

Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Perusahaan dan entitas anak diklasifikasikan sesuai dengan substansi perjanjian kontraktual dan definisi liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas.

Instrumen ekuitas

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset entitas setelah dikurangi dengan seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Perusahaan dan entitas anak dicatat sebesar hasil penerimaan bersih setelah dikurangi biaya penerbitan langsung.

Liabilitas keuangan

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai biaya perolehan diamortisasi.

Liabilitas Keuangan pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Liabilitas keuangan meliputi utang usaha dan lainnya dan biaya yang masih harus dibayar pada awalnya diukur pada nilai wajar, setelah dikurangi biaya transaksi, dan selanjutnya diukur pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif.

Penghentian pengakuan liabilitas keuangan

Perusahaan dan entitas anak menghentikan pengakuan liabilitas keuangan, jika dan hanya jika, liabilitas Perusahaan dan entitas anak telah dilepaskan, dibatalkan atau kadaluarsa. Selisih antara jumlah tercatat liabilitas keuangan yang dihentikan pengakuannya dan imbalan yang dibayarkan dan utang diakui dalam laba rugi.

**h. Saling hapus antar Aset Keuangan dan Liabilitas Keuangan**

Aset dan liabilitas keuangan Perusahaan dan entitas anak saling hapus dan nilai bersihnya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika dan hanya jika:

- saat ini memiliki hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut; dan
- berniat untuk menyelesaikan secara neto atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitasnya secara simultan.

**g. Financial Liabilities and Equity Instruments**

Classification as debt or equity

Financial liabilities and equity instruments issued by the Company and its subsidiary are classified according to the substance of the contractual arrangements entered into and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company and its subsidiary are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as "at amortized cost".

Financial Liabilities at Amortized Cost

Financial liabilities, which include trade and other payables and accrued expenses are initially measured at fair value, net of transaction costs, and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Company and its subsidiary derecognize financial liabilities when, and only when, the the Company and its subsidiary's obligations are discharged, cancelled or expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

**h. Netting of Financial Assets and Financial Liabilities**

The Company and its subsidiary only offset financial assets and liabilities and present the net amount in the consolidated statements of financial position where they:

- currently have a legal enforceable right to set off the recognized amount; and
- intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

**i. Kas dan Setara Kas**

Untuk tujuan penyajian arus kas, kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang dari tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

**j. Kas yang Dibatasi**

Kas di bank yang ditempatkan sebagai *margin deposits* digunakan sebagai jaminan pembelian gas dari Perusahaan Gas Negara dan PT Gagas Energi Indonesia dikelompokkan sebagai "Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya."

**k. Persediaan**

Persediaan dinyatakan berdasarkan biaya perolehan atau nilai realisasi bersih, mana yang lebih rendah. Biaya perolehan ditentukan dengan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi bersih merupakan taksiran harga jual persediaan dikurangi seluruh taksiran biaya penyelesaian dan biaya yang diperlukan untuk melakukan penjualan.

**l. Biaya Dibayar Dimuka**

Biaya dibayar dimuka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus.

**m. Aset Tetap – Pemilikan Langsung**

Aset tetap yang dimiliki untuk digunakan dalam produksi atau penyediaan barang atau jasa, atau untuk tujuan administratif dicatat berdasarkan biaya perolehan setelah dikurangi akumulasi penyusutan dan akumulasi kerugian penurunan nilai.

Penyusutan diakui sebagai penghapusan biaya perolehan aset dikurangi nilai residu dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap sebagai berikut:

|                                      | <u>Tahun/Years</u> |
|--------------------------------------|--------------------|
| Prasarana                            | 5 - 15             |
| Gedung pabrik dan kantor             | 10 - 40            |
| Mesin dan peralatan                  | 5 - 30             |
| Perlengkapan kantor dan laboratorium | 3 - 10             |
| Kendaraan                            | 3 - 5              |
| Krat plastik dan palet kayu          | 3 - 8              |
| Aset tetap lain-lain                 | 3 - 10             |

**i. Cash and Cash Equivalents**

For cash flow presentation purposes, cash and cash equivalents consist of cash on hand and in banks and all unrestricted investments with maturities of three months or less from the date of placement.

**j. Restricted Cash**

Cash in bank which are placed as margin deposits used as collateral for gas purchase from PT Perusahaan Gas Negara and PT Gagas Energi Indonesia are classified as "Restricted time deposits".

**k. Inventories**

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined using the weighted average method. Net realizable value represents the estimated selling price for the inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make a sale.

**l. Prepaid Expenses**

Prepaid expenses are amortized over their beneficial periods using the straight-line method.

**m. Property, Plant and Equipment Equipment - Direct Acquisitions**

Property, plant and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized so as to write-off the cost of assets less residual values using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

|                                   | <u>Tahun/Years</u> |
|-----------------------------------|--------------------|
| Infrastruktur                     | 5 - 15             |
| Factory and office building       | 10 - 40            |
| Machinery and equipment           | 5 - 30             |
| Office and laboratory equipment   | 3 - 10             |
| Motor vehicles                    | 3 - 5              |
| Plastic crates and wooden pallets | 3 - 8              |
| Other fixed assets                | 3 - 10             |

Masa manfaat ekonomis, nilai residu dan metode penyusutan direviu setiap akhir tahun dan pengaruh dari setiap perubahan estimasi tersebut berlaku prospektif.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Tanah dinyatakan berdasarkan biaya perolehan dan tidak disusutkan.

Land is stated at cost and is not depreciated.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke entitas dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

The cost of maintenance and repairs is charged to operations as incurred. Other costs incurred subsequently to add to, replace part of, or service an item of property, plant and equipment, are recognized as asset if, and only if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

Aset tetap yang dihentikan pengakuannya atau yang dijual nilai tercatatnya dikeluarkan dari kelompok aset tetap dan keuntungan atau kerugian dari penjualan aset tetap tersebut dibukukan dalam laba rugi.

When assets are retired or otherwise disposed of, their carrying values are removed from the accounts and any resulting gain or loss is reflected in profit or loss.

Aset dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan dan akumulasi biaya perolehan akan dipindahkan ke masing-masing aset tetap yang bersangkutan pada saat selesai dan siap digunakan.

Construction in progress is stated at cost and is transferred to the respective property, plant and equipment account when completed and ready for use.

#### **n. Penurunan Nilai Aset Non-Keuangan**

#### **n. Impairment of Non-Financial Assets**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Perusahaan dan entitas anak menelaah nilai tercatat aset non-keuangan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa aset tersebut telah mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut, nilai yang dapat diperoleh kembali dari aset diestimasi untuk menentukan tingkat kerugian penurunan nilai (jika ada). Bila tidak memungkinkan untuk mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali atas suatu aset individu, Perusahaan dan entitas anak mengestimasi nilai yang dapat diperoleh kembali dari unit penghasil kas atas aset.

At the end of each reporting period, the Company and its subsidiary review the carrying amount of non-financial assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company and its subsidiary estimate the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Perkiraan jumlah yang dapat diperoleh kembali adalah nilai tertinggi antara harga jual neto atau nilai pakai. Jika jumlah yang dapat diperoleh kembali dari aset non-keuangan (unit penghasil kas) kurang dari nilai tercatatnya, nilai tercatat aset (unit penghasil kas) dikurangi menjadi sebesar nilai yang dapat diperoleh kembali dan rugi penurunan nilai diakui langsung ke laba rugi.

Estimated recoverable amount is the higher of fair value less cost to sell and value in use. If the recoverable amount of the non-financial asset (cash generating unit) is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount and an impairment loss is recognized immediately against earnings.

Kebijakan akuntansi untuk penurunan nilai aset keuangan dijelaskan dalam Catatan 3f.

Accounting policy for impairment of financial assets is discussed in Note 3f.

#### **o. Jaminan embalasi**

#### **o. Deposits on containers**

Jaminan embalasi atas krat di pasar dinilai berdasarkan harga jaminan yang berlaku.

The deposits on containers of crates in the market is valued at current deposit prices.

**p. Sewa**

Sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substantial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Sewa lainnya, yang tidak memenuhi kriteria tersebut, diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

Pembayaran sewa operasi diakui sebagai beban dengan dasar garis lurus (*straight-line basis*) selama masa sewa, kecuali terdapat dasar sistematis lain yang dapat lebih mencerminkan pola waktu dari manfaat aset yang dinikmati pengguna. Sewa kontingen diakui sebagai beban di dalam periode terjadinya.

**q. Provisi**

Provisi diakui ketika Perusahaan dan entitas anak memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun konstruktif) sebagai akibat peristiwa masa lalu, kemungkinan besar Perusahaan dan entitas anak diharuskan menyelesaikan kewajiban dan estimasi andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Jumlah yang diakui sebagai provisi merupakan estimasi terbaik dari pertimbangan yang diperlukan untuk menyelesaikan kewajiban kini pada akhir periode pelaporan, dengan mempertimbangkan risiko dan ketidakpastian yang meliputi kewajibannya. Apabila suatu provisi diukur menggunakan arus kas yang diperkirakan untuk menyelesaikan kewajiban kini, maka nilai tercatatnya adalah nilai kini dari arus kas.

Ketika beberapa atau seluruh manfaat ekonomi untuk penyelesaian provisi yang diharapkan dapat dipulihkan dari pihak ketiga, piutang diakui sebagai aset apabila terdapat kepastian bahwa penggantian akan diterima dan jumlah piutang dapat diukur secara andal.

**r. Pengakuan Pendapatan dan Beban**

Pendapatan diukur dengan nilai wajar imbalan yang diterima atau yang dapat diterima. Pendapatan yang diterima dikurangi jumlah diskon dagang, volume rabat dan penyisihan lain sejenis.

**p. Leases**

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

Operating lease payments are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognized as an expense in the period in which they are incurred.

**q. Provisions**

Provisions are recognized when the Company and its subsidiary have a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company and its subsidiary will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows.

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognized as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

**r. Revenue and Expense Recognition**

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. Revenue is reduced by trade discounts, rebates and other similar allowances.



Penjualan barang

Pendapatan dari penjualan barang harus diakui bila seluruh kondisi berikut dipenuhi:

- Perusahaan dan entitas anak telah memindahkan risiko dan manfaat secara signifikan kepemilikan barang kepada pembeli;
- Perusahaan dan entitas anak tidak lagi melanjutkan pengelolaan ataupun melakukan pengendalian efektif yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas barang yang dijual;
- Jumlah pendapatan tersebut dapat diukur dengan andal;
- Besar kemungkinan manfaat ekonomi yang dihubungkan dengan transaksi akan mengalir kepada Perusahaan dan entitas anak tersebut; dan
- Biaya yang terjadi atau yang akan terjadi sehubungan transaksi penjualan dapat diukur dengan andal.

Pendapatan bunga

Pendapatan bunga diakui berdasarkan waktu terjadinya dengan acuan jumlah pokok terutang dan suku bunga yang berlaku.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya.

**s. Imbalan Pasca-Kerja dan Imbalan Kerja Jangka Panjang**

Imbalan Pasca-Kerja

Perusahaan dan entitas anak memberikan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Perusahaan dan entitas anak juga membukukan imbalan pasca kerja imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003. Perusahaan dan entitas anak menghitung selisih antara imbalan yang diterima karyawan berdasarkan undang-undang yang berlaku dengan manfaat yang diterima dari program pensiun untuk pensiun normal.

Sale of goods

Revenue from the sale of goods is recognized when all the following conditions are satisfied:

- The Company and its subsidiary have transferred to the buyer the significant risks and rewards of ownership of the goods;
- The Company and its subsidiary retain neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;
- The amount of revenue can be measured reliably;
- It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company and its subsidiary; and
- The costs incurred or to be incurred in respect of the transaction can be measured reliably.

Interest income

Interest income is accrued on time basis, by reference to the principal outstanding and at the applicable interest rate.

Expenses

Expenses are recognized when incurred.

**s. Post-Employment Benefits and Long-Term Benefits**

Post-Employment Benefits

The Company and its subsidiary established defined benefit pension plan covering all their local permanent employees. In addition, the Company and its subsidiary also provide post-employment benefits as required under Labor Law No. 13/2003. For normal pension scheme, the Company and its subsidiary calculate and recognizes the higher of the benefits under the Labor Law and those under such pension plan.

Biaya penyediaan imbalan ditentukan dengan menggunakan metode *projected unit credit* dengan penilaian aktuarial yang dilakukan pada setiap akhir periode pelaporan tahunan. Pengukuran kembali, terdiri dari keuntungan dan kerugian aktuarial, perubahan dampak batas atas aset (jika ada) dan dari imbal hasil atas aset program (tidak termasuk bunga), yang tercermin langsung dalam laporan posisi keuangan konsolidasian yang dibebankan atau dikreditkan dalam penghasilan komprehensif lain periode terjadinya. Pengukuran kembali diakui dalam penghasilan komprehensif lain tercermin segera dalam saldo laba dan tidak akan direklas ke laba rugi. Biaya jasa lalu diakui dalam laba rugi pada periode amandemen program. Bunga neto dihitung dengan mengalikan tingkat diskonto pada awal periode imbalan pasti dengan liabilitas atau aset imbalan pasti neto. Biaya imbalan pasti dikategorikan sebagai berikut:

- Biaya jasa (termasuk biaya jasa kini, biaya jasa lalu serta keuntungan dan kerugian kurtailmen dan penyelesaian),
- Beban atau pendapatan bunga neto, dan
- Pengukuran kembali.

Perusahaan dan entitas anak menyajikan dua komponen pertama dari biaya imbalan pasti di laba rugi, Keuntungan dan kerugian kurtailmen dicatat sebagai biaya jasa lalu.

Liabilitas imbalan pensiun yang diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan defisit atau surplus aktual dalam program imbalan pasti Perusahaan dan entitas anak. Surplus yang dihasilkan dari perhitungan ini terbatas pada nilai kini manfaat ekonomik yang tersedia dalam bentuk pengembalian dana program dan pengurangan iuran masa depan ke program.

Liabilitas untuk pesangon diakui pada lebih awal ketika entitas tidak dapat lagi menarik tawaran imbalan tersebut dan ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi terkait.

#### Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya

Perusahaan dan entitas anak memberikan penghargaan tambahan untuk karyawan yang mencapai kriteria tertentu dalam masa kerja. Imbalan diberikan pada acara tertentu setiap tahun. Perusahaan dan entitas anak juga memberikan penghargaan untuk karyawannya yang mencapai usia pensiun.

The cost of providing benefits is determined using the projected unit credit method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurement, comprising actuarial gains and losses, the effect of the changes to the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest), is reflected immediately in the consolidated statement of financial position with a charge or credit recognised in other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurement recognised in other comprehensive income is reflected immediately in retained earnings and will not be reclassified to profit or loss. Past service cost is recognised in profit or loss in the period of a plan amendment. Net interest is calculated by applying the discount rate at the beginning of the period to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are categorised as follows:

- Service cost (including current service cost, past service cost, as well as gains and losses on curtailments and settlements),
- Net interest expense or income, and
- Remeasurement.

The Company and its subsidiary present the first two components of defined benefit costs in profit or loss. Curtailment gains and losses are accounted for as past service costs.

The retirement benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position represents the actual deficit or surplus in the Company and its subsidiary's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

A liability for a termination benefit is recognised at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognises any related restructuring costs.

#### Other Long-Term Employee Benefits

The Company and its subsidiary provide additional awards for its employees who meet certain length of service requirements. The benefits are given on certain occasions each year. The Company and its subsidiary also provide awards to its employees who reach retirement age.

Perhitungan biaya dari imbalan kerja jangka panjang lainnya ditentukan dengan menggunakan Projected Unit Credit. Biaya jasa lalu dan keuntungan (kerugian) aktuarial diakui langsung pada periode yang bersangkutan.

Jumlah yang diakui sebagai liabilitas imbalan kerja jangka panjang di laporan posisi keuangan konsolidasian merupakan nilai kini liabilitas imbalan kerja pasti.

#### t. Pajak Penghasilan

Pajak saat terutang berdasarkan laba kena pajak untuk suatu tahun. Laba kena pajak berbeda dari laba sebelum pajak seperti yang dilaporkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain karena pos pendapatan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan pada tahun berbeda dan pos-pos yang tidak pernah dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

Beban pajak kini ditentukan berdasarkan laba kena pajak dalam periode yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku.

Pajak tangguhan diakui atas perbedaan temporer antara jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian dengan dasar pengenaan pajak yang digunakan dalam perhitungan laba kena pajak. Liabilitas pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer kena pajak. Aset pajak tangguhan umumnya diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan sepanjang kemungkinan besar bahwa laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dimanfaatkan.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diukur dengan menggunakan tarif pajak yang diharapkan berlaku dalam periode ketika liabilitas diselesaikan atau aset dipulihkan berdasarkan tarif pajak (dan peraturan pajak) yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada akhir periode pelaporan.

Pengukuran aset dan liabilitas pajak tangguhan mencerminkan konsekuensi pajak yang sesuai dengan cara Perusahaan dan entitas anak ekspektasikan, pada akhir periode pelaporan, untuk memulihkan atau menyelesaikan jumlah tercatat aset dan liabilitasnya.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan dikaji ulang pada akhir periode pelaporan dan dikurangi jumlah tercatatnya jika kemungkinan besar laba kena pajak tidak lagi tersedia dalam jumlah yang memadai untuk mengkompensasikan sebagian atau seluruh aset pajak tangguhan tersebut.

The cost of other long-term employee benefits are determined using the Projected Unit Credit Method. Past service cost and actuarial gains (losses) are recognized immediately in the current operations.

The long-term employee benefit obligation recognized in the consolidated statement of financial position represents the present value of the defined benefit obligation.

#### t. Income Tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit before tax as reported in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

Current tax expense is determined based on the taxable income for the year computed using prevailing tax rates.

Deferred tax is recognized on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognized for all deductible temporary differences to the extent that is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realized, based on the tax rates (and tax laws) that have been enacted, or substantively enacted, by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the consequences that would follow from the manner in which the Company and its subsidiary expect, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of their assets and liabilities.

The carrying amount of deferred tax asset is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan saling hapus ketika entitas memiliki hak yang dapat dipaksakan secara hukum untuk melakukan saling hapus aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini dan ketika aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan terkait dengan pajak penghasilan yang dikenakan oleh otoritas perpajakan yang sama serta Perusahaan dan entitas anak yang berbeda yang bermaksud untuk memulihkan aset dan liabilitas pajak kini dengan dasar neto.

Pajak kini dan pajak tangguhan diakui sebagai beban atau penghasilan dalam laba atau rugi, kecuali sepanjang pajak penghasilan yang berasal dari transaksi atau kejadian yang diakui, diluar laba atau rugi (baik dalam pendapatan komprehensif lain maupun secara langsung di ekuitas), dalam hal tersebut pajak juga diakui di luar laba atau rugi.

#### u. Laba per Saham

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

Perusahaan dan anak perusahaan tidak menghitung laba per saham dilusian karena tidak terdapat efek berpotensi saham biasa yang dilusian.

#### v. Dividen

Pembagian dividen kepada pemegang saham Perusahaan dan entitas anak diakui sebagai liabilitas dalam laporan keuangan konsolidasian pada periode saat dividen tersebut disetujui berdasarkan keputusan Direksi dengan persetujuan Dewan Komisaris dan para pemegang saham Perusahaan dan entitas anak.

#### w. Informasi Segmen

Segmen operasi diidentifikasi berdasarkan laporan internal mengenai komponen dari Perusahaan dan entitas anak yang secara regular direview oleh "pengambil keputusan operasional" dalam rangka mengalokasikan sumber daya dan menilai kinerja segmen operasi.

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas:

- a) yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban (termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama);

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is legally enforceable right to set off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Company and its subsidiary intend to settle their current tax assets and current tax liabilities on a net basis.

Current and deferred tax are recognized as an expense or income in profit or loss, except when they relate to items that are recognized outside of profit or loss (whether in other comprehensive income or directly in equity), in which case the tax is also recognized outside of profit or loss.

#### u. Earnings per Share

Basic earnings per share is computed by dividing net income attributable to the owners of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year.

The Company and its subsidiary did not calculate diluted earnings per share since there are no dilutive potential ordinary shares.

#### v. Dividends

Dividend distributions to the Company and its subsidiary's shareholders are recognized as a liability in the consolidated financial statements in the period the dividends are approved based on decisions of the Directors with the approval from the Board of Commissioners and the Company and its subsidiary's shareholders.

#### w. Segment Information

Operating segments are identified on the basis of internal reports about components of the Company and its subsidiary that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to allocate resources to the segments and to assess their performances.

An operating segment is a component of an entity:

- a) that engages in business activities from which it may earn revenue and incur expenses (including revenue and expenses relating to the transaction with other components of the same entity);

- b) yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya; dan
- c) dimana tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan.

Informasi yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional dalam rangka alokasi sumber daya dan penilaian kinerja mereka terfokus pada kategori dari setiap produk.

- b) whose operating results are reviewed regularly by the entity's chief operating decision maker to make decision about resources to be allocated to the segments and assess its performance; and
- c) for which discrete financial information is available.

Information reported to the chief operating decision maker for the purpose of resource allocation and assessment of their performance is more specifically focused on the category of each product.

#### 4. PERTIMBANGAN KRITIS AKUNTANSI DAN ESTIMASI AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Perusahaan dan entitas anak yang dijelaskan dalam Catatan 3, Direksi diwajibkan untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi mengenai jumlah atas jumlah tercatat asset dan liabilitas yang tidak dapat terukur dari sumber lain. Estimasi dan asumsi yang terkait didasarkan pada pengalaman historis dan faktor-faktor lain yang dianggap relevan. Hasil aktualnya mungkin berbeda dari estimasi tersebut.

Estimasi dan asumsi yang mendasari ditelaah secara berkelanjutan. Revisi estimasi akuntansi diakui dalam periode yang perkiraan tersebut direvisi jika revisi hanya mempengaruhi periode itu, atau pada periode revisi dan periode masa depan jika revisi mempengaruhi kedua periode saat ini dan masa depan.

##### **Pertimbangan Kritis dalam Penerapan Kebijakan Akuntansi**

Dalam proses penerapan kebijakan akuntansi yang dijelaskan dalam Catatan 3, tidak terdapat pertimbangan kritis yang memiliki dampak signifikan pada jumlah yang diakui dalam laporan keuangan konsolidasian, selain dari penyajian perkiraan yang didiskusikan di bawah ini.

#### 4. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND ESTIMATES

In the application of the Company and its subsidiary's accounting policies, which are described in Note 3, the Directors are required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

##### **Critical Judgments in Applying Accounting Policies**

In the process of applying the accounting policies described in Note 3, management has not made any critical judgment that has significant impact on the amounts recognized in the consolidated financial statements, apart from those involving estimates, which are dealt with below.



### Sumber Estimasi Ketidakpastian

Asumsi utama mengenai masa depan dan sumber estimasi lainnya pada akhir periode pelaporan, yang memiliki risiko signifikan yang mengakibatkan penyesuaian material terhadap jumlah tercatat aset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya dijelaskan dibawah ini:

- **Rugi Penurunan Nilai pada Pinjaman dan Piutang**

Perusahaan dan entitas anak menilai penurunan nilai pinjaman dan piutang pada setiap tanggal pelaporan. Dalam menentukan apakah rugi penurunan nilai harus dicatat dalam laporan laba rugi, manajemen membuat penilaian, apakah terdapat bukti objektif bahwa kerugian telah terjadi. Manajemen juga membuat penilaian atas metodologi dan asumsi untuk memperkirakan jumlah dan waktu arus kas masa depan yang direviu secara berkala untuk mengurangi perbedaan antara estimasi kerugian dan kerugian aktualnya. Nilai tercatat pinjaman dan piutang telah diungkapkan dalam Catatan 5, 6, 7 dan 8.

- **Penyisihan Penurunan Nilai Persediaan**

Perusahaan dan entitas anak membuat penyisihan penurunan nilai persediaan berdasarkan estimasi persediaan yang digunakan pada masa mendatang. Walaupun asumsi yang digunakan dalam mengestimasi penyisihan penurunan nilai persediaan telah sesuai dan wajar, namun perubahan signifikan atas asumsi ini akan berdampak material terhadap penyisihan penurunan nilai persediaan, yang pada akhirnya akan mempengaruhi hasil usaha Perusahaan dan entitas anak. Nilai tercatat persediaan diungkapkan dalam Catatan 9.

- **Taksiran Masa Manfaat Ekonomis Aset Tetap**

Masa manfaat setiap aset tetap Perusahaan dan entitas anak ditentukan berdasarkan kegunaan yang diharapkan dari penggunaan aset tersebut. Estimasi ini ditentukan berdasarkan evaluasi teknis internal dan pengalaman atas aset sejenis. Masa manfaat setiap aset direviu secara periodik dan disesuaikan apabila prakiraan berbeda dengan estimasi sebelumnya karena keausan, keusangan teknis dan komersial, hukum atau keterbatasan lainnya atas pemakaian aset. Namun terdapat kemungkinan bahwa hasil operasi dimasa mendatang dapat dipengaruhi secara signifikan oleh perubahan atas jumlah serta periode pencatatan biaya yang diakibatkan karena perubahan faktor yang disebutkan di atas.

### Key Sources of Estimation Uncertainty

The key assumptions concerning future and other key sources of estimation at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

- **Impairment Loss on Loans and Receivables**

The Company and its subsidiary assess their loans and receivables for impairment at each reporting date. In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss, management makes judgment as to whether there is an objective evidence that loss event has occurred. Management also makes judgment as to the methodology and assumptions for estimating the amount and timing of future cash flows which are reviewed regularly to reduce any difference between loss estimate and actual loss. The carrying amounts of loans and receivables are disclosed in Notes 5, 6, 7 and 8.

- **Allowance for Decline in Value of Inventories**

The Company and its subsidiary provide allowance for decline in value of inventories based on estimated future usage of such inventories. While it is believed that the assumptions used in the estimation of the allowance for decline in value of inventories are appropriate and reasonable, significant changes in these assumptions may materially affect the assessment of the allowance for decline in value of inventories, which ultimately will impact the result of the Company and its subsidiary's operations. The carrying amount of inventories is disclosed in Note 9.

- **Estimated Useful Lives of Property, Plant and Equipment**

The useful life of each item of the Company and its subsidiary's property, plant and equipment are estimated based on the period over which the asset is expected to be available for use. Such estimation is based on internal technical evaluation and experience with similar assets. The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and legal or other limits on the use of the asset. It is possible, however, that future results of operations could be materially affected by changes in the amounts and timing of recorded expenses brought about by changes in the factors mentioned above.

Perubahan masa manfaat aset tetap dapat mempengaruhi jumlah biaya penyusutan yang diakui dan penurunan nilai tercatat aset tersebut.

A change in the estimated useful life of any item of property, plant and equipment would affect the recorded depreciation expense and decrease in the carrying values of these assets.

Nilai tercatat aset tetap diungkapkan dalam Catatan 12.

The carrying amounts of property, plant and equipment is disclosed in Note 12.

• **Imbalan Pasca Kerja**

• **Post-Employment Benefits**

Nilai kini kewajiban pasca kerja tergantung pada beberapa faktor yang ditentukan dengan dasar aktuarial berdasarkan beberapa asumsi. Asumsi yang digunakan untuk menentukan biaya bersih imbalan pasca kerja mencakup tingkat diskonto, tingkat kenaikan gaji, dan tingkat pengembalian investasi. Perubahan asumsi-asumsi ini akan mempengaruhi jumlah tercatat kewajiban imbalan pasca kerja.

The present value of post-employment liability depends on several factors that are determined by actuarial basis based on several assumptions. Assumptions used to determine the net cost of post-employment benefits include a discount rate, salary increase rate, and expected return on plan assets. Changes in these assumptions will affect the carrying amounts of post-employment liabilities.

Tingkat diskonto ditentukan pada akhir periode pelaporan, yakni tingkat suku bunga untuk menentukan nilai kini arus kas keluar masa depan estimasian yang diharapkan untuk menyelesaikan kewajiban imbalan pasca kerja. Dalam menentukan tingkat suku bunga yang sesuai, Perusahaan dan entitas anak mempertimbangkan tingkat suku bunga obligasi pemerintah yang didenominasikan dalam mata uang Rupiah, mata uang yang mana imbalan akan dibayar, dan yang memiliki jangka waktu yang serupa dengan jangka waktu kewajiban imbalan pasca kerja yang terkait.

The appropriate discount rate at the end of the reporting period is the interest rate used in determining the present value of estimated future cash outflows expected to settle the post-employment liabilities. In determining the appropriate level of interest rates, the Company and its subsidiary consider the interest rates of government bonds denominated in Rupiah, the currency in which the benefits will be paid, and which has a similar time period with a period of related post-employment benefits liability.

Asumsi utama yang digunakan untuk penentuan liabilitas imbalan pasca kerja termasuk asumsi kondisi pasar saat ini. Informasi tambahan diungkapkan pada Catatan 26.

The key assumption used for determining post-employment liabilities included current market conditions. Additional information is disclosed in Note 26.

**5. KAS DAN SETARA KAS**

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|--|---|---|--|
| Kas  | 40.000  | 40.000  | Cash on hand                                     |
| Bank   |   |   | Cash in banks                                    |
| Rupiah   |   |   | Rupiah   |
| PT Bank Central Asia Tbk                         | 15.536.393                                      | 2.849.046                                       | PT Bank Central Asia Tbk                         |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                           | 2.567.474                                       | 1.793.922                                       | PT Bank CIMB Niaga Tbk                           |
| The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation | 1.430.547                                       | 1.761.720                                       | The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    | 898.477   | 344.581   | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                     | 713.560   | 987.792   | PT Bank Negara Indonesia Tbk                     |
| PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      | 316.706   | 152.084   | PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      |
| Standard Chartered Bank                          | 302.553   | 89.039  | Standard Chartered Bank                          |
| Deutsche Bank AG                                 | 267.285   | 441.398   | Deutsche Bank AG                                 |
| PT Bank DKI                                      | 211.846   | 10.000  | PT Bank DKI                                      |
| The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd             | 182.859   | 61.335  | The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd             |
| Jumlah   | 22.427.700                                      | 8.490.917                                       | Subtotal   |
| Dollar Amerika Serikat                           |   |   | U.S. Dollar                                      |
| The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation | 1.804.453                                       | 651.671   | The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                           | 711.150   | 756.616   | PT Bank CIMB Niaga Tbk                           |
| Deutsche Bank AG                                 | 594.100   | 4.268.866                                       | Deutsche Bank AG                                 |
| Standard Chartered Bank                          | 200.942   | -   | Standard Chartered Bank                          |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                     | 187.241   | 278.147   | PT Bank Negara Indonesia Tbk                     |
| PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      | 28  | 29  | PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      |
| Jumlah   | 3.497.914                                       | 5.955.329                                       | Subtotal   |
| Deposito berjangka                               |   |   | Time deposits                                    |
| Rupiah   |   |   | Rupiah   |
| PT Bank Negara Indonesia Tbk                     | 96.500.000                                      | 88.600.000                                      | PT Bank Negara Indonesia Tbk                     |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    | 93.000.000                                      | 56.900.000                                      | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                    |
| Standard Chartered Bank                          | 86.300.000                                      | 42.700.000                                      | Standard Chartered Bank                          |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                           | 79.300.000                                      | 70.000.000                                      | PT Bank CIMB Niaga Tbk                           |
| PT Bank Central Asia Tbk                         | 71.000.000                                      | 53.600.000                                      | PT Bank Central Asia Tbk                         |
| PT Bank DKI                                      | 60.500.000                                      | 25.000.000                                      | PT Bank DKI                                      |
| PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      | 50.000.000                                      | 52.900.000                                      | PT Bank Rabobank International<br>Indonesia      |
| The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd             | 50.000.000                                      | 27.500.000                                      | The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd             |
| Deutsche Bank AG                                 | 30.200.000                                      | 12.700.000                                      | Deutsche Bank AG                                 |
| The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation | 15.900.000                                      | 50.500.000                                      | The Hongkong and Shanghai<br>Banking Corporation |
| Jumlah   | 632.700.000                                     | 480.400.000                                     | Subtotal   |
| Jumlah Kas dan Setara Kas                        | 658.665.614                                     | 494.886.246                                     | Total Cash and Cash Equivalents                  |
| Tingkat suku bunga:                              |   |   | Annual interest rates:                           |
| Deposito berjangka                               |   |   | Time deposits                                    |
| Rupiah   | 3,50% - 7,00%                                   | 4,50% - 9,25%                                   | Rupiah   |

**6. DEPOSITO BERJANGKA YANG DIBATASI PENGGUNAANYA**

|                              | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|------------------------------|---|---|
| PT Bank Negara Indonesia Tbk |   |   |
| Bagian lancar:               |   |   |
| Rupiah                       | 29.500  | 227.500   |
| Dollar Amerika Serikat       | 1.222.676                                       | 1.172.575                                       |
| Jumlah                       | 1.252.176                                       | 1.400.075                                       |
| Bagian jangka panjang:       |   |   |
| Rupiah                       | 210.000   | -   |
| Jumlah                       | 1.462.176                                       | 1.400.075                                       |
| Tingkat suku bunga:          |   |   |
| Rupiah                       | 4.75% - 6.00%                                   | 6,00% - 6,50%                                   |
| Dollar Amerika Serikat       | 0,25%   | 0,25%   |

Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya digunakan sebagai jaminan terkait pembelian gas dari PT Perusahaan Gas Negara dan PT Gagasan Energi Indonesia (Catatan 31b). Bank garansi pada tanggal 31 Desember 2016 sebesar Rp 205.604 ribu, Rp 953.956 ribu, Rp 92.616 ribu, dan Rp 210.000 ribu masing-masing berlaku sampai dengan 24 Maret 2017, 24 Juni 2017, 28 Desember 2017 dan 24 Juni 2018. Bank garansi pada tanggal 31 Desember 2015 sebesar Rp 210.630 ribu, Rp 979.445 ribu dan Rp 210.000 ribu masing-masing berlaku sampai dengan 24 Maret 2016, 24 Juni 2016 and 24 Desember 2016.

**6. RESTRICTED TIME DEPOSITS**

|                              |  |
|------------------------------|--|
| PT Bank Negara Indonesia Tbk |  |
| Current portion:             |  |
| Rupiah                       |  |
| U.S. Dollar                  |  |
| Sub total                    |  |
| Long-term portion:           |  |
| Rupiah                       |  |
| Total                        |  |
| Annual interest rates:       |  |
| Rupiah                       |  |
| U.S. Dollar                  |  |

Restricted time deposits are pledged as collateral on gas purchases from PT Perusahaan Gas Negara and PT Gagasan Energi Indonesia (Note 31b). Bank guarantees as of December 31, 2016 amounting to Rp 205,604 thousand, Rp 953,956 thousand, Rp 92,616 thousand, and Rp 210,000 are valid until March 24, 2017, June 24, 2017, December 28, 2017 and June 24, 2018, respectively. Bank guarantees as of December 31, 2015 amounting to Rp 210,630 thousand, Rp 979,445 thousand and Rp 210,000 thousand are valid until March 24, 2016, June 24, 2016 and December 24, 2016, respectively.

**7. PIUTANG USAHA**

|                                   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|-----------------------------------|---|---|
| a. Berdasarkan pelanggan          |   |   |
| Pihak berelasi (Catatan 30)       | 56.301  | 176.094   |
| Pihak ketiga                      | 164.595.986                                     | 163.823.224                                     |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (16.244.941)                                    | (15.709.974)                                    |
| Pihak ketiga - Bersih             | 148.351.045                                     | 148.113.250                                     |
| Jumlah                            | 148.407.346                                     | 148.289.344                                     |
| b. Berdasarkan umur (hari)        |   |   |
| Belum jatuh tempo                 | 142.086.689                                     | 142.954.305                                     |
| Lewat jatuh tempo                 |   |   |
| Kurang dari 30 hari:              | 4.532.553                                       | 4.017.682                                       |
| 31 - 60 hari                      | -   | 515.133   |
| 61 - 90 hari                      | 1.179.176                                       | -   |
| 91 - 120 hari                     | -   | -   |
| Lebih dari 120 hari               | 16.853.869                                      | 16.512.198                                      |
| Jumlah                            | 164.652.287                                     | 163.999.318                                     |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | (16.244.941)                                    | (15.709.974)                                    |
| Jumlah - Bersih                   | 148.407.346                                     | 148.289.344                                     |

**7. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE**

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| a. By debtor                    |  |
| Related party (Note 30)         |  |
| Third parties                   |  |
| Allowance for impairment losses |  |
| Third parties - Net             |  |
| Total                           |  |
| b. By age category (days)       |  |
| Not yet due                     |  |
| Past due:                       |  |
| Under 30 days                   |  |
| 31 - 60 days                    |  |
| 61 - 90 days                    |  |
| 91 - 120 days                   |  |
| More than 120 days              |  |
| Total                           |  |
| Allowance for impairment losses |  |
| Total - Net                     |  |

|                                   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |                                 |
|-----------------------------------|---|---|---------------------------------|
| c. Berdasarkan mata uang          |   |   | c. By currency                  |
| Rupiah                            | 164.595.986                                     | 163.823.224                                     | Rupiah                          |
| Dollar Amerika Serikat            | <u>56.301</u>                                   | <u>176.094</u>                                  | U.S. Dollar                     |
| Jumlah                            | 164.652.287                                     | 163.999.318                                     | Total                           |
| Cadangan kerugian penurunan nilai | <u>(16.244.941)</u>                             | <u>(15.709.974)</u>                             | Allowance for impairment losses |
| Jumlah - Bersih                   | <u>148.407.346</u>                              | <u>148.289.344</u>                              | Total - Net                     |

Jangka waktu rata-rata kredit penjualan barang adalah 30 sampai dengan 60 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada piutang usaha. Cadangan kerugian penurunan nilai ditetapkan berdasarkan review dari masing-masing piutang setiap bulan.

Average credit period on sale of goods is 30 to 60 days. No interest is charged on trade receivables. Allowance for impairment losses are recognized against trade receivables based on monthly review of the respective receivables.

Sebelum menerima setiap pelanggan baru, Perusahaan dan entitas anak menggunakan sistem penilaian kredit untuk menilai kualitas kredit atas pelanggan potensial dan mendefinisikan batas kredit pelanggan. Batasan dan penilaian yang diatribusikan kepada pelanggan ditinjau tahunan. Jika ada garansi bank, kualitas kredit didasarkan pada garansi bank. Berikut ini merupakan saldo piutang usaha per 31 Desember 2016 dan 2015 dengan karakteristik tertentu.

Before accepting any new customer, the Company and its subsidiary use credit scoring system to assess the potential customer's credit quality and defines credit limits by customer. Limits and scoring attributed to customers are reviewed annually. Where there are bank guarantees, the credit limit is based on bank guarantees. The following are the outstanding trade accounts receivable as of December 31, 2016 and 2015 with certain characteristics.

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp'000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp'000 |  |
|--|--|--|--|
| Lima (5) pelanggan terbesar                                    | 70.391.629                                     | 62.995.307                                     | Five (5) largest customers                                       |
| Satu (1) grup dari pihak-pihak dengan karakteristik yang sama: |  |  | One (1) group of counter parties having similar characteristics: |
| - Wira Eka Persada (WEP) Grup                                  | 24.110.391                                     | 17.018.328                                     | - Wira Eka Persada (WEP) Group                                   |
| - Lim Siang Huat (LSH) Grup                                    | 23.152.456                                     | 17.750.879                                     | - Lim Siang Huat (LSH) Group                                     |

Piutang usaha termasuk jumlah (lihat di bawah untuk analisis umur) yang telah lewat jatuh tempo pada akhir periode pelaporan dimana Perusahaan dan entitas anak tidak mengakui cadangan kerugian penurunan nilai piutang karena belum ada perubahan yang signifikan dalam kualitas kredit dan jumlah piutang masih dapat dipulihkan. Perusahaan dan entitas anak tidak memiliki hak hukum yang saling hapus dengan setiap jumlah yang terhutang oleh Perusahaan dan entitas anak kepada pihak lawan.

Trade accounts receivable include amounts (see below for aged analysis) that are past due at the end of the reporting period for which the Company and its subsidiary have not recognized an allowance for impairment losses because there has not been a significant change in credit quality and the amounts are still considered recoverable. The Company and its subsidiary do not hold any legal right of offset against any amounts owed by the Company and its subsidiary to the counterparty.



Umur piutang yang telah jatuh tempo tetapi belum diturunkan nilainya

|                     | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |
|---------------------|---|
| Kurang dari 30 hari | 4.532.553                                       |
| 31-60 hari          | -   |
| 60-90 hari          | 918.637   |
| 91-120 hari         | -   |
| Lebih dari 120 hari | 869.467   |
| Jumlah              | <u>6.320.657</u>                                |

Age of receivables that are past due but not impaired

|                    | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|--------------------|---|--|
| Under 30 days      | 4.017.682                                       |  |
| 31-60 days         | 515.133   |  |
| 60-90 days         | -   |  |
| 91-120 days        | -   |  |
| More than 120 days | 802.224   |  |
| Total              | <u>5.335.039</u>                                |  |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai

|                         | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |
|-------------------------|---|
| Saldo awal tahun        | 15.709.974                                      |
| Penambahan (Catatan 23) | <u>534.967</u>                                  |
| Saldo akhir tahun       | <u>16.244.941</u>                               |

Movement in the allowance for impairment losses

|                              | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|------------------------------|---|--|
| Balance at beginning of year | 15.709.974                                      |  |
| Addition (Note 23)           | <u>-</u>  |  |
| Balance at end of year       | <u>15.709.974</u>                               |  |

Dalam menentukan pemulihan dari piutang usaha, Perusahaan dan entitas anak mempertimbangkan setiap perubahan dalam kualitas kredit dari piutang usaha dari tanggal awalnya kredit diberikan sampai dengan akhir periode pelaporan.

In determining the recoverability of a trade accounts receivable, the Company and its subsidiary consider any change in the credit quality of the trade receivable from the date credit was initially granted up to the end of the reporting period.

Cadangan kerugian penurunan nilai adalah cadangan piutang usaha yang diturunkan nilainya secara individual masing-masing sebesar Rp16.244.941 dan Rp 15.709.974 ribu pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

The allowance for impairment losses are allowance for individually impaired trade receivables amounted to Rp 16,244,941 and Rp 15,709,974 thousand at December 31, 2016 and 2015, respectively.

Umur piutang usaha yang diturunkan nilainya

|                     | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |
|---------------------|---|
| 60-90 hari          | 260.539   |
| Lebih dari 120 hari | <u>15.984.402</u>                               |
| Jumlah              | <u>16.244.941</u>                               |

Age of impaired trade accounts receivable

|                    | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|--------------------|---|--|
| 60-90 days         | -   |  |
| More than 120 days | <u>15.709.974</u>                               |  |
| Total              | <u>15.709.974</u>                               |  |

Manajemen berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang adalah cukup untuk menutupi kerugian yang mungkin timbul dari tidak tertagihnya piutang tersebut.

Management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

**8. PIUTANG LAIN-LAIN**

|                             | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|-----------------------------|---|---|
| Pihak berelasi (Catatan 30) | 74.199  | -   |
| Pihak ketiga:               |   |   |
| Piutang karyawan            | 3.508.821                                       | 4.317.202                                       |
| Piutang bunga               | 1.080.246                                       | 735.405   |
| Lain-lain (Catatan 36)      | 29.718.237                                      | 30.737.889                                      |
| Jumlah                      | 34.307.304                                      | 35.790.496                                      |
| Bagian jangka panjang       | (2.178.188)                                     | (2.788.970)                                     |
| Bagian lancar               | 32.129.116                                      | 33.001.526                                      |

Tidak ada cadangan kerugian penurunan nilai atas piutang lain-lain dari pihak ketiga karena manajemen berpendapat seluruh piutang lain-lain tersebut dapat sepenuhnya ditagih.

**8. OTHER ACCOUNTS RECEIVABLE**

|                         | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |
|-------------------------|---|---|
| Related party (Note 30) | -   | 74.199  |
| Third parties:          |   |   |
| Personnel receivables   | 4.317.202                                       | 3.508.821                                       |
| Interest receivables    | 735.405   | 1.080.246                                       |
| Others (Note 36)        | 30.737.889                                      | 29.718.237                                      |
| Total                   | 35.790.496                                      | 34.307.304                                      |
| Long-term portion       | (2.788.970)                                     | (2.178.188)                                     |
| Current portion         | 33.001.526                                      | 32.129.116                                      |

No allowance for impairment losses was provided on the other accounts receivable from third parties above, as management believes that such other receivables are fully collectible.

**9. PERSEDIAAN**

|                                     | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|-------------------------------------|---|---|
| Bahan pembungkus dan kemasan        | 166.843.119                                     | 131.766.734                                     |
| Embalasi dalam peredaran            | 39.812.727                                      | 48.437.809                                      |
| Barang jadi                         | 12.170.940                                      | 13.499.329                                      |
| Bahan baku dan bahan pembantu       | 5.648.414                                       | 5.177.176                                       |
| Suku cadang                         | 5.544.464                                       | 5.186.080                                       |
| Barang dalam proses                 | 5.118.300                                       | 7.725.277                                       |
| Barang dalam perjalanan             | 82.254  | 6.832.780                                       |
| Jumlah                              | 235.220.218                                     | 218.625.185                                     |
| Cadangan penurunan nilai persediaan | (51.351.720)                                    | (37.462.442)                                    |
| Jumlah - Bersih                     | 183.868.498                                     | 181.162.743                                     |

Mutasi penyisihan penurunan nilai persediaan

Changes in the allowance for decline in value of inventories are as follows :

|                   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|-------------------|---|---|
| Saldo awal tahun  | 37.462.442                                      | 28.114.503                                      |
| Penambahan        | 25.440.963                                      | 10.642.193                                      |
| Penghapusan       | (11.551.685)                                    | (1.294.254)                                     |
| Saldo akhir tahun | 51.351.720                                      | 37.462.442                                      |

Penyisihan penurunan nilai persediaan barang merupakan penyisihan keusangan untuk bahan pembungkus dan kemasan dan embalasi dalam peredaran. Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan penurunan nilai persediaan adalah cukup.

Allowance for decline in value of inventories was provided for packaging materials and containers in circulation. Management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate.

Penyisihan penurunan nilai yang dialokasikan ke beban umum dan administrasi merupakan penyisihan yang berkaitan dengan embalasi. Penambahan penyisihan penurunan nilai persediaan dialokasikan sebagai berikut:

Allowance for decline in value of inventories which allocated to general and administrative expenses represents allowance for containers. Addition of the allowance for decline in value of inventories was allocated to the following:

|   | 2016<br>Rp '000   | 2015<br>Rp '000   |  |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Beban pokok penjualan (Catatan 21)          | -                 | 5.692.193         | Cost of goods sold (Note 21)                     |
| Beban umum dan administrasi<br>(Catatan 23) | 25.440.963        | 4.950.000         | General and administrative expenses<br>(Note 23) |
| Jumlah                                      | <u>25.440.963</u> | <u>10.642.193</u> | Total  |

Untuk meminimalisasi kerugian atas embalasi dalam peredaran, Perusahaan dan entitas anak mensyaratkan pelanggan untuk menyediakan jaminan dalam bentuk bank garansi atau properti.

To minimize the loss on containers in circulation, the Company and its subsidiary require the customers to provide guarantees in the form of bank guarantee or real properties.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, persediaan (selain barang dalam perjalanan) telah diasuransikan kepada PT Lippo General Insurance Tbk terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan masing-masing US\$ 10.981 ribu (setara dengan Rp 147.539.059 ribu) dan US\$ 14.263 ribu (setara dengan Rp 196.756.882 ribu). Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungan.

As of December 31, 2016 and 2015, inventories (excluding materials in transit) were insured with PT Lippo General Insurance Tbk against fire and other possible risks of losses for US\$ 10,981 thousand (equivalent to Rp 147,539,059 thousand) and US\$ 14,263 thousand (equivalent to Rp 196,756,882 thousand), respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on assets insured.

#### 10. KELEBIHAN PEMBAYARAN PAJAK

#### 10. TAX OVERPAYMENTS

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|--|---|---|--|
| <u>Entitas anak:</u>                         |   |   | <u>Subsidiary:</u>                     |
| Bagian lancar:                               |   |   | Current portion:                       |
| Pajak penghasilan badan 2016<br>(Catatan 25) | 4.187.746                                       | -   | Corporate income tax 2016<br>(Note 25) |
| Pajak penghasilan badan 2015<br>(Catatan 25) | -   | 17.419.673                                      | Corporate income tax 2015<br>(Note 25) |
| Jumlah                                       | <u>4.187.746</u>                                | <u>17.419.673</u>                               | Subtotal                               |
| Bagian jangka panjang:                       |   |   | Long-term portion:                     |
| Pajak penghasilan badan 2015                 | <u>17.419.673</u>                               | -   | Corporate income tax 2015              |
| Jumlah                                       | <u>21.607.419</u>                               | <u>17.419.673</u>                               | Total                                  |

##### A. Entitas anak

##### A. Subsidiary

Pada tanggal 22 Agustus 2016, Entitas anak menerima surat perintah pemeriksaan dari Kantor Pelayanan Pajak (KPP) No. Print-035/WPJ.21/KP0605/2016 untuk Penghasilan Badan tahun 2015. Sampai dengan tanggal penerbitan laporan keuangan, pemeriksaan dari KPP masih dalam proses.

On August 22, 2016, the Subsidiary received instruction letter for tax examination from Tax Service Office (TSO) No. Print-035/WPJ.21/KP0605/2016 for Corporate Income Tax 2015. As of the issuance date of the consolidated financial statements, the examination by TSO is still in process.

**B. Induk Perusahaan ("Perusahaan")**

Pada tanggal 23 Nopember 2016, Perusahaan menerima Surat Ketetapan Pajak Kurang Bayar (SKPKB) untuk Penghasilan Badan tahun 2011 No: 00020/206/11/092/16 yang pemeriksaan pajaknya telah jatuh tempo tahun 2016. Berdasarkan SKPKB tersebut, Perusahaan harus membayar Rp 2.569.341 ribu. Dari jumlah ini, perusahaan menyetujui dan membayar sebesar Rp 796.400 ribu dan untuk sisanya sebesar Rp 1.772.941 ribu (termasuk bunga 48%), Perusahaan telah mengajukan surat keberatan. Berdasarkan peraturan pajak, Perusahaan harus menyetor jumlah yang disebutkan dalam SKPKB ke Kas Negara pada Desember 2016 sebelum mengajukan keberatan. Jumlah Rp 2.569.341 ribu telah dibebankan pada laba rugi tahun 2016. Pada tanggal pelaporan, hasil dari keberatan masih belum diterima.

**B. Parent Entity ("the Company")**

On November 23, 2016, the Company received Tax Underpayment Assessment Letter (SKPKB) for Corporate Income Tax of year 2011 No: 00020/206/11/092/16 which the tax audit has been due in 2016. Based on the SKPKB, the Company should pay Rp 2,569,341 thousand. From this amount, the Company agreed and paid Rp 796,400 thousand and for the remaining balance of Rp 1,772,941 thousand (including interest of 48%), the Company filed an objection letter. Based on the tax regulation, the Company should deposit the amount of SKPKB to State Treasury in December 2016 before filing the objection. Total amount of Rp 2,569,341 thousand was charged to profit or loss in 2016. As of the reporting date, the results of objection are still outstanding.

**11. INVESTASI SAHAM**

Pada tahun 2006, Perusahaan melakukan investasi dalam bentuk saham pada PT San Miguel Indonesia Foods and Beverages (SMIFB) dengan kepemilikan 15%. SMIFB memproduksi minuman non-alkohol dan mulai beroperasi pada bulan Maret 2006.

Pada tanggal 10 Februari 2010, SMIFB meningkatkan modal dasar dan tambahan modal yang disetor dengan cara mengkonversi hutang kepada pemegang saham mayoritas menjadi ekuitas, yang menyebabkan dilusi kepemilikan Perusahaan menjadi 3,4%.

Berdasarkan akta No. 09 tanggal 16 Maret 2016 oleh John Edy Rahman, SH, MKn, notaris publik di Bekasi, SMIFB telah dilikuidasi. Akta ini telah diterima oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia dengan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.10-0000939 Tahun 2016 tanggal 23 Maret 2016. Kas yang diterima oleh Perusahaan masing – masing pada tanggal 18 Juli 2016 dan 20 Juli 2016 sebesar US\$ 522.949 (setara dengan Rp 6.953.133 ribu) dan Rp 2.694.249 ribu dengan jumlah kas yang diterima sebesar Rp 9.647.382 ribu. Keuntungan atas pelepasan investasi saham sebesar Rp 3.572.564 ribu yang dicatat di laba (rugi) lain-lain - bersih (Catatan 24).

**11. INVESTMENT IN SHARES OF STOCK**

In 2006, the Company acquired a 15% ownership interest in the shares of stock of PT San Miguel Indonesia Foods and Beverages (SMIFB). SMIFB produces non-alcoholic beverages and started its commercial operations in March 2006.

On February 10, 2010, SMIFB increased its authorized and paid-up capital by converting its loan from the majority shareholder into equity, thereby diluting the Company's interest to 3.4%.

Based on notarial deed No. 09 dated March 16, 2016 of John Edy Rahman, SH, MKn, public notary in Bekasi, SMIFB has been liquidated. The deed was received by the Minister of Law and Human Rights in his Decision Letter No. AHU-AH.01.10-0000939 Year 2016 dated March 23, 2016. Cash received by the Company on July 18, 2016 and July 20, 2016 amounted to US\$ 522,949 (equivalent to Rp 6,953,133 thousand) and Rp 2,694,249 thousand, respectively for total cash received was Rp 9,647,382 thousand. Gain on the disposal of investments in shares of stock amounted to Rp 3,572,564 thousand which was recorded in other gains (losses) – net (Note 24).

## 12. ASET TETAP

## 12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

|                                      | 1 Januari/<br>January 1,<br>2016<br>Rp '000 | Penambahan/<br>Additions<br>Rp '000 | Pengurangan/<br>Deductions<br>Rp '000 | Reklasifikasi/<br>Reclassifications<br>Rp '000 | 31 Desember /<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |                                   |
|--------------------------------------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| Biaya perolehan:                     |   |                                     |                                       |  |  | At cost:                          |
| Tanah                                | 6.249.640                                   | -                                   | -                                     | -  | 6.249.640  | Land                              |
| Prasarana                            | 18.720.337                                  | -                                   | -                                     | 103.865  | 18.824.202                                       | Infrastructure                    |
| Gedung pabrik dan kantor             | 39.674.953                                  | -                                   | -                                     | 2.760.647                                      | 42.435.600                                       | Factory and office building       |
| Mesin dan peralatan                  | 236.580.214                                 | -                                   | -                                     | 7.102.100                                      | 243.682.314                                      | Machinery and equipment           |
| Perlengkapan kantor dan laboratorium | 17.964.439                                  | 223.450                             | -                                     | 526.283  | 18.714.172                                       | Office and laboratory equipment   |
| Kendaraan                            | 16.543.164                                  | 420.600                             | (2.151.771)                           | 706.660  | 19.822.195                                       | Motor vehicles                    |
| Krat plastik dan palet kayu          | 68.969.763                                  | -                                   | -                                     | -  | 68.969.763                                       | Plastic crates and wooden pallets |
| Aset tetap lain-lain                 | 36.675.780                                  | -                                   | -                                     | -  | 36.675.780                                       | Other fixed assets                |
| Aset dalam penyelesaian              | 4.263.869                                   | 9.363.461                           | -                                     | (11.199.555)                                   | 2.427.775  | Construction in progress          |
| Jumlah                               | 445.642.159                                 | 10.007.511                          | (2.151.771)                           | -  | 457.801.441                                      | Total                             |
| Akumulasi penyusutan:                |   |                                     |                                       |  |  | Accumulated depreciation:         |
| Prasarana                            | 16.984.230                                  | 200.389                             | -                                     | -  | 17.184.619                                       | Infrastructure                    |
| Gedung pabrik dan kantor             | 22.568.046                                  | 1.915.290                           | -                                     | -  | 24.483.336                                       | Factory and office building       |
| Mesin dan peralatan                  | 192.194.282                                 | 9.373.151                           | -                                     | -  | 201.567.433                                      | Machinery and equipment           |
| Perlengkapan kantor dan laboratorium | 16.113.944                                  | 752.755                             | -                                     | -  | 16.866.699                                       | Office and laboratory equipment   |
| Kendaraan                            | 14.432.831                                  | 1.028.411                           | (2.151.771)                           | -  | 17.613.013                                       | Motor vehicles                    |
| Krat plastik dan palet kayu          | 54.399.322                                  | 3.272.814                           | -                                     | -  | 57.672.136                                       | Plastic crates and wooden pallets |
| Aset tetap lain-lain                 | 23.635.064                                  | 2.503.643                           | -                                     | -  | 26.138.707                                       | Other fixed assets                |
| Jumlah                               | 340.327.719                                 | 19.046.453                          | (2.151.771)                           | -  | 361.525.943                                      | Total                             |
| Jumlah Tercatat                      | 105.314.440                                 |                                     |                                       |  | 96.275.498                                       | Net Carrying Value                |
|                                      | 1 Januari/<br>January 1,<br>2015<br>Rp '000 | Penambahan/<br>Additions<br>Rp '000 | Pengurangan/<br>Deductions<br>Rp '000 | Reklasifikasi/<br>Reclassifications<br>Rp '000 | 31 Desember /<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |                                   |
| Biaya perolehan:                     |   |                                     |                                       |  |  | At cost:                          |
| Tanah                                | 6.249.640                                   | -                                   | -                                     | -  | 6.249.640  | Land                              |
| Prasarana                            | 17.554.541                                  | -                                   | -                                     | 1.165.796                                      | 18.720.337                                       | Infrastructure                    |
| Gedung pabrik dan kantor             | 39.068.291                                  | -                                   | -                                     | 606.662  | 39.674.953                                       | Factory and office building       |
| Mesin dan peralatan                  | 228.480.989                                 | -                                   | -                                     | 8.099.225                                      | 236.580.214                                      | Machinery and equipment           |
| Perlengkapan kantor dan laboratorium | 17.084.609                                  | 36.796                              | -                                     | 843.034  | 17.964.439                                       | Office and laboratory equipment   |
| Kendaraan                            | 17.280.164                                  | -                                   | 737.000                               | -  | 16.543.164                                       | Motor vehicles                    |
| Krat plastik dan palet kayu          | 68.969.763                                  | -                                   | -                                     | -  | 68.969.763                                       | Plastic crates and wooden pallets |
| Aset tetap lain-lain                 | 34.529.696                                  | 1.119.422                           | -                                     | 1.026.662                                      | 36.675.780                                       | Other fixed assets                |
| Aset dalam penyelesaian              | 6.471.305                                   | 9.533.943                           | -                                     | (11.741.379)                                   | 4.263.869  | Construction in progress          |
| Jumlah                               | 435.688.998                                 | 10.690.161                          | 737.000                               | -  | 445.642.159                                      | Total                             |
| Akumulasi penyusutan:                |   |                                     |                                       |  |  | Accumulated depreciation:         |
| Prasarana                            | 16.807.039                                  | 177.191                             | -                                     | -  | 16.984.230                                       | Infrastructure                    |
| Gedung pabrik dan kantor             | 20.760.084                                  | 1.807.962                           | -                                     | -  | 22.568.046                                       | Factory and office building       |
| Mesin dan peralatan                  | 183.627.895                                 | 8.566.387                           | -                                     | -  | 192.194.282                                      | Machinery and equipment           |
| Perlengkapan kantor dan laboratorium | 15.238.826                                  | 875.118                             | -                                     | -  | 16.113.944                                       | Office and laboratory equipment   |
| Kendaraan                            | 14.029.353                                  | 1.140.478                           | 737.000                               | -  | 14.432.831                                       | Motor vehicles                    |
| Krat plastik dan palet kayu          | 50.490.631                                  | 3.908.691                           | -                                     | -  | 54.399.322                                       | Plastic crates and wooden pallets |
| Aset tetap lain-lain                 | 21.138.754                                  | 2.496.310                           | -                                     | -  | 23.635.064                                       | Other fixed assets                |
| Jumlah                               | 322.092.582                                 | 18.972.137                          | 737.000                               | -  | 340.327.719                                      | Total                             |
| Jumlah Tercatat                      | 113.596.416                                 |                                     |                                       |  | 105.314.440                                      | Net Carrying Value                |

Penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

Disposal of property, plant and equipment is as follows:

|  | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |   |
|--|-----------------|-----------------|---|
| Nilai tercatat                               | -               | -               | Net carrying amount                                     |
| Penerimaan dari penjualan aset tetap         | (384.546)       | (81.070)        | Proceeds from sale of property, plant and equipment     |
| Keuntungan penjualan aset tetap (Catatan 24) | 384.546         | 81.070          | Gain on sale of property, plant and equipment (Note 24) |

Beban penyusutan dialokasikan sebagai berikut:

Depreciation expenses was allocated to the following:

|  | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |   |
|--|-----------------|-----------------|---|
| Biaya pabrikasi (Catatan 21)             | 11.559.415      | 10.599.888      | Manufacturing expenses (Note 21)              |
| Beban penjualan (Catatan 22)             | 6.145.453       | 6.866.330       | Selling expenses (Note 22)                    |
| Beban umum dan administrasi (Catatan 23) | 1.341.585       | 1.505.919       | General and administrative expenses (Note 23) |
| Jumlah                                   | 19.046.453      | 18.972.137      | Total   |

Rincian aset dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

Details of construction in progress are as follows:

|                          | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |                             |
|--------------------------|---|---|-----------------------------|
| Mesin dan peralatan      | 2.410.705                                       | 1.717.282                                       | Machinery and equipment     |
| Kendaraan                | 17.070  | -   | Motor vehicles              |
| Gedung pabrik dan kantor | -   | 2.449.094                                       | Factory and office building |
| Prasarana                | -   | 97.493  | Infrastructure              |
| Jumlah                   | 2.427.775                                       | 4.263.869                                       | Total                       |

Aset dalam penyelesaian per 31 Desember 2016 diharapkan selesai di tahun 2017. Seluruh aset dalam penyelesaian per 31 Desember 2015 telah selesai di tahun 2016 dan sebagian di bulan Januari 2017 dan direklasifikasi kedalam akun aset tetap yang bersangkutan.

Construction in progress as of December 31, 2016 is expected to be completed in 2017. The entire construction in progress at December 31, 2015 has been completed in 2016 and some portion in January 2017 and reclassified into respective property, plant and equipment account.

Perusahaan memiliki beberapa bidang tanah yang terletak di Bekasi - Jawa Barat, dengan hak legal berupa Hak Guna Bangunan yang berjangka waktu 30 tahun yang akan jatuh tempo tahun 2027. Manajemen berpendapat tidak terdapat masalah dengan perpanjangan hak atas tanah karena seluruh tanah diperoleh secara sah dan didukung dengan bukti pemilikan yang memadai.

The Company own several pieces of land located in Bekasi - West Java, with Building Use Right (Hak Guna Bangunan) for a period of 30 years until 2027. Management believes that there will be no difficulty in the extension of the landrights since all the land were acquired legally and supported by sufficient evidence of ownership.

Kecuali tanah, Perusahaan dan entitas anak mengasuransikan aset tetapnya, dengan jumlah tercatat sebesar Rp 90.025.858 ribu pada tanggal 31 Desember 2016 dan Rp 99.064.800 ribu pada tanggal 31 Desember 2015 terhadap risiko kerugian atau kerusakan fisik aset tersebut kepada PT Lippo General Insurance Tbk, PT Allianz Utama Indonesia dan PT Zurich Insurance Indonesia dengan nilai tanggungan total masing-masing sebesar US\$ 23.542 ribu (setara dengan Rp 316.317.835 ribu), Rp 19.866.150 ribu, dan Rp 21.315.920 ribu pada tanggal 31 Desember 2016 dan US\$ 29.781 ribu (setara dengan Rp 410.826.619 ribu), Rp 20.824.800 ribu, dan Rp 21.001.309 ribu pada tanggal 31 Desember 2015. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutupi kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, nilai wajar aset tetap masing-masing sebesar Rp 410.582.000 ribu dan Rp 413.782.000 ribu, dan telah ditetapkan sebagai dasar yang digunakan dalam penilaian pada tanggal tersebut oleh KJPP Desmar & Rekan, penilai independen. Penilaian ini dilakukan berdasarkan metode perbandingan data pasar untuk tanah dan kendaraan; metode kalkulasi biaya (*cost approach*) untuk bangunan, fasilitas dan prasarana, mesin dan peralatan.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, tidak terdapat aset tetap yang tidak dipakai sementara. Tidak ada aset tetap yang dihentikan dari penggunaan aktif pada tanggal pelaporan. Nilai tercatat bruto aset tetap yang sudah bernilai nol tapi masih digunakan dalam operasi normal Perusahaan dan entitas anak masing-masing sebesar Rp 4.200.354 ribu dan Rp 4.380.206 ribu pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015.

Except for land, the Company and its subsidiary insured their property, plant and equipment with a carrying value of Rp 90,025,858 thousand at December 31, 2016 and Rp 99,064,800 thousand at December 31, 2015 against physical loss or damage to property with PT Lippo General Insurance Tbk, PT Allianz Utama Indonesia, and PT Zurich Insurance Indonesia under blanket policies for US\$ 23,542 thousand (equivalent to Rp 316,317,835 thousand), Rp 19,866,150 thousand, and Rp 21,315,920 thousand at December 31, 2016 and US\$ 29,781 thousand (equivalent to Rp 410,826,619 thousand), Rp 20,824,800 thousand, and Rp 21,001,309 thousand at December 31, 2015, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses on the assets insured.

As of December 31, 2016 and 2015, the fair value of the property, plant and equipment amounted to Rp 410,582,000 thousand and Rp 413,782,000 thousand, respectively, and has been arrived at on the basis of valuation carried out at that date by KJPP Desmar & Rekan, independent valuers. The valuation was done based on comparison of market data method for land and vehicles; cost approach method for buildings, infrastructures, machine and equipment.

As of December 31, 2016 and 2015, there are no temporarily idle property, plant and equipment. There is no property, plant and equipment that were retired from active use as at reporting date. The gross carrying amount of the property, plant and equipment with zero net carrying value but still being used in the normal operations of the Company and subsidiary amounted to Rp 4,200,354 thousand and Rp 4,380,206 thousand at December 31, 2016 and 2015, respectively.

### 13. UTANG USAHA

|                              | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|------------------------------|---|---|
| a. Berdasarkan pemasok       |   |   |
| Pihak berelasi (Catatan 30): |   |   |
| San Miguel Yamamura          |   |   |
| Packaging Corp.              | 1.247.762                                       | 872.375   |
| Can Asia, Inc.               | 13.246  | 2.840.270                                       |
| San Miguel Brewery Inc       | 8.413   | -   |
| San Miguel Thailand          | -   | 25.663  |
| Sub total                    | 1.269.421                                       | 3.738.308                                       |
| Pihak ketiga                 | 28.172.802                                      | 29.553.071                                      |
| Jumlah                       | 29.442.223                                      | 33.291.379                                      |
| b. Berdasarkan umur (hari)   |   |   |
| Belum jatuh tempo            | 27.438.516                                      | 25.979.687                                      |
| Lewat jatuh tempo:           |   |   |
| Kurang dari 30 hari          | 278.962   | 5.607.906                                       |
| 31 - 60 hari                 | 1.154.068                                       | 1.418.489                                       |
| 61 - 90 hari                 | 5.550   | 122.125   |
| 91 - 120 hari                | 7.252   | 14.648  |
| Lebih dari 120 hari          | 557.875   | 148.524   |
| Jumlah                       | 29.442.223                                      | 33.291.379                                      |
| c. Berdasarkan mata uang     |   |   |
| Rupiah                       | 23.772.359                                      | 19.365.870                                      |
| Dollar Amerika Serikat       | 4.625.696                                       | 12.470.668                                      |
| Euro                         | 1.044.168                                       | 1.454.841                                       |
| Jumlah                       | 29.442.223                                      | 33.291.379                                      |

Jangka waktu kredit yang timbul dari pembelian bahan baku utama dan pembantu, baik dari pemasok dalam maupun luar negeri berkisar 30 sampai dengan 60 hari. Tidak ada bunga yang dibebankan pada utang usaha.

### 13. TRADE ACCOUNTS PAYABLE

|                            |  |
|----------------------------|--|
| a. By supplier             |  |
| Related parties (Note 30): |  |
| San Miguel Yamamura        |  |
| Packaging Corp.            |  |
| Can Asia, Inc.             |  |
| San Miguel Brewery Inc     |  |
| San Miguel Thailand        |  |
| Sub total                  |  |
| Third parties              |  |
| Total                      |  |
| b. By age category (days)  |  |
| Not yet due                |  |
| Past due:                  |  |
| Under 30 days              |  |
| 31 - 60 days               |  |
| 61 - 90 days               |  |
| 91 - 120 days              |  |
| More than 120 days         |  |
| Total                      |  |
| c. By currency             |  |
| Rupiah                     |  |
| U.S. Dollar                |  |
| Euro                       |  |
| Total                      |  |

Purchases of raw and indirect materials, both from local and foreign suppliers, have credit terms of 30 to 60 days. No interest is charged to the trade payables.

### 14. UTANG PAJAK

|                                      | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|--------------------------------------|---|---|
| Pajak penghasilan badan (Catatan 25) |   |   |
| Perusahaan                           | 19.762.856                                      | 15.437.274                                      |
| Pajak penghasilan:                   |   |   |
| Pasal 23 dan 26                      | 1.219.379                                       | 1.318.196                                       |
| Pasal 21                             | 422.031   | 710.830   |
| Pajak pertambahan nilai - bersih     | 11.037.565                                      | 13.382.333                                      |
| Jumlah                               | 32.441.831                                      | 30.848.633                                      |

### 14. TAXES PAYABLE

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Corporate income tax (Note 25) |  |
| The Company                    |  |
| Income taxes:                  |  |
| Articles 23 and 26             |  |
| Article 21                     |  |
| Value added tax - net          |  |
| Total                          |  |



**15. BIAYA MASIH HARUS DIBAYAR**

|                   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015 |
|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                   | Rp '000                              | Rp '000                              |
| Promosi           | 18.971.295                           | 18.370.157                           |
| Program penjualan | 13.337.726                           | 15.267.804                           |
| Bonus             | 6.672.804                            | 4.164.800                            |
| Listrik           | 880.761                              | 992.723                              |
| Jasa profesional  | 838.655                              | 760.723                              |
| Lain-lain         | 1.446.025                            | 2.772.194                            |
| Jumlah            | <u>42.147.266</u>                    | <u>42.328.401</u>                    |

**15. ACCRUED EXPENSES**

|                  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015 |
|------------------|--------------------------------------|
|                  | Rp '000                              |
| Promotion        | 18.370.157                           |
| Sales program    | 15.267.804                           |
| Bonuses          | 4.164.800                            |
| Electricity      | 992.723                              |
| Professional fee | 760.723                              |
| Others           | 2.772.194                            |
| Total            | <u>42.328.401</u>                    |

**16. UTANG LAIN-LAIN**

Akun ini merupakan (i) jaminan embalasi atas kemasan (krat) yang diterima dari pihak ketiga dan akan dikembalikan dalam jangka pendek dan (ii) utang kepada pemasok local, terutama berasal dari biaya transportasi dan promosi serta klaim dari subdistributor.

**16. OTHER PAYABLES**

This account represents (i) deposits on containers on returnable packaging (crates) received from third party and will be refunded in the short-term period and (ii) payable to local suppliers, mainly arising from transportation and promotion expenses and subdistributor's claims.

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | Rp '000                              | Rp '000                              |
| CV. Jangkar Sejati                                   | 3.983.312                            | 3.983.312                            |
| PT. Tirta Wahana Papua                               | 1.761.273                            | -                                    |
| PT. Makassar Indah Persada                           | 1.716.701                            | -                                    |
| CV. Sama Senang                                      | 1.558.293                            | 2.298.793                            |
| CV. Solario Iskandar                                 | 1.420.067                            | 683.403                              |
| CV. Sinar Abadi                                      | 1.380.910                            | 1.380.910                            |
| CV. Tirta Wahana Papua                               | 1.287.322                            | -                                    |
| CV. Djasa Sumatera                                   | 1.274.710                            | 2.638.297                            |
| PT. Jar Abil   | 1.262.538                            | 1.294.457                            |
| PT. Umbree   | 1.212.299                            | 1.067.277                            |
| CV. Lahan Makmur Sentosa                             | 1.143.608                            | 507.145                              |
| PT. Gracia Berkat Unitama                            | 976.459                              | 560.119                              |
| PT. Prima Bahari Sejahtera                           | 914.628                              | 699.797                              |
| PT. Internusa Bahari Persada                         | 900.671                              | 1.044.707                            |
| PT Kawan Bersama                                     | 716.628                              | -                                    |
| PT Jangkar Sahabat Mitra                             | 630.390                              | 630.390                              |
| PT. Derson Putra Perkasa                             | 594.372                              | 307.931                              |
| PT. Indo Trans Unique                                | 543.922                              | 776.495                              |
| PT. Rizki Damai Logistik                             | 506.079                              | -                                    |
| PT. Segoro Kedung Agoeng                             | 381.557                              | 1.354.375                            |
| PT. FM Global Logistik                               | 29.483                               | 609.941                              |
| PT. Lim Siang Huat Balindo                           | -                                    | 1.160.166                            |
| Toko Sumber Jaya                                     | -                                    | 896.572                              |
| PT. Selera Asli                                      | -                                    | 889.758                              |
| PT. Banceuy Tunggal Jaya                             | -                                    | 553.702                              |
| Lain-lain (masing-masing dibawah<br>Rp 500.000 ribu) | <u>6.246.103</u>                     | <u>6.870.096</u>                     |
| Jumlah   | <u>30.441.325</u>                    | <u>30.207.643</u>                    |

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015 |
|--|--------------------------------------|
|  | Rp '000                              |
| CV. Jangkar Sejati                         | 3.983.312                            |
| PT. Tirta Wahana Papua                     | -                                    |
| PT. Makassar Indah Persada                 | -                                    |
| CV. Sama Senang                            | 2.298.793                            |
| CV. Solario Iskandar                       | 683.403                              |
| CV. Sinar Abadi                            | 1.380.910                            |
| CV. Tirta Wahana Papua                     | -                                    |
| CV. Djasa Sumatera                         | 2.638.297                            |
| PT. Jar Abil                               | 1.294.457                            |
| PT. Umbree                                 | 1.067.277                            |
| CV. Lahan Makmur Sentosa                   | 507.145                              |
| PT. Gracia Berkat Unitama                  | 560.119                              |
| PT. Prima Bahari Sejahtera                 | 699.797                              |
| PT. Internusa Bahari Persada               | 1.044.707                            |
| PT Kawan Bersama                           | -                                    |
| PT Jangkar Sahabat Mitra                   | 630.390                              |
| PT. Derson Putra Perkasa                   | 307.931                              |
| PT. Indo Trans Unique                      | 776.495                              |
| PT. Rizki Damai Logistik                   | -                                    |
| PT. Segoro Kedung Agoeng                   | 1.354.375                            |
| PT. FM Global Logistik                     | 609.941                              |
| PT. Lim Siang Huat Balindo                 | 1.160.166                            |
| Toko Sumber Jaya                           | 896.572                              |
| PT. Selera Asli                            | 889.758                              |
| PT. Banceuy Tunggal Jaya                   | 553.702                              |
| Others (each below Rp 500,000<br>thousand) | <u>6.870.096</u>                     |
| Total                                      | <u>30.207.643</u>                    |

## 17. MODAL SAHAM

Komposisi pemegang saham pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 berdasarkan catatan yang dibuat oleh PT. Sirca Datapro, Biro Administrasi Efek, adalah sebagai berikut:

| Nama Pemegang Saham                                  | Jumlah Saham/<br>Number of Shares |             | Persentase Kepemilikan/<br>Percentage of Ownership |        | Jumlah Modal Saham/<br>Total Paid-up Capital |            | Name of Stockholders                                 |
|--|-----------------------------------|-------------|--|--------|--|------------|--|
|  | 2016                              | 2015        | 2016   | 2015   | 2016   | 2015       |  |
|  |                                   |             | %  | %      | Rp '000                                      | Rp '000    |  |
| San Miguel Malaysia (L)<br>Private Limited, Malaysia | 467.061.150                       | 467.061.150 | 58,33  | 58,33  | 9.341.223                                    | 9.341.223  | San Miguel Malaysia (L) Private<br>Limited, Malaysia |
| Pemerintah D.K.I Jakarta                             | 186.846.000                       | 186.846.000 | 23,34  | 23,34  | 3.736.920                                    | 3.736.920  | Municipal Government of Jakarta                      |
| Masyarakat   | 146.751.900                       | 146.751.900 | 18,33  | 18,33  | 2.935.038                                    | 2.935.038  | Public   |
| Jumlah   | 800.659.050                       | 800.659.050 | 100,00   | 100,00 | 16.013.181                                   | 16.013.181 | Total  |

Per 31 Desember 2016 dan 2015, tidak terdapat anggota Dewan Komisaris dan Direktur yang terdaftar sebagai pemegang saham.

The composition of the Company's stockholders as of December 31, 2016 and 2015 based on records of PT. Sirca Datapro, Securities Administration Bureau, are as follows:

As of December 31, 2016 and 2015, no member of Board of Commissioners and Directors was registered as shareholder.

## 18. TAMBAHAN MODAL DISETOR

Akun ini merupakan selisih antara nilai nominal saham dengan jumlah yang diterima dari para pemegang saham sehubungan dengan Penawaran Umum Terbatas I dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu pada bulan Desember 1999.

## 18. ADDITIONAL PAID-IN CAPITAL

This account represents the excess of the amount received over the par value of the shares issued in connection with the Limited Stock Rights Issue I with Pre-emptive Rights in December 1999.

## 19. KEPENTINGAN NONPENGENDALI

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|---|---|---|--|
| Saldo pada awal tahun                           | 3.066.052                                       | 7.583.607                                       | Balance at beginning of year           |
| Bagian dalam jumlah<br>penghasilan komprehensif | 966.891   | 1.482.445                                       | Share in total<br>comprehensive income |
| Dividen   | -   | (6.000.000)                                     | Dividends                              |
| Saldo pada akhir tahun                          | 4.032.943                                       | 3.066.052                                       | Balance at end of year                 |

## 19. NON-CONTROLLING INTEREST

## 20. PENJUALAN

|                    | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Domestik           | 1.760.994.532   | 1.634.424.784   | Local           |
| Ekspor             | 1.010.817       | 1.041.912       | Export          |
| Potongan penjualan | (103.386.450)   | (62.328.947)    | Sales discounts |
| Jumlah             | 1.658.618.899   | 1.573.137.749   | Total           |

Sejumlah 0,06% dan 0,07% dari penjualan dilakukan dengan pihak berelasi masing-masing pada tahun 2016 dan 2015 (Catatan 30).

0.06% and 0.07% of the sales was made to related party in 2016 and 2015, respectively (Note 30).

Penjualan kepada PT. Jangkar Sejati dan PT. Sembilan Sahabat Sejati, masing-masing merupakan 16% dan 10% dari total penjualan pada tahun 2016 dan penjualan kepada PT. Jangkar Sejati dan PT. Sembilan Sahabat Sejati, masing-masing merupakan 16% dan 14% dari total penjualan pada tahun 2015.

Sales to PT. Jangkar Sejati and PT. Sembilan Sahabat Sejati represent 16% and 10% of the total sales in 2016, respectively, and sales to PT. Jangkar Sejati and PT. Sembilan Sahabat Sejati represent 16% and 14% of the total sales in 2015, respectively.

## 21. BEBAN POKOK PENJUALAN

## 21. COST OF GOODS SOLD

|                                | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |                                  |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------------|
| Bahan baku yang digunakan      | 148.859.311     | 147.594.624     | Raw materials used               |
| Tenaga kerja langsung          | 28.262.296      | 25.128.696      | Direct labor                     |
| Biaya pabrikasi (Catatan 12)   | 53.029.315      | 58.668.249      | Manufacturing expenses (Note 12) |
| Jumlah biaya produksi          | 230.150.922     | 231.391.569     | Total Manufacturing Costs        |
| Persediaan barang dalam proses |                 |                 | Goods in process                 |
| Awal tahun                     | 7.725.277       | 7.297.790       | At beginning of year             |
| Akhir tahun                    | (5.118.300)     | (7.725.277)     | At end of year                   |
| Beban pokok produksi           | 232.757.899     | 230.964.082     | Cost of Goods Manufactured       |
| Persediaan barang jadi         |                 |                 | Finished goods                   |
| Awal tahun                     | 13.499.329      | 16.767.595      | At beginning of year             |
| Akhir tahun                    | (12.170.940)    | (13.499.329)    | At end of year                   |
| Jumlah Beban Pokok Penjualan   | 234.086.288     | 234.232.348     | Total Cost of Goods Sold         |

Sejumlah 6,44% dan 4,70% dari pembelian bahan baku dilakukan dengan pihak berelasi pada tahun 2016 dan 2015 (Catatan 30).

6.44% and 4.70% of total purchases of raw materials were from related parties in 2016 and 2015, respectively (Note 30).

Pembelian bahan pembungkus dan kemasan dan bahan baku yang jumlah persentasenya terbesar dari total pembelian di tahun 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

Major purchase of packaging materials and raw materials as percentage of total purchases in 2016 and 2015 are as follows:

|                              | 2016<br>% | 2015<br>% |                              |
|------------------------------|-----------|-----------|------------------------------|
| Bahan pembungkus dan kemasan |           |           | Packaging materials          |
| PT. Conpac                   | 8,95      | 15,35     | PT. Conpac                   |
| Bahan baku                   |           |           | Raw materials                |
| Taiwan Hon Chuan             | 20,79     | 6,63      | Taiwan Hon Chuan             |
| Cofco Malt (Dalian) Co. Ltd. | -         | 15,38     | Cofco Malt (Dalian) Co. Ltd. |

## 22. BEBAN PENJUALAN

## 22. SELLING EXPENSES

|  | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |   |
|--|-----------------|-----------------|---|
| Distribusi                                     | 60.379.062      | 65.649.699      | Distribution                                    |
| Promosi  | 31.428.652      | 37.442.843      | Promotion                                       |
| Gaji dan tunjangan                             | 31.289.052      | 28.155.979      | Salaries and benefits                           |
| Jasa teknis dan royalti<br>(Catatan 30 dan 31) | 11.131.234      | 11.782.935      | Technical and royalty fees<br>(Notes 30 and 31) |
| Penyusutan (Catatan 12)                        | 6.145.453       | 6.866.330       | Depreciation (Note 12)                          |
| Perjalanan dan transportasi                    | 5.708.905       | 7.076.463       | Travel and transportation                       |
| Lain-lain                                      | 12.797.382      | 12.558.261      | Others  |
| Jumlah   | 158.879.740     | 169.532.510     | Total   |

**23. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

**23. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

|   | 2016       | 2015       |  |
|---|------------|------------|--|
|   | Rp '000    | Rp '000    |  |
| Gaji dan tunjangan                              | 35.174.666 | 33.936.163 | Salaries and benefits                                  |
| Cadangan penurunan nilai persediaan (Catatan 9) | 25.440.963 | 4.950.000  | Allowance for decline in value of inventories (Note 9) |
| Cadangan kerugian penurunan nilai (Catatan 7)   | 534.967    | -          | Allowance for impairment losses (Note 7)               |
| Biaya jasa profesional                          | 3.887.366  | 4.286.136  | Professional fees                                      |
| Penyusutan (Catatan 12)                         | 1.341.585  | 1.505.919  | Depreciation (Note 12)                                 |
| Perbaikan dan pemeliharaan                      | 485.001    | 412.783    | Repairs and maintenance                                |
| Lain-lain                                       | 21.119.618 | 24.393.061 | Others   |
| Bersih  | 87.984.166 | 69.484.062 | Net  |

**24. LABA (RUGI) LAIN-LAIN - BERSIH**

**24. OTHER GAINS (LOSSES) – NET**

|  | 2016      | 2015      |   |
|--|-----------|-----------|---|
|  | Rp '000   | Rp '000   |   |
| Keuntungan atas pelepasan investasi saham (Catatan 11) | 3.572.564 | -         | Gain on disposal of investment in shares of stock (Note 11) |
| Keuntungan (kerugian) kurs mata uang asing             | 1.123.479 | (387.183) | Gain (loss) on foreign exchange                             |
| Keuntungan penjualan aset tetap (Catatan 12)           | 384.546   | 81.070    | Gain on sale of property, plant and equipment (Note 12)     |
| Lain-lain - bersih                                     | 997.086   | 927.868   | Others - net  |
| Bersih   | 6.077.675 | 621.755   | Net   |

**25. PAJAK PENGHASILAN**

**25. INCOME TAX**

Beban (penghasilan) pajak Perusahaan dan entitas anak terdiri dari:

Tax expense (benefit) of the Company and its subsidiary consisted of the following:

|                        | 2016         | 2015        |                    |
|------------------------|--------------|-------------|--------------------|
|                        | Rp '000      | Rp '000     |                    |
| Pajak kini             |              |             | Current tax        |
| Perusahaan             | 82.214.634   | 60.611.249  | The Company        |
| Entitas anak           | 3.349.896    | 2.409.738   | Subsidiary         |
| Jumlah pajak kini      | 85.564.530   | 63.020.987  | Total current tax  |
| Pajak tangguhan        |              |             | Deferred tax       |
| Perusahaan             | (10.088.153) | (5.283.284) | The Company        |
| Entitas anak           | (2.937.991)  | 414.840     | Subsidiary         |
| Jumlah pajak tangguhan | (13.026.144) | (4.868.444) | Total deferred tax |
| Bersih                 | 72.538.386   | 58.152.543  | Net                |

Pajak Kini

Current Tax

Rekonsiliasi antara laba sebelum pajak yang ditunjukkan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dengan taksiran laba kena pajak dan beban pajak kini untuk tahun-tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 adalah sebagai berikut:

The reconciliations between profit before tax as shown in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income and estimated taxable income and current tax expense for the years ended December 31, 2016 and 2015 are as follows:

|  | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |  |
|--|-----------------|-----------------|--|
| Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 327.047.654     | 250.197.742     | Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income |
| Laba entitas anak sebelum pajak  | (8.250.233)     | (18.491.735)    | Subsidiary's income before tax   |
| Eliminasi konsolidasi atas bagian dividen entitas anak                                       | -               | 54.000.000      | Elimination at consolidated level for the subsidiary's dividends                               |
| Lain-lain bersih   | (3.081.455)     | (141.457)       | Others - net   |
| Laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan  | 315.715.966     | 285.564.550     | The Company's profit before tax  |
| Perbedaan temporer:  |                 |                 | Temporary differences :  |
| Cadangan penurunan nilai persediaan  | 19.326.185      | 6.771.379       | Allowance for decline in value of inventories  |
| Kontrak promosi  | 7.681.343       | 2.156.224       | Promotion contract   |
| Bonus  | 5.772.233       | (590.978)       | Bonuses  |
| Liabilitas imbalan pasca kerja   | 3.254.291       | 3.421.050       | Post-employment benefits obligations   |
| Perbedaan penyusutan antara komersial dan fiskal   | 3.001.386       | (2.191.144)     | Difference between commercial and fiscal depreciation  |
| Provisi untuk cukai  | 1.328.976       | -               | Provision for excise   |
| Provisi untuk pensiun  | 300.000         | 257.753         | Provision for pension  |
| Cadangan kerugian penurunan nilai piutang  | 260.539         | -               | Allowance for impairment losses of receivable  |
| Program penjualan  | 244.078         | 11.308.856      | Sales program  |
| Perbedaan yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:                                    |                 |                 | Nondeductible expenses (nontaxable income):  |
| Kesejahteraan karyawan   | 1.473.551       | 1.674.294       | Employee entitlements  |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final  | (22.465.734)    | (13.795.025)    | Interest income already subjected to final tax   |
| Pendapatan dividen yang dikenakan pajak final  | -               | (54.000.000)    | Dividend income already subjected to final tax   |
| Lain-lain  | (7.034.276)     | 1.868.037       | Others   |
| Laba kena pajak Perusahaan   | 328.858.538     | 242.444.996     | Taxable income of the Company  |
| Beban pajak kini   |                 |                 | Current tax expense  |
| Perusahaan   | 82.214.634      | 60.611.249      | The Company  |
| Entitas anak   | 3.349.896       | 2.409.738       | Subsidiary   |
| Jumlah   | 85.564.530      | 63.020.987      | Total  |

Rincian dari beban pajak kini dan utang pajak adalah sebagai berikut:

The details of current tax expense and tax payable are as follows:

|                                      | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |  |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|--|
| Beban pajak kini:                    |                 |                 | Current tax expense:                   |
| Perusahaan                           | 82.214.634      | 60.611.249      | The Company                            |
| Entitas anak                         | 3.349.896       | 2.409.738       | Subsidiary                             |
| Jumlah                               | 85.564.530      | 63.020.987      | Total                                  |
| Dikurangi pembayaran pajak di muka:  |                 |                 | Less prepaid taxes:                    |
| Pajak penghasilan                    |                 |                 | Income taxes                           |
| Pasal 22                             | 2.132.748       | 2.113.241       | Article 22                             |
| Pasal 23                             | 846.040         | 804.720         | Article 23                             |
| Pasal 25                             | 67.010.632      | 62.085.425      | Article 25                             |
| Jumlah                               | 69.989.420      | 65.003.386      | Total                                  |
| Hutang (piutang) pajak kini - bersih | 15.575.110      | (1.982.399)     | Current tax payable (receivable) - net |
| Rincian:                             |                 |                 | Details:                               |
| Perusahaan                           | 19.762.856      | 15.437.274      | The Company                            |
| Entitas anak                         | (4.187.746)     | (17.419.673)    | Subsidiary                             |
| Jumlah                               | 15.575.110      | (1.982.399)     | Total                                  |

Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasian ini, Perseroan belum menyampaikan Surat Pemberitahuan Pajak Tahunan (SPT) untuk tahun pajak 2016. Namun demikian, taksiran penghasilan kena pajak tersebut di atas menjadi dasar dalam pengisian SPT Tahunan PPh Badan 2016.

Up to the issuance date of these consolidated financial statements, the Company has not submitted its annual corporate tax return (SPT) for the 2016 fiscal year. However, the estimated taxable income will be the basis in preparation of the 2016 annual corporate tax return.

#### Pajak Tangguhan

Rincian dari aset dan liabilitas pajak tangguhan Perusahaan dan entitas anak adalah sebagai berikut:

#### Deferred Tax

The details of the Company and its subsidiary's deferred tax assets and liability are as follows:

|  | 1 Januari/<br>January 1,<br>2015<br>Rp '000 | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>ke laporan<br>laba rugi/<br>Credited<br>(charged) to<br>income<br>for the year<br>Rp '000 | Dicatat di<br>penghasilan<br>komprehensif<br>lain/<br>Recognized<br>in other<br>comprehensive<br>income<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 | Dikreditkan<br>(Dibebankan)<br>ke laporan<br>laba rugi/<br>Credited<br>(charged) to<br>income<br>for the year<br>Rp '000 | Dicatat di<br>penghasilan<br>komprehensif<br>lain/<br>Recognized<br>in other<br>comprehensive<br>income<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 |   |
|--|---|--|--|---|--|--|---|---|
| Aset (liabilitas) pajak tangguhan                |   |  |  |   |  |  |   | Deferred tax assets (liability)                       |
| Perusahaan                                       |   |  |  |   |  |  |   | The Company   |
| Cadangan penurunan nilai persediaan              | 6.517.644                                   | 1.692.844  | -  | 8.210.488                                       | 4.627.441  | -  | 12.837.929                                      | Allowance for decline in value of inventories         |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                   | 7.586.605                                   | 855.262  | (33.990)   | 8.407.877                                       | 813.573  | (830.590)  | 8.390.860                                       | Post-employment benefits obligations                  |
| Program penjualan                                | -   | 2.827.214  | -  | 2.827.214                                       | 61.020   | -  | 2.888.234                                       | Sales program   |
| Kontrak promosi                                  | -   | 539.056  | -  | 539.056   | 1.920.336  | -  | 2.459.392                                       | Promotion contract                                    |
| Bonus  | (158.973)                                   | (147.745)  | -  | (306.718)                                       | 1.443.058  | -  | 1.136.340                                       | Bonuses   |
| Provisi untuk pensiun                            | 549.875                                     | 64.439   | -  | 614.314   | 75.000   | -  | 689.314   | Provision for pension                                 |
| Provisi untuk cukai                              | -   | -  | -  | -   | 332.244  | -  | 332.244   | Provision for excise                                  |
| Cadangan kerugian penurunan nilai piutang        | -   | -  | -  | -   | 65.135   | -  | 65.135  | Allowance for impairment losses of receivable         |
| Perbedaan penyusutan antara komersial dan fiskal | (6.043.165)                                 | (547.786)  | -  | (6.590.951)                                     | 750.346  | -  | (5.840.605)                                     | Difference between commercial and fiscal depreciation |
| Bersih   | 8.451.986                                   | 5.283.284  | (33.990)   | 13.701.280                                      | 10.088.153   | (830.590)  | 22.958.843                                      | Net   |
| Entitas anak                                     |   |  |  |   |  |  |   | Subsidiary  |
| Cadangan kerugian penurunan nilai piutang        | 3.927.493                                   | -  | -  | 3.927.493                                       | 68.607   | -  | 3.996.100                                       | Allowance for impairment losses of receivable         |
| Liabilitas imbalan pasca kerja                   | 2.352.880                                   | 414.261  | 280.901  | 3.048.042                                       | 377.111  | (610.192)  | 2.814.961                                       | Post-employment benefits obligations                  |
| Kontrak promosi                                  | 409.099                                     | 19.211   | -  | 428.310   | 1.855.123  | -  | 2.283.433                                       | Promotion contract                                    |
| Bonus  | (15.569)                                    | (173.104)  | -  | (188.673)                                       | 720.534  | -  | 531.861   | Bonuses   |
| Program penjualan                                | 638.461                                     | (1.233.318)  | -  | (594.857)                                       | 1.041.056  | -  | 446.199   | Sales program   |
| Perbedaan penyusutan antara komersial dan fiskal | 328.496                                     | (86.030)   | -  | 242.466   | 30.682   | -  | 273.148   | Difference between commercial and fiscal depreciation |
| Cadangan penurunan nilai persediaan              | 510.982                                     | 644.140  | -  | 1.155.122                                       | (1.155.122)  | -  | -   | Allowance for decline in value of inventories         |
| Bersih   | 8.151.842                                   | (414.840)  | 280.901  | 8.017.903                                       | 2.937.991  | (610.192)  | 10.345.702                                      | Net   |
| Jumlah - bersih                                  | 16.603.828                                  | 4.868.444  | 246.911  | 21.719.183                                      | 13.026.144   | (1.440.782)  | 33.304.545                                      | Total - net   |

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

The reconciliation between the total tax expense and tax expense calculated using prevailing tax rates to profit before tax are as follows:

|  | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |  |
|--|-----------------|-----------------|--|
| Laba sebelum pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian | 327.047.654     | 250.197.742     | Profit before tax per consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income |
| Pajak penghasilan dengan tarif pajak efektif   | 81.761.913      | 62.549.435      | Income tax at effective tax rate   |
| Pengaruh pajak atas (beban) manfaat yang tidak dapat diperhitungkan menurut fiskal:          |                 |                 | Tax effect of nontaxable income (nondeductible expenses) :                                     |
| Perusahaan   |                 |                 | The Company  |
| Kesejahteraan karyawan   | 368.388         | 418.574         | Employee entitlements  |
| Pendapatan bunga yang dikenakan pajak final  | (5.616.434)     | (3.448.756)     | Interest income already subjected to final tax   |
| Penyesuaian pajak tangguhan  | 204.105         | -               | Adjustment to deferred tax   |
| Lain-lain  | (2.528.933)     | 431.645         | Others   |
| Entitas anak   |                 |                 | Subsidiary   |
| Beban relokasi   | 84.905          | 77.622          | Relocation expense   |
| Lain-lain  | (774.288)       | (1.875.977)     | Others   |
| Penyesuaian pajak tangguhan  | (961.270)       | -               | Adjustment to deferred tax   |
| Jumlah   | (9.223.527)     | (4.396.892)     | Total  |
| Jumlah beban pajak   | 72.538.386      | 58.152.543      | Total tax expenses   |

## 26. LIABILITAS IMBALAN PASCA KERJA

### a. Imbalan Pasca-kerja

#### Imbalan Pasca-kerja Sesuai Dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003

Perusahaan dan entitas anak memberikan imbalan kepada karyawan yang memenuhi persyaratan sesuai dengan kebijakan Perusahaan yang didasarkan pada Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13 Tahun 2003. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh Perusahaan sehubungan dengan imbalan kerja ini. Jumlah karyawan yang berhak atas imbalan pasca kerja ini sesuai dengan undang-undang adalah 348 karyawan di tahun 2016 dan 372 karyawan di tahun 2015.

#### Program Pensiun Imbalan Pasti

Perusahaan dan entitas anak menyelenggarakan program pensiun imbalan pasti untuk semua karyawan tetapnya. Program ini memberikan imbalan pasca kerja berdasarkan penghasilan dasar pensiun dan masa kerja karyawan.

## 26. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATIONS

### a. Post-employment Benefits

#### Post-employment Benefits Under Labor Law No. 13/2003

The Company and its subsidiary provides benefits to their qualifying employees in accordance with the Company's policies based on Labor Law No. 13 Year 2003. No funding has been made to this defined benefit plan. The number of employees entitled to the benefits under the labor law is 348 in 2016 and 372 in 2015.

#### Defined Benefit Pension Plan

The Company and its subsidiary established a defined benefit pension plan covering all their local permanent employees. This plan provides pension benefits based on years of service and salaries of the employees.

Dana pensiun ini dikelola oleh Dana Pensiun Delta Djakarta (DPDD) yang akta pendiriannya telah disahkan oleh Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat Keputusannya No. Kep-059/KM.17/ 2000 tanggal 14 Pebruari 2000. Pendiri DPDD adalah Perusahaan dan entitas anak sebagai mitra pendiri.

Pendanaan DPDD berasal dari kontribusi pemberi kerja. Kontribusi pemberi kerja adalah masing-masing sebesar Rp 4.702.454 ribu dan Rp 3.596.135 ribu di tahun 2016 dan 2015.

Imbalan pasca-kerja memberikan eksposur Perusahaan dan entitas anak terhadap risiko aktuarial seperti risiko tingkat bunga, risiko gaji, dan risiko investasi.

#### Risiko Tingkat Bunga

Penurunan suku bunga obligasi akan meningkatkan liabilitas program; namun, sebagian akan di *offset* (saling hapus) oleh peningkatan imbal hasil atas investasi instrumen utang.

#### Risiko Gaji

Nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan mengacu pada gaji masa depan peserta program. Dengan demikian, kenaikan gaji peserta program akan meningkatkan liabilitas program itu.

#### Risiko Investasi

Nilai kini kewajiban imbalan pasti pension dihitung menggunakan tingkat diskonto yang ditetapkan dengan mengacu pada imbal hasil obligasi pemerintah; jika pengembalian aset program di bawah tingkat tersebut, hal itu akan mengakibatkan defisit program. Saat ini program tersebut memiliki investasi yang relatif seimbang pada efek reksadana dan saham dan instrument utang. Karena sifat jangka panjang dari liabilitas program, dewan dana pensiun perlu menetapkan bahwa bagian wajar dari aset program harus diinvestasikan pada tabungan/deposito, saham, obligasi dan surat berharga negara untuk meningkatkan imbal hasil yang dihasilkan oleh dana.

The pension plan is managed by Dana Pensiun Delta Djakarta (DPDD), the deed of establishment of which was approved by the Minister of Finance of the Republic of Indonesia in his decision letter No. Kep-059/KM.17/2000 dated February 14, 2000. DPDD was established by the Company, as founder, and the subsidiary as cofounder.

The pension plan is funded by the contributions from employer. The employer's contributions amounted to Rp 4,702,454 thousand and Rp 3,596,135 thousand in 2016 and 2015, respectively.

The post-employment benefits typically expose the Company and its subsidiary to actuarial risks such as: interest rate risk, salary risk and investment risk.

#### Interest risk

A decrease in the bond interest rate will increase the plan liability; however, this will be partially offset by an increase in the return on the plan's debt investments.

#### Salary risk

The present value of the defined benefit plan liability is calculated by reference to the future salaries of plan participants. As such, an increase in the salary of the plan participants will increase the plan's liability.

#### Investment risk

The present value of the defined benefit pension plan liability is calculated using a discount rate determined by reference to government bond yields; if the return on plan asset is below this rate, it will create a plan deficit. Currently, the plan has a relatively balanced investment in mutual fund and equity securities and debt instruments. Due to the long-term nature of the plan liabilities, the board of the pension fund considers it appropriate that a reasonable portion of the plan assets should be invested in savings/deposits, shares, bonds, and government securities to leverage the return generated by the fund.



b. Imbalan Kerja Jangka Panjang Lain

Perusahaan dan entitas anak memberikan penghargaan masa bakti kepada karyawan yang telah bekerja dengan masa kerja tertentu sesuai dengan kebijakan Perusahaan dan entitas anak. Tidak terdapat pendanaan yang disisihkan oleh Perusahaan sehubungan dengan imbalan kerja ini.

b. Other Long-term Benefit

The Company and its subsidiary provide long service awards to employees who have already rendered certain years of service in accordance with the Company and its subsidiary's policy. No funding has been made to this long-term benefit.

| Masa bakti/ <i>Years of service</i> | Penghargaan/Award         |
|-------------------------------------|---------------------------|
| 15 tahun/years                      | Jam tangan/Watches        |
| 25 tahun/years                      | 3 bulan gaji/month salary |
| 30 tahun/years                      | 30g emas/gold 24K         |

Perhitungan imbalan pasca-kerja dihitung setiap tahun oleh aktuaris independen, PT Padma Radya Aktuaria. Asumsi utama yang digunakan dalam menentukan penilaian aktuaris adalah sebagai berikut:

The cost of providing post-employment benefits is calculated annually by an independent actuary, PT Padma Radya Aktuaria. The actuarial valuation was carried out using the following key assumptions:

|  | 2016   | 2015   |   |
|--|--|--|---|
| Tingkat diskonto                         | 8,25% per tahun/ <i>per annum</i>  | 9% per tahun/ <i>per annum</i>   | Discount rate                           |
| Tingkat kenaikan gaji                    | 9% per tahun/ <i>per annum</i>   | 10% per tahun/ <i>per annum</i>  | Future salary increment rate            |
| Tingkat kematian                         | 100%TMI 3  | 100%TMI 3  | Mortality rate                          |
| Tingkat cacat                            | 5%TMI 3  | 5%TMI 3  | Disability rate                         |
| Imbal hasil investasi dalam aset program | 9% per tahun/ <i>per annum</i>   | 8% per tahun/ <i>per annum</i>   | Investment return in plan asset program |
| Tingkat pengunduran diri                 | 6% p.a. sampai usia 35, kemudian menurun linear menjadi 0% di usia 55 / 6% p.a. aged to 35 years and decline linearly to 0% at the age of 55 | 6% p.a. sampai usia 35, kemudian menurun linear menjadi 0% di usia 55 / 6% p.a. aged to 35 years and decline linearly to 0% at the age of 55 | Resignation rate                        |
| Usia pensiun dini                        | 45 tahun/years   | 45 tahun/years   | Early retirement age                    |
| Usia pensiun normal                      | 55 tahun/years   | 55 tahun/years   | Normal retirement age                   |
| Harga emas                               | Rp 533.333   | Rp 510.000   | Gold Price                              |
| Harga jam tangan                         | Rp 950.000   | Rp 970.000   | Watch Price                             |
| Tingkat kenaikan emas                    | 9%   | 10%  | Gold increment rate                     |

Beban imbalan-pasca kerja Perusahaan dan entitas anak dibebankan ke beban penjualan dan beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

The Company and its subsidiary's post-employment benefit expenses which were charged to selling and general and administrative expense are as follows:

|   | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |  |
|---|-----------------|-----------------|--|
| Program pensiun imbalan pasti   | 6.520.045       | 5.728.144       | Defined benefit pension plan                         |
| Imbalan pasca-kerja sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 | 4.159.927       | 3.828.300       | Post-employment benefits under Labor Law No. 13/2003 |
| Imbalan kerja jangka panjang lain   | 524.222         | 563.261         | Other long-term benefit                              |
| Jumlah  | 11.204.194      | 10.119.705      | Total  |

Liabilitas yang tercatat di laporan posisi keuangan konsolidasian yang timbul dari program pensiun imbalan pasti, imbalan pasca-kerja sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan imbalan kerja jangka panjang lain adalah sebagai berikut:

The amounts of liabilities included in the consolidated statements of financial position arising from defined benefit pension plan, post-employment benefits under Labor Law No. 13/2003 and other long-term benefit are as follows:

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|---|---|---|--|
| Program pensiun imbalan pasti   | 13.037.200                                      | 15.529.911                                      | Defined benefit pension plan                               |
| Imbalan pasca-kerja sesuai dengan<br>Undang-Undang Ketenagakerjaan<br>No. 13/2003 | 27.813.395                                      | 26.256.113                                      | Post-employment benefits<br>under Labor Law<br>No. 13/2003 |
| Imbalan kerja jangka panjang lain   | 3.972.697                                       | 4.037.662                                       | Other long-term benefit                                    |
| Jumlah liabilitas   | 44.823.292                                      | 45.823.686                                      | Total liability  |

Rincian beban imbalan-pasca kerja yang diakui di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian adalah:

Details of the amount recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income with respect to employee benefits are as follows:

| 31 Desember/ December 31, 2016                                       |  |   |                  |             |  |
|--|--|---|------------------|-------------|--|
| Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefit                         |  |   |                  |             |  |
| Imbalan pasca kerja  |  |   |                  |             |  |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |             |  |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |             |  |
| Diakui pada laba (rugi)  |  |   |                  |             | Recognized in profit (loss)                                    |
| Biaya jasa kini  | 5.204.359  | 1.848.883   | 245.295          | 7.298.537   | Current service cost   |
| Beban Bunga  | 1.315.686  | 2.311.044   | 318.411          | 3.945.141   | Interest costs   |
| Kerugian aktuarial   | -  | -   | (39.484)         | (39.484)    | Actuarial losses   |
|  | 6.520.045  | 4.159.927   | 524.222          | 11.204.194  |  |
| Diakui pada penghasilan komprehensif<br>lainnya:                     |  |   |                  |             | Recognized in other comprehensive<br>income:                   |
| Pengukuran kembali liabilitas (aset)                                 |  |   |                  |             | Remeasurement on the net defined<br>benefit liability (asset): |
| imbalan pasti neto:  |  |   |                  |             |  |
| Keuntungan aktuarial   | (3.377.280)  | (1.452.826)   | -                | (4.830.106) | Actuarial gain   |
| Imbal hasil atas aset program  | (933.021)  | -   | -                | (933.021)   | Return on plan asset   |
|  | (4.310.301)  | (1.452.826)   | -                | (5.763.127) |  |
| Jumlah   | 2.209.744  | 2.707.101   | 524.222          | 5.441.067   | Total  |
| 31 Desember/ December 31, 2015                                       |  |   |                  |             |  |
| Imbalan pasca kerja/ Post-employment benefit                         |  |   |                  |             |  |
| Imbalan pasca kerja  |  |   |                  |             |  |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |             |  |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |             |  |
| Diakui pada laba (rugi)  |  |   |                  |             | Recognized in profit (loss)                                    |
| Biaya jasa kini  | 4.824.253  | 1.903.281   | 256.149          | 6.983.683   | Current service cost   |
| Beban Bunga  | 903.891  | 1.925.019   | 252.239          | 3.081.149   | Interest costs   |
| Kerugian aktuarial   | -  | -   | 54.873           | 54.873      | Actuarial losses   |
|  | 5.728.144  | 3.828.300   | 563.261          | 10.119.705  |  |
| Diakui pada penghasilan komprehensif<br>lainnya:                     |  |   |                  |             | Recognized in other comprehensive<br>income:                   |
| Pengukuran kembali liabilitas (aset)                                 |  |   |                  |             | Remeasurement on the net defined<br>benefit liability (asset): |
| imbalan pasti neto:  |  |   |                  |             |  |
| Keuntungan aktuarial   | (3.248.240)  | (1.084.046)   | -                | (4.332.286) | Actuarial gain   |
| Imbal hasil atas aset program  | 5.319.933  | -   | -                | 5.319.933   | Return on plan asset   |
|  | 2.071.693  | (1.084.046)   | -                | 987.647     |  |
| Jumlah   | 7.799.837  | 2.744.254   | 563.261          | 11.107.352  | Total  |

Liabilitas imbalan kerja pasca-kerja program imbalan pasti dan jangka panjang lain yang termasuk dalam laporan keuangan konsolidasian adalah sebagai berikut:

The amounts included in the consolidated statements of financial position arising from the post-employment defined benefits plan and other long-term benefit are as follows:

| 31 Desember/ December 31, 2016                                       |  |   |                  |                   |                              |
|--|--|---|------------------|-------------------|------------------------------|
| Liabilitas imbalan pasca kerja/<br>Employee benefit obligations      |  |   |                  |                   |                              |
| Imbalan pasca kerja  |  |   |                  |                   |                              |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |                   |                              |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |                   |                              |
| Nilai kini kewajiban imbalan pasti                                   | 79.596.953   | 27.813.395  | 3.972.697        | 111.383.045       | Present value of obligations |
| Nilai wajar aset   | (66.559.753)   | -   | -                | (66.559.753)      | Fair value of plan assets    |
| Liabilitas imbalan kerja   | <u>13.037.200</u>  | <u>27.813.395</u>                                   | <u>3.972.697</u> | <u>44.823.292</u> | Employee benefit obligations |

  

| 31 Desember/ December 31, 2015                                       |  |   |                  |                   |                              |
|--|--|---|------------------|-------------------|------------------------------|
| Liabilitas imbalan pasca kerja/<br>Employee benefit obligations      |  |   |                  |                   |                              |
| Imbalan pasca kerja  |  |   |                  |                   |                              |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |                   |                              |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |                   |                              |
| Nilai kini kewajiban imbalan pasti                                   | 74.140.229   | 26.256.113  | 4.037.662        | 104.434.004       | Present value of obligations |
| Nilai wajar aset   | (58.610.318)   | -   | -                | (58.610.318)      | Fair value of plan assets    |
| Liabilitas imbalan kerja   | <u>15.529.911</u>  | <u>26.256.113</u>                                   | <u>4.037.662</u> | <u>45.823.686</u> | Employee benefit obligations |

Mutasi nilai kini kewajiban adalah sebagai berikut:

Movements in the present value obligations are as follows:

| 31 Desember/ December 31, 2016                                       |  |   |                  |                    |   |
|--|--|---|------------------|--------------------|---|
| Liabilitas imbalan pasca kerja/Employee benefit obligations          |  |   |                  |                    |   |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |                    |   |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |                    |   |
| Nilai kini kewajiban imbalan pasti - saldo awal tahun                | 74.140.229   | 26.256.113  | 4.037.662        | 104.434.004        | Present value obligations - at beginning of year            |
| Biaya jasa kini  | 5.204.359  | 1.848.883   | 245.295          | 7.298.537          | Current service cost  |
| Beban bunga  | 6.590.615  | 2.311.044   | 318.411          | 9.220.070          | Interest expense  |
| Imbalan yang dibayarkan  | (2.960.970)  | (1.149.819)   | (589.187)        | (4.699.976)        | Benefit payment   |
| Pengukuran kembali liabilitas (aset) imbalan pasti neto:             |  |   |                  |                    | Remeasurement on the net defined benefit (asset) liability: |
| Kerugian aktuaria yang timbul dari penyesuaian                       | (1.369.184)  | (833.392)   | 13.462           | (2.189.114)        | Actuarial losses from experience adjustment                 |
| Keuntungan aktuaria yang timbul dari perubahan asumsi keuangan       | (2.008.096)  | (619.434)   | (52.946)         | (2.680.476)        | Actuarial gain from change in financial assumption          |
| Nilai kini kewajiban imbalan pasti - saldo akhir tahun               | <u>79.596.953</u>  | <u>27.813.395</u>                                   | <u>3.972.697</u> | <u>111.383.045</u> | Present value obligations - at end of year                  |

| 31 Desember/ December 31, 2015                                       |  |   |                  |             |  |
|--|--|---|------------------|-------------|--|
| Liabilitas imbalan pasca kerja/Employee benefit obligations          |  |   |                  |             |  |
| Program pensiun<br>imbalan pasti/<br>Defined benefit<br>pension plan | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br>benefits under<br>labor law No.13/2003 | Penghargaan<br>masa bakti/<br>Long service<br>award | Jumlah/<br>Total |             |  |
| Rp '000  | Rp '000  | Rp '000   | Rp '000          |             |  |
| Nilai kini kewajiban imbalan<br>pasti - saldo awal tahun             | 69.283.884   | 24.436.773  | 3.994.961        | 97.715.618  | Present value obligations<br>- at beginning of year            |
| Biaya jasa kini  | 4.824.253  | 1.903.281   | 256.149          | 6.983.683   | Current service cost   |
| Beban bunga  | 5.540.504  | 1.925.019   | 252.239          | 7.717.762   | Interest expense   |
| Imbalan yang dibayarkan  | (2.260.172)  | (924.914)   | (520.560)        | (3.705.646) | Benefit payment  |
| Pengukuran kembali liabilitas (aset)<br>imbalan pasti neto:          |  |   |                  |             | Remeasurement on the net defined<br>benefit (asset) liability: |
| Kerugian aktuarial yang timbul dari<br>penyesuaian                   | 2.247.210  | 781.506   | 169.633          | 3.198.349   | Actuarial losses from<br>experience adjustment                 |
| Keuntungan aktuarial yang timbul<br>dari perubahan asumsi keuangan   | (5.495.450)  | (1.865.552)   | (114.760)        | (7.475.762) | Actuarial gain from change<br>in financial assumption          |
| Nilai kini kewajiban imbalan<br>pasti - saldo akhir tahun            | 74.140.229   | 26.256.113  | 4.037.662        | 104.434.004 | Present value obligations<br>- at end of year                  |

Mutasi nilai wajar aset program adalah sebagai berikut:

Movements in the fair value of plan assets were as follows:

|  | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |   |
|--|---|---|---|
| Saldo awal nilai wajar aset program                        | 58.610.318                                      | 57.957.674                                      | Beginning fair value of plan assets                   |
| Penghasilan bunga atas aset program                        | 5.274.929                                       | 4.636.613                                       | Interest income on plan asset                         |
| Pengukuran kembali liabilitas<br>(aset) imbalan pasti neto |   |   | Remeasurement on the net defined<br>benefit liability |
| imbal hasil aset program                                   | 933.021   | (5.319.933)                                     | return on plan asset                                  |
| Kontribusi pemberi kerja                                   | 4.702.454                                       | 3.596.135                                       | Contributions from the employer                       |
| Pembayaran manfaat   | (2.960.969)                                     | (2.260.171)                                     | Benefits paid   |
| Saldo akhir nilai wajar aset program                       | 66.559.753                                      | 58.610.318                                      | Ending fair value of plan assets                      |

Kategori utama aset program, dan tingkat imbal hasil ekspektasian pada akhir periode pelaporan untuk setiap kategori, adalah sebagai berikut:

The major categories of plan assets, and the expected rate of return at the end of the reporting period for each category, are as follows:

|   | Tingkat imbal hasil ekspektasian/<br>Expected return |   | Nilai wajar aset program/<br>Fair value of plan assets |   |   |
|---|--|---|--|---|---|
|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>%            | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>% | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000        | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |   |
| Tabungan / deposito                       | 1,80   | 3,51                                      | 17.971.135   | 26.960.746                                      | Savings / deposits                      |
| Saham, obligasi, surat<br>berharga negara | 9,33   | 8,05                                      | 48.588.618   | 31.649.572                                      | Shares, bonds,<br>government securities |
| Saldo akhir nilai wajar<br>aset program   |  |   | 66.559.753   | 58.610.318                                      | Ending fair value<br>of plan assets     |

Nilai wajar instrumen utang di atas ditentukan berdasarkan harga pasar kuotasi di pasar aktif. Kebijakan ini telah dilaksanakan selama tahun berjalan dan sebelumnya.

The fair value of the above debt instruments are determined based on quoted market prices in active markets. This policy has been implemented during the current and prior years.

Imbal hasil aktual aset program adalah Rp 6.207.949 ribu pada 2016 dan Rp 683.321 ribu pada 2015.

The actual return on plan assets was Rp 6,207,949 thousand in 2016 and Rp 683,321 thousand in 2015.

Asumsi aktuarial yang signifikan untuk penentuan kewajiban imbalan pasti adalah tingkat diskonto dan kenaikan gaji yang diharapkan. Sejumlah angka positif di bawah ini menunjukkan peningkatan liabilitas imbalan pasca-kerja dan sejumlah angka negatif di bawah ini menunjukkan penurunan liabilitas imbalan pasca-kerja untuk perubahan asumsi. Sensitivitas analisis di bawah ini ditentukan berdasarkan masing-masing perubahan asumsi yang mungkin terjadi pada akhir periode pelaporan, dengan semua asumsi lain konstan.

Significant actuarial assumptions for the determination of the defined benefits obligations are discount rate and expected salary increase. The positive number below indicates an increase in employee benefits obligations and the negative number below indicates a decrease in employee benefits obligations for changes in assumptions. The sensitivity analyses below have been determined based on reasonably possible changes of the respective assumptions occurring at the end of the reporting period, while holding all other assumptions constant.

| 31 Desember/ December 31, 2016 |  |  |   |                              |
|--------------------------------|--|--|---|------------------------------|
|                                | Imbalan pasca kerja  |  |   |                              |
|                                | Program pensiun<br>imbalan pasti/<br><i>Defined benefit<br/>pension plan</i> | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br><i>benefits under<br/>labor law No.13/2003</i> | Penghargaan<br>masa bakti/<br><i>Long service<br/>award</i> |                              |
|                                | Rp ' 000   | Rp ' 000   | Rp ' 000  |                              |
| Tingkat diskonto               |  |  |   | Initial discount rate        |
| Tingkat diskonto +1%           | (5.830.854)  | (1.774.751)  | (129.802)   | Discount rate +1%            |
| Tingkat diskonto -1%           | 5.115.623  | 1.982.197  | 232.644   | Discount rate -1%            |
| Tingkat kenaikan gaji          |  |  |   | Future salary increment rate |
| Tingkat kenaikan gaji +1%      | 5.276.668  | 2.084.398  | 246.861   | Salary increment rate +1%    |
| Tingkat kenaikan gaji -1%      | (7.367.496)  | (1.898.007)  | (262.434)   | Salary increment rate -1%    |
| 31 Desember/ December 31, 2015 |  |  |   |                              |
|                                | Imbalan pasca kerja  |  |   |                              |
|                                | Program pensiun<br>imbalan pasti/<br><i>Defined benefit<br/>pension plan</i> | sesuai UU No.13/2003/<br>Post-employment<br><i>benefits under<br/>labor law No.13/2003</i> | Penghargaan<br>masa bakti/<br><i>Long service<br/>award</i> |                              |
|                                | Rp ' 000   | Rp ' 000   | Rp ' 000  |                              |
| Tingkat diskonto               |  |  |   | Initial discount rate        |
| Tingkat diskonto +1%           | (5.241.910)  | (1.785.720)  | (233.139)   | Discount rate +1%            |
| Tingkat diskonto -1%           | 5.741.432  | 2.000.090  | 257.546   | Discount rate -1%            |
| Tingkat kenaikan gaji          |  |  |   | Future salary increment rate |
| Tingkat kenaikan gaji +1%      | 5.929.801  | 2.089.137  | 271.670   | Salary increment rate +1%    |
| Tingkat kenaikan gaji -1%      | (6.314.868)  | (1.896.740)  | (250.156)   | Salary increment rate -1%    |

Analisis sensitivitas yang disajikan di atas mungkin tidak mewakili perubahan yang sebenarnya dalam kewajiban imbalan pasti mengingat bahwa perubahan asumsi terjadinya tidak terisolasi satu sama lain karena beberapa asumsi tersebut mungkin berkorelasi.

The sensitivity analysis presented above may not be representative of the actual change in the defined benefit obligation as it is unlikely that the change in assumptions would occur in isolation of one another as some of the assumptions may be correlated.

Selanjutnya, dalam menyajikan analisis sensitivitas di atas, nilai kini kewajiban imbalan pasti dihitung dengan menggunakan metode projected unit credit pada akhir periode pelaporan, yang sama dengan yang diterapkan dalam menghitung liabilitas manfaat pasti yang diakui dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Furthermore, in presenting the above sensitivity analysis, the present value of the defined benefit obligation has been calculated using the projected unit credit method at the end of the reporting period, which is the same as that applied in calculating the defined benefit obligation liability recognized in the consolidated statements of financial position.

Tidak ada perubahan dalam metode dan asumsi yang digunakan dalam penyusunan analisis sensitivitas dari tahun sebelumnya.

There was no change in the methods and assumptions used in preparing the sensitivity analysis from prior years.

## 27. LABA PER SAHAM

Perhitungan laba bersih per saham adalah berdasarkan data sebagai berikut:

|   | 2016<br>Rp '000    | 2015<br>Rp '000    |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Laba</u>   |                    |                    |
| Laba untuk perhitungan laba dasar dan dilusian per saham  | <u>253.725.436</u> | <u>190.478.484</u> |
| <u>Jumlah saham</u>   |                    |                    |
| Jumlah rata-rata tertimbang saham biasa beredar untuk perhitungan laba dasar dan dilusian per saham | <u>800.659.050</u> | <u>800.659.050</u> |
| Laba dasar dan dilusian per saham (dalam Rupiah penuh)  | <u>317</u>         | <u>238</u>         |

Perusahaan tidak memiliki efek berpotensi saham biasa dilusian pada tahun 2016 dan 2015.

## 27. EARNINGS PER SHARE

The computation of basic earnings per share are based on the following data:

|  |
|--|
| <u>Earnings</u>  |
| Earnings for computation of basic and diluted earnings per share                                   |
| <u>Number of shares</u>  |
| Weighted average number of ordinary shares for computation of basic and diluted earnings per share |
| Basic and diluted earnings per share (in full Rupiah amount)                                       |

The Company has no dilutive potential ordinary shares in 2016 and 2015.

## 28. CADANGAN MODAL

Berdasarkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 40 tahun 2007, mengenai Perseroan Terbatas, Perusahaan diwajibkan mengalokasikan sejumlah tertentu dari laba bersih setiap tahunnya sebagai cadangan hingga cadangan tersebut mencapai 20% dari modal yang ditempatkan. Cadangan ini digunakan untuk menutup kerugian pada masa yang akan datang yang tidak dapat ditutup dengan saldo laba.

Pada Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan pada tanggal 17 Mei 2016 dan 11 Juni 2015 (risalah dituangkan dalam akta notaris M.Nova Faisal S.H, M.Kn, masing-masing tanggal 17 Mei 2016 No. 09 dan tanggal 11 Juni 2015 No. 104), para pemegang saham menyetujui untuk mengalokasikan sejumlah Rp 1.000 ribu dari laba bersih Perusahaan untuk tahun 2015 and 2014 sebagai cadangan modal.

## 28. STATUTORY RESERVE

Based on the Law of Republic of Indonesia No. 40 year 2007 on Limited Liability Companies, the Company is obliged to annually allocate certain amount of net income to a statutory reserve, until such statutory reserve reaches 20% of subscribed capital. The statutory reserve shall be used to cover future losses not otherwise absorbed by retained earnings.

At the Annual General Shareholders' Meeting of the Company on May 17, 2016 and June 11, 2015 (notarial deed No. 09 and No. 104 of M.Nova Faisal S.H, M.Kn, dated May 17, 2016 and June 11, 2015, respectively), the shareholders agreed to allocate Rp 1,000 thousand of the Company's 2015 and 2014 net income as statutory reserve.

## 29. DIVIDEN TUNAI

Pada Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan tanggal 17 Mei 2016 dan tanggal 11 Juni 2015, telah disetujui untuk membayarkan dividen tunai sebesar Rp 96.079.086 ribu (Rp 120 per saham) dan Rp 96.079.086 ribu (Rp 6.000 per saham) dari saldo laba masing-masing tahun 2015 dan 2014.

Pada Rapat Umum Pemegang Saham entitas anak tanggal 21 Desember 2016 dan 10 September 2015, telah disetujui untuk membayarkan dividen tunai sebesar nihil dan Rp 60.000.000 ribu dari saldo laba masing-masing tahun 2015 dan 2014.

## 29. CASH DIVIDENDS

At the Annual General Meeting of the Company's stockholders dated May 17, 2016 and June 11, 2015, it was unanimously agreed to declare cash dividends of Rp 96,079,086 thousand (Rp 120 per share) and Rp 96,079,086 thousand (Rp 6,000 per share) out of the 2015 and 2014 retained earnings.

At the Annual General Meetings of the Subsidiary's stockholders dated December 21, 2016 and September 10, 2015, it was unanimously agreed to declare cash dividends of nil and Rp 60,000,000 out of the 2015 and 2014 retained earnings.

Pada tahun 2016 dan 2015, jumlah dividen tunai yang dibayarkan masing-masing sebesar Rp 96.034.454 ribu dan Rp 156.878.293 ribu, sedangkan sisa yang belum dibayar dicatat sebagai utang dividen, dengan rincian sebagai berikut:

In 2016 and 2015, the total cash dividends paid amounted to Rp 96,034,454 thousand and Rp 156,878,293 thousand, respectively and the remaining balance is recorded as dividends payable with details as follows:

|   | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |                                      |
|---|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| Dividen yang belum di cairkan kurang dari 1 tahun | 159.889         | 190.502         | Unclaimed dividends less than 1 year |
| Dividen yang belum di cairkan lebih dari 1 tahun  | 2.170.043       | 2.094.798       | Unclaimed dividends more than 1 year |
| Jumlah  | 2.329.932       | 2.285.300       | Total                                |

### 30. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

### 30. NATURE OF RELATIONSHIP AND TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

#### Sifat Pihak Berelasi

#### Nature of Relationship

- San Miguel Brewing International Ltd. ("SMBIL") adalah entitas anak yang dimiliki sepenuhnya oleh San Miguel Brewery Inc. ("SMBI"), perusahaan yang berdomisili di Filipina. Perusahaan dan entitas anak merupakan anggota dari San Miguel Corporation (SMC), Filipina, perusahaan yang didirikan dan tercatat di Filipina.
- San Miguel Malaysia (L) Private Limited, Malaysia (pemegang saham perusahaan) adalah entitas anak SMC.
- Pihak berelasi yang pemegang sahamnya sama dengan pemegang saham Perusahaan adalah perusahaan-perusahaan yang memakai nama "San Miguel" sebagaimana disebutkan dalam laporan ini.
- Can Asia, Inc dan SMITS, Inc merupakan pihak berelasi yang pemegang sahamnya sama dengan pemegang saham Perusahaan.

- San Miguel Brewing International Ltd. ("SMBIL") is a wholly-owned subsidiary of San Miguel Brewery Inc. ("SMBI"), a company based in the Philippines. The Company and its subsidiary are members of San Miguel Corporation ("SMC"), a company established and listed in the Philippines.
- San Miguel Malaysia (L) Private Limited, Malaysia (the Company's stockholder) is a subsidiary of SMC.
- Related parties which have partly the same stockholders with the Company are companies using the name "San Miguel" mentioned elsewhere in this report.
- Can Asia, Inc and SMITS, Inc are related parties which have partly the same stockholders with the Company.

#### Transaksi-transaksi Pihak Berelasi

#### Transactions with Related Parties

Dalam kegiatan usahanya, Perusahaan dan entitas anak melakukan transaksi tertentu dengan pihak-pihak berelasi, yang meliputi antara lain:

In the normal course of business, the Company and its subsidiary entered into certain transactions with related parties, which include the following, among others:

- Perusahaan dan entitas anak menyediakan imbalan kerja pada Komisaris dan Direktur Perusahaan dan entitas anak sebagai berikut:

- The Company and its subsidiary provide salaries, allowances and benefits to its Commissioners and Directors of the Company and its subsidiary as follows:

|                                | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |                          |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Imbalan jangka pendek          | 13.450.878      | 12.116.942      | Short-term benefits      |
| Imbalan jangka panjang lainnya | 37.869          | 38.275          | Other long-term benefits |
| Jumlah                         | 13.488.747      | 12.155.217      | Total                    |

- b. Penjualan kepada SMBIL masing-masing sebesar 0,06% dan 0,07% dari jumlah penjualan pada tahun 2016 dan 2015. Pada tanggal pelaporan, piutang atas penjualan tersebut dicatat sebagai bagian dari piutang usaha pihak berelasi.

Pada tanggal 14 Februari 2013, Perusahaan dan SMBIL mengadakan perjanjian penyediaan dan pembelian, dimana Perusahaan akan menyediakan dan mengirim produk ke SMBIL sesuai dengan permintaan pembelian secara tertulis. Perjanjian ini memiliki jangka waktu 3 tahun sampai dengan 20 Februari 2016 dan telah diperpanjang sampai dengan tanggal 19 Februari 2019.

- c. Pada tanggal 23 Februari 1994, Perusahaan mengadakan perjanjian kerjasama teknik dengan SMBIL, dimana SMBIL akan memberikan keahlian tekniknya untuk memproduksi bir.

Pada tanggal 9 Januari 2013, Perusahaan dan SMBIL sepakat untuk mengubah perjanjian kerjasama teknik tersebut. Perjanjian yang telah diubah tersebut mengubah biaya menjadi tarif tetap sebesar Rp 540.000 ribu setiap bulan termasuk semua pajak yang dikenakan atau kewajiban kepada Pemerintah Republik Indonesia. Biaya kerjasama teknik ini menjadi kewajiban Perusahaan kepada SMBIL dalam waktu 45 (empat puluh lima) hari setelah akhir kwartal setiap tahun selama masa perjanjian ini. Tarif baru tersebut berlaku mulai 1 Januari 2013 sampai 23 Februari 2015. Perjanjian ini diperpanjang sampai dengan tanggal 23 Februari 2017 dan di amandemen sampai dengan tanggal 23 Februari 2020.

Biaya kerja sama teknik ini harus dibayar setara dengan Dollar Amerika Serikat dihitung dengan kurs Bank Indonesia yang berlaku pada saat pembayaran ke SMBIL.

- d. Perusahaan juga mengadakan perjanjian lisensi merek dagang dengan SMBIL pada tanggal 14 Maret 1996. Atas penggunaan merek "San Miguel". Perusahaan diwajibkan membayar royalti sebesar 3% dari penjualan bersih setelah pajak pertambahan nilai dan cukai. Perjanjian tersebut berlaku sampai dengan Maret 2016 dan diperpanjang untuk periode 10 tahun sampai 15 Maret 2026.

- b. Sales to SMBIL constituted 0.06% and 0.07% of the net sales in 2016 and 2015, respectively. At reporting date, the receivables from these sales were presented as trade accounts receivable from a related party.

On February 14, 2013, the Company and SMBIL entered into a supply and purchase agreement, whereby the Company will supply and deliver products to SMBIL in accordance with the written purchase orders. This agreement is valid for the period of 3 years until February 20, 2016 and was extended until February 19, 2019.

- c. On February 23, 1994, the Company entered into a technical assistance agreement with SMBIL, whereby SMBIL will provide the Company with technical expertise on the production of beer.

On January 9, 2013, the Company and SMBIL agreed to amend the technical assistance agreement. The amended agreement revised the fee to a fixed rate of Rp 540,000 thousand per month inclusive of all applicable taxes due or otherwise payable to Government of the Republic of Indonesia. The technical assistance fee shall be payable by the Company to SMBIL within 45 (forty five) days following the end of every quarter of every year during the term of this agreement. The new rate is effective beginning January 1, 2013 until February 23, 2015. This agreement has been extended up to February 23, 2017 and amended to February 23, 2020.

The fee shall be paid in US\$ equivalent computed at the prevailing rate of the Bank of Indonesia at the time of the remittance made to SMBIL.

- d. The Company also entered into a trademark license agreement with SMBIL on March 14, 1996. For the use of the brand name "San Miguel". The Company pays royalties at 3% of net sales revenue after value added tax and excise duty. The agreement is valid until March 2016 and was extended for the period of 10 years until March 15, 2026.



- e. Rincian transaksi dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

|                                       | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Pembelian material                    |                 |                 |
| Can Asia Inc.                         | 5.705.297       | 5.936.873       |
| San Miguel Yamamura Asia Corp         | 3.688.851       | -               |
| San Miguel Yamamura Packaging Corp.   | 2.229.670       | 835.825         |
| Zhaoqing San Miguel Glass Co., Ltd.   | 615.777         | 1.380.801       |
| San Miguel Brewery Inc.               | 187.374         | 88.022          |
| San Miguel Beer (TH) Co, Ltd.         | -               | 26.735          |
| Jumlah pembelian                      | 12.426.969      | 8.268.256       |
| San Miguel Brewing International Ltd. |                 |                 |
| Jasa teknik                           | 6.480.000       | 6.480.000       |
| Lisensi merek dagang                  | 1.115.718       | 766.748         |
| Jumlah                                | 20.022.687      | 15.515.004      |

Pembelian dari pihak-pihak berelasi adalah sebesar 6,44% dan 4,70% dari total pembelian masing-masing untuk tahun 2016 dan 2015.

- f. Rincian utang kepada pihak berelasi adalah sebagai berikut:

|                                       | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |
|---------------------------------------|---|---|
| San Miguel Brewing International Ltd. | 1.014.262                                       | 1.350.251                                       |
| San Miguel Brewery Inc.               | 25.257  | 100.574   |
| SMITS Inc.                            | -   | 7.314   |
| Jumlah                                | 1.039.519                                       | 1.458.139                                       |

Utang kepada pihak berelasi merupakan pembayaran biaya dimuka (bersih) oleh pihak berelasi untuk Perusahaan dan entitas anak dan sebaliknya. Akun ini tidak dikenakan bunga dan tidak memiliki skedul pembayaran yang tetap.

- e. The details of transactions with related parties are as follows:

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Purchases of materials                |            |
| Can Asia Inc.                         | 5.936.873  |
| San Miguel Yamamura Asia Corp         | -          |
| San Miguel Yamamura Packaging Corp.   | 835.825    |
| Zhaoqing San Miguel Glass Co., Ltd.   | 1.380.801  |
| San Miguel Brewery Inc.               | 88.022     |
| San Miguel Beer (TH) Co, Ltd.         | 26.735     |
| Total purchases                       | 8.268.256  |
| San Miguel Brewing International Ltd. |            |
| Technical fee                         | 6.480.000  |
| Trademark license                     | 766.748    |
| Total                                 | 15.515.004 |

Purchases from related parties constitute 6.44% and 4.70% of the total purchases in 2016 and 2015, respectively.

- f. The details of due to related parties are as follows:

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| San Miguel Brewing International Ltd. | 1.350.251 |
| San Miguel Brewery Inc.               | 100.574   |
| SMITS Inc.                            | 7.314     |
| Total                                 | 1.458.139 |

Due to related parties represents advance payment of expenses (net) made by the related parties on behalf of the Company and its subsidiary and vice-versa. These accounts are not subject to interest and have no definite repayment date.

### 31. PERJANJIAN-PERJANJIAN TEKNIK, LISENSI MEREK DAGANG DAN LAINNYA

- a. Perusahaan mempunyai perjanjian lisensi dengan Carlsberg International AS Copenhagen, Denmark, yang berlaku sejak tanggal 22 Nopember 1983. Atas penggunaan merek "Carlsberg", Perusahaan diwajibkan membayar royalti sebesar 3% dari penjualan bersih setelah pajak pertambahan nilai dan cukai bir. Perjanjian tersebut telah berakhir pada bulan Desember 2011 dan diperpanjang kembali pada tanggal 29 September 2011 sampai dengan tanggal 31 Desember 2016. Berdasarkan perpanjangan perjanjian Perusahaan diwajibkan membayar royalti 4,5% dari penjualan bersih setelah pajak pertambahan nilai pajak penjualan barang mewah dan cukai bir. Perjanjian ini diperpanjang sampai dengan tanggal 31 Desember 2017.

### 31. TECHNICAL AGREEMENTS, LICENSING AND OTHERS

- a. The Company has a license agreement with Carlsberg International AS Copenhagen, Denmark, since November 22, 1983. For the use of the brand name "Carlsberg", the Company pays royalties at 3% of net sales after value-added tax and excise duty. The agreement expired on December 2011 and was extended on September 29, 2011 until December 31, 2016. Based on the renewed agreement, the Company pays royalties at 4.5% of net sales after value-added tax, luxury sales tax and excise duty. This agreement has been extended up to December 31, 2017.

Jumlah beban lisensi merek dagang kepada Carlsberg adalah Rp 3.535.516 ribu dan Rp 4.536.187 ribu masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

Total trademark license expense to Carlsberg amounted to Rp 3,535,516 thousand and Rp 4,536,187 thousand in 2016 and 2015, respectively.

- b. Pada tanggal 24 Maret 2010, Perusahaan menandatangani surat Perjanjian Jual Beli Gas No. 255100.PK/HK.02/SBU1BEKA/2010 dengan PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). Perjanjian ini telah diperpanjang pada tanggal 27 Februari 2013 dengan No. 093800.PK/HK.02/SBU1BEKA/2013 yang berlaku mulai tanggal 1 April 2013 sampai dengan 31 Maret 2018. Perjanjian ini menyetujui jumlah pemakaian dan harga gas. Perjanjian ini mewajibkan perusahaan menyerahkan jaminan pembayaran melalui suatu bank lokal atau asing yang sesuai dengan jumlah pemakaian maksimum gas. Setiap bulan PGN akan mengirimkan informasi tagihan pemakaian gas atas jumlah terpakai.
- c. Pada tanggal 15 Maret 2013, Perusahaan menandatangani surat Perjanjian Jual Beli Gas No. 003878.PJBG/PP/GEI-UT/2013 dengan PT Gagas Energi Indonesia (GEI), anak perusahaan dari PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). Perjanjian ini berlaku mulai tanggal 1 April 2013 sampai dengan 31 Maret 2018. Perjanjian ini menyetujui jumlah pemakaian dan harga gas. Perjanjian ini mewajibkan perusahaan menyerahkan jaminan pembayaran melalui suatu bank lokal atau asing yang sesuai dengan jumlah pemakaian maksimum gas. Setiap bulan GEI akan mengirimkan informasi tagihan pemakaian gas atas jumlah terpakai.
- d. Pada tanggal 15 Maret 2013, Perusahaan mengadakan perjanjian dengan PGN dan GEI masing-masing No. 109500.BA/PP.00.01/SBU1BEKA/2013 dan 004178.BA/PP/GEI-UT/2013 mengenai alokasi perhitungan pemakaian gas bersama dengan menggunakan meter gas PGN.
- e. Pada tanggal 26 Oktober 2016, Perusahaan dan GEI sepakat untuk mengakhiri perjanjian ini yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Oktober 2016.

- b. On March 24, 2010, the Company entered into Gas Sales Purchase Agreement No. 255100.PK/HK.02/SBU1BEKA/2010 with PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). Such agreement has been extended by No. 093800.PK/HK.02/SBU1BEKA/2013 dated on February 27, 2013 that is valid from April 1, 2013 until March 31, 2018. The agreement approves the usage and prices of gas. The agreement requires the Company to submit a guarantee of payment through a local or foreign bank that depends on the maximum consumption of gas. Every month PGN will send the billing information of the gas usage.
- c. On March 15, 2013, the Company entered into Gas Sales Purchase Agreement No. 003878.PJBG/PP/GEI-UT/2013 with PT Gagas Energi Indonesia (GEI), a subsidiary of PT Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk (PGN). The agreement is valid from April 1, 2013 until March 31, 2018. The agreement approves the usage and prices of gas. The agreement requires the Company to submit a guarantee of payment through a local or foreign bank that depends on the maximum consumption of gas. Every month GEI will send the billing information of the gas usage.
- d. On March 15, 2013, the Company entered into an agreement with PGN and GEI No. 109500.BA/PP.00.01/SBU1BEKA/2013 and No. 004178.BA/PP/GEI-UT/2013, respectively, regarding the allocation calculations of gas sharing consumption by using PGN's gas meters.
- e. On October 26, 2016, the Company and GEI agreed to terminate this agreement which effective on October 1, 2016.

## 32. INFORMASI SEGMENT

### Segmen Bisnis

Perusahaan dan entitas anak hanya mempunyai satu pelaporan segmen bisnis berdasarkan PSAK 5, Segmen Operasi, yang merupakan segmen bisnis minuman.

Pendapatan dari alkohol, termasuk pelanggan utama, diungkapkan di Catatan 20.

## 32. SEGMENT INFORMATION

### Business Segments

The Company and its subsidiary have only one reportable business segment under PSAK 5, Operating Segment, which is the beverage business segment.

Revenues from alcoholic, including the major customers, are disclosed in Note 20.

### Segmen Geografis

Perusahaan dan entitas anak hanya mempunyai satu pelaporan segmen geografis berdasarkan PSAK 5, Segmen Operasi, yang merupakan bisnis di Indonesia.

Pendapatan dari lokal dan ekspor diungkapkan di Catatan 20. Penjualan ekspor meliputi 0,06% dan 0,07% dari penjualan masing-masing pada tahun 2016 dan 2015.

### Geographical Segments

The Company and its subsidiary have only one reportable geographical segment under PSAK 5, Operating Segment, which is the business in Indonesia.

Revenues from local and export are disclosed in Note 20. Sales to areas outside Indonesia represent 0.06% and 0.07% of sales in 2016 and 2015, respectively.

### 33. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan dan entitas anak mempunyai aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

### 33. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES DENOMINATED IN FOREIGN CURRENCIES

At December 31, 2016 and 2015, the Company and its subsidiary had monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

|  | Mata uang asing /<br>Foreign Currencies | 2016               |   | 2015               |   |   |
|--|---|--------------------|---|--------------------|---|---|
|  |   | Jumlah/<br>Amounts | Ekuivalen dalam Rp '000/<br>Equivalent in Rp '000 | Jumlah/<br>Amounts | Ekuivalen dalam Rp '000/<br>Equivalent in Rp '000 |   |
| <u>Aset</u>                                    |   |                    |   |                    |   | <u>Assets</u>                           |
| Kas dan setara kas                             | USD                                     | 260.339            | 3.497.914   | 431.702            | 5.955.329   | Cash and cash equivalents               |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya | USD                                     | 91.000             | 1.222.676   | 85.000             | 1.172.575   | Restricted time deposits                |
| Piutang usaha                                  | USD                                     | 4.190              | 56.301  | 12.765             | 176.094   | Trade accounts receivable               |
| Piutang lain-lain pihak berelasi               | USD                                     | 5.522              | 74.199  | -                  | -   | Other accounts receivable related party |
| Jumlah Aset                                    |   |                    | 4.851.090   |                    | 7.303.998   | Total Assets                            |
| <u>Liabilitas</u>                              |   |                    |   |                    |   | <u>Liabilities</u>                      |
| Utang usaha                                    | USD                                     | 344.276            | 4.625.697   | 903.999            | 12.470.668  | Trade accounts payable                  |
|  | EUR                                     | 73.733             | 1.044.168   | 96.541             | 1.454.841   |   |
| Utang pihak berelasi                           | USD                                     | 77.368             | 1.039.519   | 105.701            | 1.458.139   | Due to related parties                  |
| Jumlah liabilitas                              |   |                    | 6.709.384   |                    | 15.383.648  | Total Liabilities                       |
| Liabilitas Bersih                              |   |                    | (1.858.294)                                       |                    | (8.079.650)                                       | Net Liabilities                         |

Kurs konversi yang digunakan Perusahaan dan entitas anak pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015 dan kurs yang berlaku pada tanggal 24 March 2017 adalah sebagai berikut:

The conversion rates used by the Company and its subsidiary on December 31, 2016 and 2015 and the prevailing rates on March 24, 2017 are as follows:

|                 | 24 Maret 2017/<br>March 24, 2017 | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016 | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015 |                    |
|-----------------|----------------------------------|--|--|--------------------|
|                 | Rp                               | Rp                                     | Rp                                     |                    |
| Mata uang asing |                                  |  |  | Foreign currencies |
| EUR 1           | 14.346                           | 14.162                                 | 15.070                                 | EUR 1              |
| USD 1           | 13.329                           | 13.436                                 | 13.795                                 | USD 1              |

Saat ini manajemen belum melakukan lindung nilai terhadap risiko transaksi dalam mata uang asing, karena antara aset dan liabilitas transaksi perusahaan dalam mata uang asing masih dalam batas normal yang ditentukan oleh manajemen.

The management currently does not apply hedging activities against risk on foreign currency transactions as the assets and liabilities denominated in foreign currencies are still within the normal limit set by management.

| 34. KATEGORI DAN KELAS INSTRUMEN KEUANGAN                              | 31 Desember 2016/<br>December 31, 2016<br>Rp'000 | 31 Desember 2015/<br>December 31, 2015<br>Rp'000 | 34. CATEGORIES AND CLASSES OF FINANCIAL INSTRUMENTS |
|--|--|--|---|
| <b><u>Aset Keuangan</u></b>  |  |  | <b><u>Financial Assets</u></b>                      |
| <b>Tersedia untuk dijual</b>   |  |  | <b>Available for sale</b>                           |
| Investasi saham  | -  | 6.074.818  | Investment in shares of stock                       |
| <b>Pinjaman dan piutang</b>  |  |  | <b>Loan and receivables</b>                         |
| Kas dan setara kas   | 658.625.614                                      | 494.846.246                                      | Cash and cash equivalents                           |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian lancar         | 1.252.176  | 1.400.075  | Restricted time deposits - current portion          |
| Piutang usaha  |  |  | Trade accounts receivable                           |
| Pihak berelasi   | 56.301   | 176.094  | Related party                                       |
| Pihak ketiga   | 148.351.045                                      | 148.113.250                                      | Third parties                                       |
| Piutang lain-lain  |  |  | Other accounts receivable                           |
| Pihak berelasi   | 74.199   | -  | Related party                                       |
| Pihak ketiga - bagian lancar   | 32.129.116                                       | 33.001.526                                       | Third parties - current portion                     |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian jangka panjang | 210.000  | -  | Restricted time deposits - long-term portion        |
| Piutang lain-lain jangka panjang                                       | 2.178.188  | 2.788.970  | Long-term other accounts receivable                 |
| <b>Jumlah</b>  | <b>842.876.639</b>                               | <b>686.400.979</b>                               | <b>Total</b>  |
| <b><u>Liabilitas keuangan</u></b>                                      |  |  | <b><u>Financial liabilities</u></b>                 |
| <b>Biaya perolehan diamortisasi</b>                                    |  |  | <b>Amortized cost</b>                               |
| Utang usaha  |  |  | Trade accounts payable                              |
| Pihak berelasi   | 1.269.421  | 3.738.308  | Related parties                                     |
| Pihak ketiga   | 28.172.802                                       | 29.553.071                                       | Third parties                                       |
| Utang dividen  | 2.329.932  | 2.285.300  | Dividends payable                                   |
| Biaya masih harus dibayar  | 42.147.266                                       | 42.328.401                                       | Accrued expenses                                    |
| Utang lain-lain  | 30.441.325                                       | 30.207.643                                       | Other payables                                      |
| Utang pihak berelasi   | 1.039.519  | 1.458.139  | Due to related parties                              |
| <b>Jumlah</b>  | <b>105.400.265</b>                               | <b>109.570.862</b>                               | <b>Total</b>  |

**35. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN DAN RISIKO MODAL**

**a. Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan**

Tujuan dan kebijakan manajemen risiko keuangan Perusahaan dan entitas anak adalah untuk memastikan bahwa sumber daya keuangan yang memadai tersedia untuk operasi dan pengembangan bisnis, serta untuk mengelola risiko keuangan. Perusahaan dan entitas anak mengekspos risiko-risiko keuangan di bawah ini:

- Risiko mata uang asing
- Risiko tingkat bunga
- Risiko kredit
- Risiko likuiditas

**35. FINANCIAL INSTRUMENTS, FINANCIAL RISK AND CAPITAL RISK MANAGEMENT**

**a. Financial risk management objectives and policies**

The Company and its subsidiary's overall financial risk management and policies seek to ensure that adequate financial resources are available for operation and development of their business, at the same time managing exposure to financial risks. The Company and its subsidiary are exposed to the following financial risks:

- Foreign currency risk
- Interest rate risk
- Credit risk
- Liquidity risk

Direksi Perusahaan dan entitas anak berpedoman pada kebijakan dan prosedur yang disetujui untuk mengelola risiko keuangan yang terkait dengan operasi Perusahaan dan entitas anak. Kepatuhan terhadap kebijakan ini direviu oleh auditor internal Perusahaan dan entitas anak secara berkala. Program manajemen risiko Perusahaan dan entitas anak berfokus terutama pada risiko kredit untuk meminimalisasi eksposur yang akan menurunkan kinerja Perusahaan dan entitas anak.

Perusahaan dan entitas anak tidak terjun dalam perdagangan instrumen keuangan, termasuk instrumen keuangan derivatif untuk tujuan spekulatif.

Risiko pasar Perusahaan dan entitas anak terbatas pada risiko keuangan dari perubahan kurs mata uang asing dan tingkat bunga. Manajemen berpendapat bahwa eksposur risiko pasar Perusahaan dan entitas anak adalah kecil.

Perusahaan dan entitas anak berpendapat bahwa eksposur terhadap suku bunga tidak signifikan karena tidak ada pinjaman yang memiliki bunga. Risiko suku bunga pada deposito bank dan deposito berjangka dapat dikelola.

#### **i. Manajemen risiko mata uang asing**

Perusahaan dan entitas anak terekspos terhadap risiko mata uang asing terutama dari transaksi dengan mata uang Dollar Amerika Serikat yang berasal dari pembelian material produksi. Perusahaan dan entitas anak mengelola eksposur mata uang asing dengan membandingkan sejauh mungkin penerimaan dan pembayaran pada setiap mata uang. Jumlah eksposur mata uang asing bersih Perusahaan dan entitas anak pada tanggal pelaporan disajikan pada Catatan 33.

##### Analisis sensitivitas mata uang asing

Tabel berikut merinci sensitivitas Perusahaan dan entitas anak terhadap peningkatan dan penurunan rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat yang dijelaskan dibawah ini. Tingkat sensitivitas adalah tingkat yang digunakan ketika melaporkan risiko mata uang asing secara internal kepada karyawan kunci dan merupakan penilaian manajemen terhadap perubahan yang mungkin terjadi dalam nilai tukar asing. Analisis sensitivitas hanya mencakup pos-pos moneter yang beredar yang didenominasi mata uang asing dan menyesuaikan terjemahan mereka pada akhir periode untuk persentase perubahan nilai tukar mata uang asing.

The Directors of the Company and its subsidiary guided by approved policies and procedures is generally responsible to manage the financial risks relating to the operations of the Company and its subsidiary. Compliance with these policies is reviewed by the Company and its subsidiary's internal auditor on a regular basis. The Company and its subsidiary's risk management program mainly focuses on its credit risk to minimize exposure that will adversely affect the performance of the Company and its subsidiary.

The Company and its subsidiary do not engage into trading of financial instruments, including derivative financial instruments for speculative purpose.

The Company and its subsidiary's market risk is limited to the financial risk of changes in foreign currency rates and interest rates. Management considers that the Company and its subsidiary's exposure to market risk is minimal.

The Company and its subsidiary maintain that exposure to interest rate risks is not significant because there are no interest bearing borrowings. The interest rate risks on bank deposits and time deposits are considered manageable.

#### **i. Foreign currency risk management**

The Company and its subsidiary's exposure to foreign currency risks results mainly from its U.S. Dollar currency denominated transactions coming from its purchases of production materials. The Company and its subsidiary manage their foreign currency exposure by matching as far as possible receipts and payments in each individual currency. The Company and its subsidiary's net open foreign currency exposure as of reporting date is disclosed in Note 33.

##### Foreign currency sensitivity analysis

The following table details the Company and its subsidiary's sensitivity to increase and decrease in the Rp against U.S. Dollar specified below. The sensitivity rates are the rates used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the period end for a percentage change in foreign currency rates.

Sejumlah angka positif di bawah ini menunjukkan peningkatan laba sebelum pajak di mana rupiah menguat terhadap mata uang yang relevan. Untuk pelemahan persentase rupiah terhadap mata uang yang relevan, akan ada dampak yang dapat dibandingkan pada laba sebelum pajak, dan saldo di bawah ini akan menjadi negatif.

A positive number below indicates an increase in profit before tax where the Rp strengthens against the relevant currency. For a percentage weakening of the Rp against the relevant currency, there would be a comparable impact on the profit before tax, and the balances below would be negative.

|           | 2016<br>Dampak USD/<br>USD impact<br>3% peningkatan/penurunan/<br>3% increase/decrease<br>Rp '000 | 2015<br>Dampak USD/<br>USD impact<br>7% peningkatan/penurunan/<br>7% increase/decrease<br>Rp '000 |                |
|-----------|---|---|----------------|
| Laba rugi | 27.756  | 435.396   | Profit or loss |

Tidak ada dampak lain pada ekuitas Perusahaan dan entitas anak selain yang sudah mempengaruhi laba atau rugi.

There is no other impact on the Company and its subsidiary's equity other than those already affecting profit or loss.

Eksposur nilai tukar asing bervariasi selama tahun tergantung pada volume transaksi yang melibatkan mata uang selain Rupiah. Meskipun demikian, analisis di atas dianggap mewakili risiko mata uang Perusahaan dan entitas anak.

Exposures to foreign exchange rates vary during the year depending on the volume of transactions involving currencies other than the Indonesian Rupiah. Nonetheless, the analysis above is considered to be representative of the Company and its subsidiary's currency risk.

Hal ini terutama disebabkan oleh eksposur terhadap saldo utang usaha, piutang usaha, dan kas dan setara kas dalam mata uang Dollar Amerika Serikat pada akhir periode pelaporan Perusahaan dan entitas anak.

This is mainly attributable to the exposure outstanding on USD denominated payables, accounts receivable and cash and cash equivalents of the Company and its subsidiary at the end of the reporting period.

## ii. Risiko tingkat bunga

Perusahaan dan entitas anak terekspos terhadap risiko tingkat bunga nilai wajar terhadap deposito bank yang memiliki tingkat bunga tetap.

Perusahaan dan entitas anak mengelola eksposur terhadap tingkat bunga dengan menempatkan saldo bank dan deposito pada bank-bank terpercaya yang memberikan bunga yang kompetitif.

Instrumen keuangan lainnya milik Perusahaan dan entitas anak merupakan akun-akun tanpa bunga.

## ii. Interest rate risk management

The Company and its subsidiary are exposed to fair value interest rate risk of time deposits which have fixed rates.

The Company and its subsidiary manages the interest rate exposure by placing its cash in bank and deposits in reputable banks, which give competitive interest rate.

The Company and its subsidiary's other financial instruments are non-interest bearing accounts.

## iii. Manajemen risiko kredit

Risiko kredit mengacu pada risiko rekanan gagal dalam memenuhi kewajiban kontraktualnya yang mengakibatkan kerugian bagi Perusahaan dan entitas anak. Risiko kredit Perusahaan dan entitas anak terutama berada pada piutang dari pihak berelasi, piutang usaha dan piutang lain-lain.

## iii. Credit risk management

Credit risk arises from default of a counter party on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiary. The Company and its subsidiary's credit risk is primarily attributable to its accounts receivable from related parties, trade receivables and other accounts receivable.

Perusahaan dan entitas anak memiliki kebijakan dan prosedur kredit sendiri untuk meyakinkan bahwa penjualan produk ditujukan kepada pelanggan dengan riwayat kredit yang sesuai; dan untuk memonitor penerimaan kredit dan manajemen eksposur kredit. Perusahaan dan entitas anak menerima jaminan dalam bentuk bank garansi untuk meminimalisir risiko eksposur. Perusahaan dan entitas anak juga mengadakan "*Distributor Financing*" dengan beberapa pelanggan dimana risiko kredit berpindah dari pelanggan ke bank yang ditunjuk.

The Company and its subsidiary have an established credit policy and procedures in place to ensure that sales of products are made to customers with appropriate credit history; and to monitor the granting of credit and management of credit exposures. The Company and its subsidiary obtain collateral in the form of bank guarantee to minimize its risk exposure. The Company and its subsidiary likewise entered into a "Distributor Financing" with some customers whereby credit risk is shifted from the customers to the designated banks.

Pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015, Perusahaan dan entitas anak memiliki konsentrasi tertentu pada eksposur kredit adalah sebagai berikut:

As of December 31, 2016 and 2015, the Company and its subsidiary have certain concentration of credit exposure are as follows:

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>% | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>% |   |
|---|---|---|---|
| Lima (5) pelanggan terbesar                                       | 43  | 38  | Five (5) largest customers  |
| Satu (1) grup dari pihak-pihak<br>dengan karakteristik yang sama: |   |   | One (1) group of counter parties<br>having similar characteristics: |
| - WEP Grup  | 15  | 10  | - WEP Group   |
| - LSH Grup  | 14  | 11  | - LSH Group   |

Perusahaan dan entitas anak mendefinisikan pihak lawan memiliki karakteristik yang sama jika mereka adalah entitas berelasi.

The Company and its subsidiary define counter parties as having similar characteristics if they are related entities.

Nilai tercatat aset keuangan pada laporan keuangan konsolidasian dikurangi dengan penyisihan untuk kerugian mencerminkan eksposur Perusahaan dan entitas anak terhadap risiko kredit.

The carrying amount of financial assets recorded in the consolidated financial statements, net of any allowance for impairment losses represents the Company and its subsidiary's exposure to credit risk.

Perusahaan dan entitas anak menempatkan akun banknya dengan institusi keuangan yang sesuai. Risiko kredit pada aset lancar adalah terbatas karena dana disebarkan pada institusi keuangan lokal dan internasional yang terbaik. Perusahaan dan entitas anak memiliki kebijakan untuk bertransaksi dengan bank internasional yang memiliki reputasi baik dan dengan 5 (lima) bank lokal terbesar.

The Company and its subsidiary place their bank balances with credit worthy financial institutions. Credit risk on liquid assets is limited since funds are spread over a large number of prime local and international financial institutions. It is the Company and its subsidiary's policy to conduct transactions with reputable international banks and with the 5 (five) biggest local banks.

**iv. Manajemen risiko likuiditas**

Risiko likuiditas muncul ketika Perusahaan dan entitas anak menghadapi kesulitan dalam mengumpulkan dana untuk menunaikan liabilitas keuangan. Tujuan Perusahaan dan entitas anak untuk mengelola likuiditasnya adalah:

- untuk meyakinkan adanya dana yang cukup setiap saat,
- untuk menunaikan kewajiban ketika muncul tanpa menimbulkan biaya yang tidak perlu, dan
- agar mampu mendapatkan dana ketika dibutuhkan dengan biaya sekecil mungkin.

Tabel berikut merinci sisa jangka kontrak Perusahaan dan entitas anak untuk liabilitas keuangan pada tanggal pelaporan, yang berdasarkan arus kas terdiskonto dari liabilitas keuangan dan pada tanggal paling awal dimana Perusahaan dan entitas anak harus membayar.

**iv. Liquidity risk management**

Liquidity risk arises when the Company and its subsidiary encounter difficulties in raising funds to meet their commitments from financial liabilities. The Company and its subsidiary's objectives to manage their liquidity profile are:

- to ensure that adequate funds are available at all times,
- to meet commitments as they arise without incurring unnecessary costs, and
- to be able to access funding when needed at the least possible costs.

The following table details the Company and its subsidiary's remaining contractual maturities for their financial liabilities as of the reporting date, which was based on undiscounted cash flows of financial liabilities and on the earliest date the Company and its subsidiary may be required to pay.

|                           | Kurang dari 1 bulan/<br>Less than 1 month<br>Rp'000 | 1-3 bulan/<br>1-3 months<br>Rp'000 | 3 bulan<br>sampai 1 tahun/<br>3 months to 1 year<br>Rp'000 | Jumlah/<br>Total<br>Rp'000 |                          |
|---------------------------|---|------------------------------------|--|----------------------------|--------------------------|
| <b>31 Desember 2016</b>   |   |                                    |  |                            | <b>December 31, 2016</b> |
| Tanpa bunga               |   |                                    |  |                            | Non-interest bearing     |
| Utang usaha               |   |                                    |  |                            | Trade accounts payable   |
| Pihak berelasi            | 1.256.175   | -                                  | 13.246   | 1.269.421                  | Related parties          |
| Pihak ketiga              | 16.558.883  | 8.116.987                          | 3.496.932  | 28.172.802                 | Third parties            |
| Utang dividen             | 2.329.932   | -                                  | -  | 2.329.932                  | Dividends payable        |
| Biaya masih harus dibayar | 2.891.665   | 20.284.306                         | 18.971.295   | 42.147.266                 | Accrued expenses         |
| Utang lain-lain           | -   | 9.556.696                          | 20.884.629   | 30.441.325                 | Other payables           |
| Utang pihak berelasi      | 1.039.519   | -                                  | -  | 1.039.519                  | Due to related parties   |
| Jumlah                    | 24.076.174  | 37.957.989                         | 43.366.102   | 105.400.265                | Total                    |
|                           | Kurang dari 1 bulan/<br>Less than 1 month<br>Rp'000 | 1-3 bulan/<br>1-3 months<br>Rp'000 | 3 bulan<br>sampai 1 tahun/<br>3 months to 1 year<br>Rp'000 | Jumlah/<br>Total<br>Rp'000 |                          |
| <b>31 Desember 2015</b>   |   |                                    |  |                            | <b>December 31, 2015</b> |
| Tanpa bunga               |   |                                    |  |                            | Non-interest bearing     |
| Utang usaha               |   |                                    |  |                            | Trade accounts payable   |
| Pihak berelasi            | 3.724.708   | -                                  | 13.600   | 3.738.308                  | Related parties          |
| Pihak ketiga              | 25.364.802  | 3.725.351                          | 462.918  | 29.553.071                 | Third parties            |
| Utang dividen             | 2.285.300   | -                                  | -  | 2.285.300                  | Dividends payable        |
| Biaya masih harus dibayar | 3.356.218   | 20.602.026                         | 18.370.157   | 42.328.401                 | Accrued expenses         |
| Utang lain-lain           | 30.207.643  | -                                  | -  | 30.207.643                 | Other payables           |
| Utang pihak berelasi      | 1.458.139   | -                                  | -  | 1.458.139                  | Due to related parties   |
| Jumlah                    | 66.396.810  | 24.327.377                         | 18.846.675   | 109.570.862                | Total                    |



Tabel berikut merinci ekspektasi jatuh tempo untuk aset keuangan Perusahaan dan entitas anak pada tanggal pelaporan, yang berdasarkan pada arus kas terdiskonto dari aset keuangan termasuk bunga yang akan timbul dari aset-aset tersebut. Penyertaan informasi pada aset keuangan non-derivatif adalah perlu untuk memahami risiko likuiditas Perusahaan dan entitas anak sebab likuiditas dikelola dengan basis aset dan liabilitas bersih.

The following table details the Company and its subsidiary's expected maturity of their financial assets as of the reporting date, which was based on the undiscounted cash flows of financial assets including interest that will be earned in those assets. The inclusion of information on non-derivative financial assets is necessary in order to understand the Company and its subsidiary's liquidity risks since liquidity is managed on a net asset and liability basis.

|  | Tingkat bunga rata-rata tertimbang efektif/<br>Weighted average effective interest rate | Kurang dari 1 bulan/<br>Less than 1 month | 1-3 bulan/<br>1-3 months | 3 bulan sampai 1 tahun/<br>3 months to 1 year | 1 - 5 tahun/<br>1 - 5 years | Jumlah/<br>Total   |                                     |
|--|---|---|--------------------------|---|-----------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|  | %   | Rp'000                                    | Rp'000                   | Rp'000  | Rp'000                      | Rp'000             |                                     |
| <b>31 Desember 2016</b>                        |   |   |                          |   |                             |                    | <b>December 31, 2016</b>            |
| Tanpa bunga                                    |   |   |                          |   |                             |                    | Non-interest bearing                |
| Kas  | -   | 40.000                                    | -                        | -   | -                           | 40.000             | Cash on hand                        |
| Piutang usaha                                  | -   | -   | 56.301                   | -   | -                           | 56.301             | Trade receivables                   |
| Pihak berelasi                                 | -   | -   | 1.122.875                | -   | -                           | 1.122.875          | Related party                       |
| Pihak ketiga                                   | -   | 146.619.242                               | -                        | 608.928                                       | -                           | 148.351.045        | Third parties                       |
| Piutang lain-lain                              | -   | -   | -                        | -   | -                           | -                  | Other accounts receivable           |
| Pihak berelasi                                 | -   | 74.199                                    | -                        | -   | -                           | 74.199             | Related party                       |
| Pihak ketiga                                   | -   | 1.156.845                                 | 733.534                  | 2.184.827                                     | 28.053.910                  | 32.129.116         | Third parties                       |
| Piutang lain-lain jangka panjang               | -   | -   | -                        | -   | 2.178.188                   | 2.178.188          | Long term other accounts receivable |
| Dengan bunga                                   |   |   |                          |   |                             |                    | Interest bearing                    |
| Kas dan setara kas                             | 3,50 - 7,00   | 124.518.710                               | 535.660.623              | -   | -                           | 660.179.333        | Cash and cash equivalents           |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya | 0,02 - 6,25   | -   | 1.177                    | 1.253.373                                     | 214.988                     | 1.469.538          | Restricted time deposits            |
| <b>Jumlah</b>                                  |   | <b>272.408.996</b>                        | <b>537.574.510</b>       | <b>4.047.128</b>                              | <b>30.447.086</b>           | <b>844.477.720</b> | <b>Total</b>                        |
| <b>31 Desember 2015</b>                        |   |   |                          |   |                             |                    | <b>December 31, 2015</b>            |
| Tanpa bunga                                    |   |   |                          |   |                             |                    | Non-interest bearing                |
| Kas  | -   | 40.000                                    | -                        | -   | -                           | 40.000             | Cash on hand                        |
| Piutang usaha                                  | -   | -   | -                        | -   | -                           | -                  | Trade receivables                   |
| Pihak berelasi                                 | -   | 176.094                                   | -                        | -   | -                           | 176.094            | Related party                       |
| Pihak ketiga                                   | -   | 5.158.946                                 | 142.954.304              | -   | -                           | 148.113.250        | Third parties                       |
| Piutang lain-lain                              | -   | -   | -                        | -   | -                           | -                  | Other accounts receivable           |
| Pihak berelasi                                 | -   | -   | -                        | -   | -                           | -                  | Related parties                     |
| Pihak ketiga                                   | -   | 31.660.300                                | 376.055                  | 965.171                                       | -                           | 33.001.526         | Third parties                       |
| Piutang lain-lain jangka panjang               | -   | -   | -                        | -   | 2.788.970                   | 2.788.970          | Long term other accounts receivable |
| Dengan bunga                                   |   |   |                          |   |                             |                    | Interest bearing                    |
| Kas dan setara kas                             | 4,50 - 9,25   | 449.396.286                               | 47.029.265               | -   | -                           | 496.425.551        | Cash and cash equivalents           |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya | 0,02 - 6,25   | -   | 4.408                    | 1.410.925                                     | -                           | 1.415.333          | Restricted time deposits            |
| <b>Jumlah</b>                                  |   | <b>486.431.626</b>                        | <b>190.364.032</b>       | <b>2.376.096</b>                              | <b>2.788.970</b>            | <b>681.960.724</b> | <b>Total</b>                        |

## b. Manajemen Risiko Modal

Perusahaan dan entitas anak mengelola risiko modal untuk memastikan bahwa mereka akan mampu untuk melanjutkan kelangsungan usaha dengan mempertahankan kesehatan rasio modal untuk menyokong operasi dan pertumbuhannya sekaligus memaksimalkan nilai pemegang saham. Perusahaan dan entitas anak mendefinisikan modalnya sebagai kombinasi dari utang, kas dan setara kas, deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya dan jumlah ekuitas.

## b. Capital Risk Management

The Company and its subsidiary manage capital risk to ensure that they will continue as a going concern by maintaining healthy capital ratios to support their operations and growth and at the same time maximize shareholder value. The Company and its subsidiary define their capital structure as a combination of debt, cash and cash equivalents, restricted time deposits and total equity.

Direksi Perusahaan dan entitas anak secara berkala melakukan review struktur permodalan Perusahaan dan entitas anak. Sebagai bagian dari review ini, Direksi mempertimbangkan rasio utang bersih terhadap ekuitas. Utang merupakan total liabilitas lancar dan total liabilitas tidak lancar sementara ekuitas merupakan ekuitas yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan dan kepentingan nonpengendali (sebagaimana diungkapkan pada Catatan 17, 18 dan 19). Perusahaan dan entitas anak tidak memiliki utang apapun selain yang muncul dari transaksi normal.

The Directors periodically reviews the Company and its subsidiary's capital structure in relation to risks. As part of the review, the Directors monitors the Company and its subsidiary's net debt-to-equity ratio. Debt is defined as total current liabilities and total non-current liabilities whereas equity is defined as equity attributable to the owners of the Company and non-controlling interest (as disclosed in Notes 17, 18 and 19). The Company and its subsidiary do not have any debt other than those that arise from normal trade transactions.

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|---|---|---|--|
| Pinjaman  | (185.422.642)                                   | (188.700.435)                                   | Debt   |
| Kas dan setara kas serta deposito<br>berjangka yang dibatasi<br>penggunaannya | 660.127.790                                     | 496.286.321                                     | Cash and cash equivalents<br>and restricted<br>time deposits |
| Kas dan setara kas serta deposito - bersih                                    | 474.705.148                                     | 307.585.886                                     | Net cash and cash equivalents                                |
| Ekuitas   | 1.012.374.008                                   | 849.621.481                                     | Equity   |

#### c. Pengukuran nilai wajar

Direksi menganggap bahwa nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui dalam laporan keuangan konsolidasian mendekati nilai wajarnya, kecuali untuk piutang lain-lain jangka panjang dari karyawan dengan nilai tercatat masing-masing sebesar Rp 2.178.188 ribu dan Rp 2.788.970 ribu pada tanggal 31 Desember 2016 dan 2015. Nilai wajar atas piutang lain-lain jangka panjang dari karyawan diukur menggunakan input level 3, yang tidak dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas. Akan tetapi, manajemen berpendapat bahwa menyajikan nilai wajar atas piutang lain-lain jangka panjang di atas adalah tidak material.

Saldo transaksi non usaha dengan perusahaan berelasi adalah tanpa jaminan, biaya bunga dan tidak memiliki syarat pembayaran yang tetap. Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya merupakan jaminan bank di PT Bank Negara Indonesia Tbk sebagai jaminan atas kewajiban Perusahaan dan entitas anak terkait pembelian gas dari PT Perusahaan Gas Negara dan PT Gagah Energi Indonesia. Piutang lain-lain jangka panjang merupakan piutang dari karyawan tanpa biaya bunga dan memiliki syarat pembayaran yang tetap yang akan dipotong dari gaji bulanan karyawan.

#### c. Fair value measurements

The directors consider that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognized in the consolidated financial statements approximate their fair values, except for other long-term receivables from employees with carrying amount of Rp 2,178,188 thousand and Rp 2,788,970 thousand at December 31, 2016 and 2015, respectively. The fair value of the other long-term receivable from employees is measured using input level 3, that are unobservable inputs for the asset or liability. However, management considers that it is not material to disclose fair values of the above other long-term receivables.

Non-trade balances with related companies are unsecured, interest free and do not have fixed repayment terms. Restricted time deposits represents bank deposits with PT Bank Negara Indonesia Tbk as security for the Company and its subsidiary's financial obligations due to gas purchase from PT Perusahaan Gas Negara and PT Gagah Energi Indonesia. Long-term other accounts receivable represent other accounts receivable from employees which are interest free and have fixed-repayment terms which are deducted from the employee's monthly salaries.

Nilai wajar aset tetap yang diungkapkan dalam Catatan 12 diukur menggunakan input level 2 yang mencakup input selain harga kuotasi dalam Level 1, yang dapat diobservasi untuk aset atau liabilitas keuangan, baik secara langsung maupun tidak langsung

Teknik penilaian dan asumsi yang diterapkan untuk tujuan pengukuran nilai wajar

Nilai wajar aset keuangan dan liabilitas keuangan ditentukan sesuai dengan model penentuan harga yang berlaku umum berdasarkan analisis *discounted cash flow* menggunakan harga dari transaksi pasar yang dapat diamati saat ini dan kutipan dealer untuk instrumen sejenis.

Teknik penilaian atas nilai wajar aset tetap dilakukan berdasarkan metode perbandingan data pasar untuk tanah dan kendaraan; metode kalkulasi biaya (*cost approach*) untuk bangunan, fasilitas dan prasarana, mesin dan peralatan.

The fair value of the property, plant and equipment as disclosed in Note 12 are measured using input level 2 which includes other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the financial asset or liability, either directly or indirectly.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined in accordance with generally accepted pricing models based on discounted cash flow analysis using prices from observable current market transactions and dealer quotes for similar instruments.

The valuation techniques of fair value of the property, plant and equipment were done based on comparison of market data method for land and vehicles; cost approach method for buildings, infrastructures, machine and equipment.

### 36. CUKAI BIR

Perusahaan menerima surat tagihan dari Direktur Jenderal Bea dan Cukai (DJBC) No. S-07/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015, No. S-09/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015 dan No. S-10/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015 masing-masing tanggal 20 Februari 2015 mengenai sanksi administratif berupa denda atas cukai sejumlah Rp 29.382.886 ribu.

Pada tanggal 23 Maret 2015, Perusahaan mengajukan surat keberatan atas tagihan tersebut, namun DJBC menolak keberatan Perusahaan melalui surat keputusan No. KEP-203/BC.8/2015 tanggal 15 Mei 2015, No. KEP-204/BC.8/2015 dan No. KEP-206/BC.8/2015 masing-masing tanggal 20 Mei 2015.

Selanjutnya, sehubungan dengan penolakan keberatan dari DJBC diatas, pada tanggal 8 Juli 2015, Perusahaan mengajukan banding ke Pengadilan Pajak, dan atas permintaan Pengadilan Pajak, pada tanggal 21 Desember 2015, Perusahaan menyampaikan surat bantahan atas uraian banding DJBC ke Pengadilan Pajak.

Perusahaan telah membayar tagihan tersebut dan dicatat sebagai "Piutang lain-lain dari pihak ketiga - bagian lancar", karena manajemen berkeyakinan bahwa Perusahaan memiliki posisi yang kuat untuk memenangkannya di Pengadilan Pajak.

### 36. EXCISE DUTIES

The Company received collection letters from the Director General of Customs and Excise (DJBC) No. S-07/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015, No. S-09/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015 and No. S-10/WBC.08/KPP.MP.01/STCK-1/2015 each dated February 20, 2015 regarding administrative sanctions such as fines on excise duties with a total amount of Rp 29,382,886 thousand.

On March 23, 2015, the Company filed objection on the collection letters, which were rejected by DJBC thru decision letters No. KEP-203/BC.8/2015 dated May 15, 2015, No. KEP-204/BC.8/2015 and No. KEP-206/BC.8/2015 each dated May 20, 2015.

Furthermore, in connection with DJBC's rejection of the objections, on July 8, 2015, the Company filed an appeal to the Tax Court, and upon the request of the Tax Court, on December 21, 2015, the Company submitted a rebuttal letter relating to DJBC's appeal description to the Tax Court.

The Company has paid the amount as per collection letters which were recorded as " Other receivable from third parties - current portion", because management believes that the Company has a strong position to win in the Tax Court .

Pada tahun 2016, Perusahaan mengakui sejumlah Rp 1.328.976 ribu di laba rugi mengenai sanksi administratif berupa denda atas cukai No. S-10/WBC. 08/KPP.MP.01/STCK-1/2015.

In 2016, the Company recognised amounted to Rp 1,328,976 thousand in the profit and loss, the administrative sanctions of fines on excise duties No. S-10/WBC. 08/KPP.MP.01/STCK-1/2015.

### 37. HAL KHUSUS DALAM INDUSTRI

Kementerian Perdagangan Republik Indonesia mengeluarkan Peraturan No. 06/M-DAG/PER/1/2015 tanggal 16 Januari 2015, memperbaharui peraturan No. 20/M-DAG/PER/4/2014 tentang pengendalian dan pengawasan terhadap pengadaan, peredaran, dan penjualan minuman beralkohol. Peraturan ini menetapkan pelarangan penjualan dan distribusi produk minuman beralkohol dalam *minimarkets* dan pengecer lainnya, yang mulai berlaku pada tanggal 15 April 2015 (3 (tiga) bulan setelah pengumuman). Lisensi persyaratan pada penjualan lebih ketat.

### 37. INDUSTRY SPECIFIC MATTER

The Ministry of Trade of Republic Indonesia issued decree No. 06/M-DAG/PER/1/2015 dated January 16, 2015, amending decree No. 20/M-DAG/PER/4/2014 relating to the control and supervision of the procurement, distribution, and sale of alcoholic beverages. This decree stipulates the banning of the sales and distribution of alcohol beverages in minimarkets, and other convenience stores, which took effect on April 15, 2015 (3 months after its announcement). Licensing requirement on selling is more stringent.

### 38. PENGKLASIFIKASIAN KEMBALI LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

Saldo akun-akun tertentu pada tahun 2015 laporan keuangan konsolidasian telah direklasifikasi untuk disesuaikan dengan penyajian pada tahun 2016, sebagai berikut:

### 38. RECLASSIFICATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Certain account balances in the 2015 consolidated financial statements were reclassified to conform with the 2016 consolidated financial statements presentation, as follows:

|   | Sebelum direklasifikasi<br>kembali/<br><i>Before reclassifications</i> | Penyesuaian/<br><i>Adjustments</i> | Setelah direklasifikasi<br>kembali/<br><i>After reclassifications</i> |  |
|---|--|------------------------------------|---|--|
|   | 2015<br>Rp'000   |                                    | 2015<br>Rp'000  |  |
| LAPORAN POSISI KEUANGAN<br>KONSOLIDASIAN                                |  |                                    |   | CONSOLIDATED STATEMENTS OF<br>FINANCIAL POSITION                               |
| LIABILITAS JANGKA PENDEK  |  |                                    |   | CURRENT LIABILITIES  |
| Utang usaha   |  |                                    |   | Trade accounts payable   |
| Pihak ketiga  | 40.572.159   | (11.019.088)                       | 29.553.071  | Third parties  |
| Utang lain-lain   | 19.188.555   | 11.019.088                         | 30.207.643  | Other payables   |
| LAPORAN LABA RUGI DAN<br>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN<br>KONSOLIDASIAN |  |                                    |   | CONSOLIDATED STATEMENTS OF<br>PROFIT OR LOSS AND OTHER<br>COMPREHENSIVE INCOME |
| BEBAN POKOK PENJUALAN   |  |                                    |   | COST OF GOODS SOLD   |
| Bahan baku yang digunakan   | 144.716.936  | 2.877.688                          | 147.594.624   | Raw material used  |
| Biaya pabrikasi   | 60.466.857   | (1.798.608)                        | 58.668.249  | Manufacturing expenses   |
| BEBAN PENJUALAN   |  |                                    |   | SELLING EXPENSES   |
| Distribusi  | 65.727.149   | (77.450)                           | 65.649.699  | Distribution   |
| Promosi   | 38.041.301   | (598.458)                          | 37.442.843  | Promotion  |
| Perjalanan dan transportasi   | 7.264.768  | (188.305)                          | 7.076.463   | Travel and transportation  |
| Lain-lain   | 12.773.128   | (214.867)                          | 12.558.261  | Others   |

**39. INFORMASI KEUANGAN TERSENDIRI ENTITAS INDUK SAJA**

Informasi keuangan tersendiri Entitas Induk Saja hanya menyajikan informasi laporan posisi keuangan, laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas.

Informasi keuangan tersendiri Entitas Induk Saja disajikan pada halaman 70 sampai dengan 74. Informasi keuangan tersendiri Entitas Induk mengikut kebijakan akuntansi yang digunakan dalam membuat laporan keuangan konsolidasian seperti yang dijelaskan di Catatan 3, kecuali investasi pada entitas anak yang dicatat menggunakan metode biaya.

**40. TANGGUNG JAWAB MANAJEMEN DAN PERSETUJUAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN**

Penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian dari halaman 1 sampai 69 dan informasi tambahan dari halaman 70 sampai 74 merupakan tanggung jawab manajemen, dan telah disetujui oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 24 Maret 2017.

**39. FINANCIAL INFORMATION OF PARENT ENTITY ONLY**

The financial information of the Parent Entity only comprise the statement of financial position, statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows information.

Financial information of the Parent Entity only are presented on pages 70 to 74. These parent entity only financial information follow the accounting policies used in the preparation of the consolidated financial statements that are described in Note 3, except for the investment in subsidiary which is accounted for using the cost method.

**40. MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY AND APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The preparation and fair presentation of the consolidated financial statements on pages 1 to 69 and the supplementary information on pages 70 to 74 were the responsibilities of the management, and were approved by the Directors and authorized for issue on March 24, 2017.

\*\*\*\*\*

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |  |
|---|---|---|--|
| <u>ASET</u>   |   |   | <u>ASSETS</u>  |
| <b>ASET LANCAR</b>  |   |   | <b>CURRENT ASSETS</b>  |
| Kas dan setara kas  | 542.253.328                                     | 365.198.653                                     | Cash and cash equivalents  |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian lancar  | 1.252.176                                       | 1.400.075                                       | Restricted time deposits - current portion   |
| Piutang usaha   |   |   | Trade receivables  |
| Pihak berelasi  | 22.469.636                                      | 176.094   | Related parties  |
| Pihak ketiga  | 146.056.890                                     | 124.837.718                                     | Third parties  |
| Piutang lain-lain   |   |   | Other accounts receivable  |
| Pihak berelasi  | 7.990.578                                       | 38.813.144                                      | Related parties  |
| Pihak ketiga - bagian lancar  | 31.040.228                                      | 32.227.383                                      | Third parties - current portion  |
| Persediaan  | 234.594.981                                     | 253.339.710                                     | Inventories  |
| Biaya dibayar di muka dan uang muka   | 19.839.514                                      | 22.748.601                                      | Prepayments and advances   |
| <b>Jumlah Aset Lancar</b>   | <b>1.005.497.331</b>                            | <b>838.741.378</b>                              | <b>Total Current Assets</b>  |
| <b>ASET TIDAK LANCAR</b>  |   |   | <b>NON CURRENT ASSETS</b>  |
| Investasi saham   | 1.800.000                                       | 7.874.818                                       | Investment in shares of stock  |
| Aset tetap - setelah dikurangi akumulasi penyusutan sebesar Rp 335.474.595 ribu pada 31 Desember 2016 dan Rp 317.958.998 ribu pada 31 Desember 2015 | 93.235.000                                      | 101.504.718                                     | Property, plant and equipment - net of accumulated depreciation of Rp 335,474,595 thousand at December 31, 2016 and Rp 317,958,998 thousand at December 31, 2015 |
| Piutang lain-lain jangka panjang dari pihak ketiga  | 1.186.674                                       | 1.682.793                                       | Long-term other accounts receivable from third parties   |
| Deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya - bagian Jangka panjang  | 210.000   | -   | Restricted time deposits - long-term portion   |
| Aset pajak tangguhan - bersih   | 22.958.843                                      | 13.701.280                                      | Deferred tax assets - net  |
| Aset tidak lancar lainnya   | 211.549   | 354.172   | Other noncurrent assets  |
| <b>Jumlah Aset Tidak Lancar</b>   | <b>119.602.066</b>                              | <b>125.117.781</b>                              | <b>Total Noncurrent Assets</b>   |
| <b>JUMLAH ASET</b>  | <b>1.125.099.397</b>                            | <b>963.859.159</b>                              | <b>TOTAL ASSETS</b>  |

|   | 31 Desember/<br>December 31,<br>2016<br>Rp '000 | 31 Desember/<br>December 31,<br>2015<br>Rp '000 |   |
|---|---|---|---|
| <b>LIABILITAS DAN EKUITAS</b>               |   |   | <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>             |
| <b>LIABILITAS JANGKA PENDEK</b>             |   |   | <b>CURRENT LIABILITIES</b>                |
| Utang usaha                                 |   |   | Trade accounts payable                    |
| Pihak berelasi                              | 1.269.421                                       | 3.738.308                                       | Related parties                           |
| Pihak ketiga                                | 28.167.357                                      | 29.110.269                                      | Third parties                             |
| Utang pajak                                 | 29.043.926                                      | 29.350.484                                      | Taxes payable                             |
| Utang dividen                               | 2.329.932                                       | 2.285.300                                       | Dividends payable                         |
| Biaya yang masih harus dibayar              | 28.387.529                                      | 20.266.766                                      | Accrued expenses                          |
| Utang lain-lain                             | 22.584.755                                      | 15.607.022                                      | Other payables                            |
| Utang pihak berelasi                        | 1.039.519                                       | 1.458.139                                       | Due to related parties                    |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Pendek</b>      | <b>112.822.439</b>                              | <b>101.816.288</b>                              | <b>Total Current Liabilities</b>          |
| <b>LIABILITAS JANGKA PANJANG</b>            |   |   | <b>NONCURRENT LIABILITIES</b>             |
| Provisi untuk pensiun                       | 2.757.254                                       | 2.457.254                                       | Provisions for pension                    |
| Liabilitas imbalan pasca kerja              | 33.563.444                                      | 33.631.526                                      | Post-employment benefit obligations       |
| <b>Jumlah Liabilitas Jangka Panjang</b>     | <b>36.320.698</b>                               | <b>36.088.780</b>                               | <b>Total Noncurrent Liabilities</b>       |
| <b>Jumlah Liabilitas</b>                    | <b>149.143.137</b>                              | <b>137.905.068</b>                              | <b>Total Liabilities</b>                  |
| <b>EKUITAS</b>                              |   |   | <b>EQUITY</b>                             |
| Modal saham - nilai nominal Rp 20 per saham |   |   | Capital stock - Rp 20 par value per share |
| Modal dasar - 1.000.000.000 saham           |   |   | Authorized - 1,000,000,000 shares         |
| Modal ditempatkan dan disetor penuh -       |   |   | Subscribed and paid-up -                  |
| 800.659.050 saham                           | 16.013.181                                      | 16.013.181                                      | 800,659,050 shares                        |
| Tambahan modal disetor                      | 19.015.656                                      | 19.015.656                                      | Additional paid-in capital                |
| Saldo laba setelah dikurangi saldo laba     |   |   | Retained earnings                         |
| Ditentukan penggunaannya                    | 9.000   | 8.000   | Appropriated                              |
| Tidak ditentukan penggunaannya              | 940.918.423                                     | 790.917.254                                     | Unappropriated                            |
| <b>Jumlah Ekuitas</b>                       | <b>975.956.260</b>                              | <b>825.954.091</b>                              | <b>Total Equity</b>                       |
| <b>JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS</b>        | <b>1.125.099.397</b>                            | <b>963.859.159</b>                              | <b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>       |

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
INFORMASI TAMBAHAN ENTITAS INDUK SAJA  
DAFTAR II: LAPORAN LABA RUGI DAN  
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR  
31 DESEMBER 2016 DAN 2015

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
SUPPLEMENTARY INFORMATION OF PARENT ENTITY ONLY  
SCHEDULE II: STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND  
OTHER COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE YEARS ENDED  
DECEMBER 31, 2016 AND 2015

|  | 2016<br>Rp '000      | 2015<br>Rp '000      |  |
|--|----------------------|----------------------|--|
| Penjualan  | 1.646.259.314        | 1.370.739.897        | Sales  |
| Cukai bir dan pajak penjualan  | (877.803.936)        | (791.828.731)        | Excise duty and sales tax  |
| <b>PENJUALAN BERSIH</b>  | <b>768.455.378</b>   | <b>578.911.166</b>   | <b>NET SALES</b>   |
| <b>BEBAN POKOK PENJUALAN</b>   | <b>(234.745.152)</b> | <b>(226.446.813)</b> | <b>COST OF GOODS SOLD</b>  |
| <b>LABA KOTOR</b>  | <b>533.710.226</b>   | <b>352.464.353</b>   | <b>GROSS PROFIT</b>  |
| Beban penjualan  | (119.978.103)        | (60.157.482)         | Selling expenses   |
| Beban umum dan administrasi  | (126.284.220)        | (91.304.247)         | General and administrative expenses                                |
| Penghasilan bunga  | 22.465.734           | 13.795.025           | Interest income  |
| Penghasilan dividen  | -                    | 54.000.000           | Dividend income  |
| Penghasilan dari jasa manajemen  | -                    | 14.008.197           | Income from management fee   |
| Laba lain-lain - bersih  | 5.802.329            | 2.758.704            | Other gains - net  |
| <b>LABA SEBELUM PAJAK</b>  | <b>315.715.966</b>   | <b>285.564.550</b>   | <b>PROFIT BEFORE TAX</b>   |
| <b>BEBAN PAJAK - BERSIH</b>  | <b>(72.126.481)</b>  | <b>(55.327.965)</b>  | <b>TAX EXPENSE - NET</b>   |
| <b>LABA BERSIH TAHUN BERJALAN</b>  | <b>243.589.485</b>   | <b>230.236.585</b>   | <b>PROFIT FOR THE YEAR</b>   |
| <b>PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN:</b>                                    |                      |                      | <b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME:</b>                                 |
| Pengukuran kembali atas program imbalan pasti                            | 3.322.360            | 135.960              | Remeasurement of defined benefit                                   |
| Beban pajak terkait dengan pengukuran kembali atas program imbalan pasti | (830.590)            | (33.990)             | Tax expense related to remeasurement of defined benefit obligation |
| Jumlah penghasilan komprehensif lain tahun berjalan, setelah pajak       | 2.491.770            | 101.970              | Total other comprehensive income for the current year, net of tax  |
| <b>JUMLAH LABA KOMPREHENSIF PADA TAHUN BERJALAN</b>                      | <b>246.081.255</b>   | <b>230.338.555</b>   | <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>                     |
| Laba per saham (dalam Rupiah penuh)                                      | 304                  | 288                  | Earnings per share (in full Rupiah)                                |
| Laba dasar dan dilusian per saham  |                      |                      | Basic and diluted earnings per share                               |



|   | Modal disetor/<br><i>Paid-up<br/>capital stock</i><br>Rp '000 | Tambahan<br>modal disetor -<br>Agió saham/<br><i>Paid in capital<br/>in excess of<br/>par value</i><br>Rp '000 | Saldo laba/ <i>Retained Earnings</i>                          |   | Jumlah/<br><i>Total</i><br>Rp '000 | Jumlah ekuitas/<br><i>Total equity</i><br>Rp '000 |   |
|---|---|--|---|---|------------------------------------|---|---|
|   |   |  | Ditentukan<br>penggunaanya/<br><i>Appropriated</i><br>Rp '000 | Tidak ditentukan<br>penggunaanya/<br><i>Unappropriated</i><br>Rp '000 |                                    |   |   |
| Saldo 1 Januari 2015  | 16.013.181  | 19.015.656   | 7.000   | 656.658.785   | 656.665.785                        | 691.694.622                                       | Balance as of January 1, 2015                               |
| Pencadangan saldo laba<br>untuk cadangan menurut<br>undang - undang | -   | -  | 1.000   | (1.000)   | -                                  | -   | Appropriation of retained earning<br>for statutory reserves |
| Dividen tunai   | -   | -  | -   | (96.079.086)  | (96.079.086)                       | (96.079.086)                                      | Cash dividends  |
| Laba bersih tahun berjalan  | -   | -  | -   | 230.236.585   | 230.236.585                        | 230.236.585                                       | Profit for the year   |
| Penghasilan komprehensif lain<br>tahun berjalan                     | -   | -  | -   | 101.970   | 101.970                            | 101.970   | Other comprehensive income for<br>the year                  |
| Saldo per 31 Desember 2015  | 16.013.181  | 19.015.656   | 8.000   | 790.917.254   | 790.925.254                        | 825.954.091                                       | Balance as of December 31, 2015                             |
| Pencadangan saldo laba<br>untuk cadangan menurut<br>undang - undang | -   | -  | 1.000   | (1.000)   | -                                  | -   | Appropriation of retained earning<br>for statutory reserves |
| Dividen tunai   | -   | -  | -   | (96.079.086)  | (96.079.086)                       | (96.079.086)                                      | Cash dividends  |
| Laba bersih tahun berjalan  | -   | -  | -   | 243.589.485   | 243.589.485                        | 243.589.485                                       | Profit for the year   |
| Penghasilan komprehensif lain<br>tahun berjalan                     | -   | -  | -   | 2.491.770   | 2.491.770                          | 2.491.770   | Other comprehensive income for<br>the year                  |
| Saldo per 31 Desember 2016  | 16.013.181  | 19.015.656   | 9.000   | 940.918.423   | 940.927.423                        | 975.956.260                                       | Balance as of December 31, 2016                             |

PT DELTA DJAKARTA Tbk AND ITS SUBSIDIARY  
INFORMASI TAMBAHAN ENTITAS INDUK SAJA  
DAFTAR IV: LAPORAN ARUS KAS  
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR 31 DESEMBER 2016 DAN 2015

PT DELTA DJAKARTA Tbk DAN ENTITAS ANAK  
SUPPLEMENTARY INFORMATION OF PARENT ENTITY ONLY  
SCHEDULE IV: STATEMENTS OF CASH FLOWS  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2016 AND 2015

|   | 2016<br>Rp '000 | 2015<br>Rp '000 |  |
|---|-----------------|-----------------|--|
| ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI                                       |                 |                 | CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES                      |
| Penerimaan kas dari pelanggan   | 1.628.817.325   | 1.455.528.712   | Cash received from customers                             |
| Pembayaran kas kepada pemasok   | (352.642.048)   | (304.815.583)   | Cash paid to suppliers                                   |
| Pembayaran kas kepada karyawan  | (64.765.982)    | (62.481.853)    | Cash paid to employees                                   |
| Kas yang dihasilkan dari operasi                                      | 1.211.409.295   | 1.088.231.276   | Cash generated from operations                           |
| Penerimaan bunga  | 22.027.795      | 13.838.961      | Interest received  |
| Pengeluaran :   |                 |                 | Cash paid for :  |
| Pajak pertambahan nilai dan bea cukai                                 | (882.725.981)   | (808.310.379)   | Value added tax and excise duty                          |
| Pajak penghasilan   | (77.889.052)    | (46.418.640)    | Incomes taxes  |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Operasi                           | 272.822.057     | 247.341.218     | Net Cash Provided by Operating Activities                |
| ARUS KAS DARI KEGIATAN INVESTASI                                      |                 |                 | CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES                     |
| Hasil pelepasan nilai investasi                                       | 9.647.382       | -               | Proceeds from disposal of investments in shares of stock |
| Hasil penjualan aset tetap  | 28.182          | 81.070          | Proceeds from sale of property and equipment             |
| (Penambahan) pencairan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya | (62.101)        | 587.065         | (Addition) deduction of restricted time deposits         |
| Perolehan aset tetap  | (9.346.391)     | (9.533.942)     | Acquisition of property, plant, and equipment            |
| Penerimaan dividen dari entitas anak                                  | -               | 54.000.000      | Dividends received from a subsidiary                     |
| Kas Bersih Diperoleh dari Aktivitas Investasi                         | 267.072         | 45.134.193      | Net Cash Provided by Investing Activities                |
| ARUS KAS DARI KEGIATAN PENDANAAN                                      |                 |                 | CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITY                        |
| Pembayaran dividen tunai  | (96.034.454)    | (150.878.292)   | Cash dividends paid                                      |
| KENAIKAN BERSIH KAS DAN SETARA KAS                                    | 177.054.675     | 141.597.119     | NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS                |
| KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN   | 365.198.653     | 223.601.534     | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR           |
| KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN  | 542.253.328     | 365.198.653     | CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR                 |