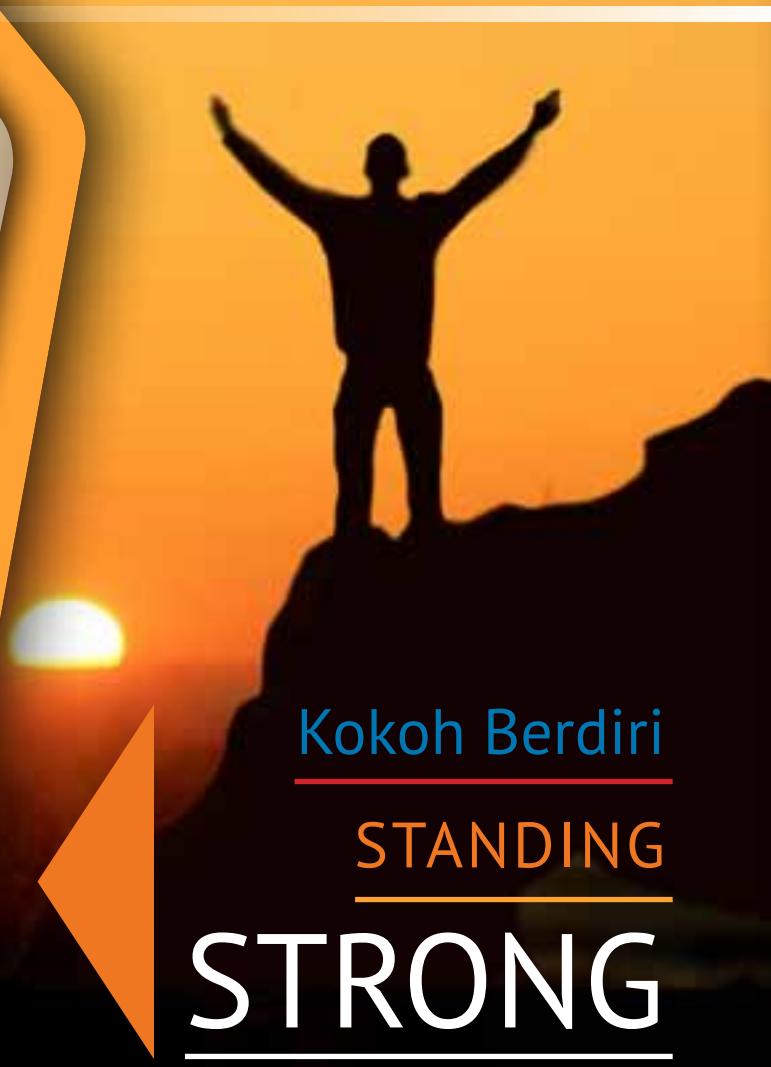




PT Mark Dynamics Indonesia Tbk.

Laporan Tahunan
ANNUAL REPORT
2018



Kokoh Berdiri

STANDING
STRONG



Daftar Isi

Table of Content

2 SANGGAHAN DAN LINGKUP TANGGUNG JAWAB

Disclaimer

3 TENTANG LAPORAN TAHUNAN

About The Annual Report

5 IKHTISAR KINERJA DAN INFORMASI SAHAM

Performance Highlights And Share Information

6 IKTISAR KEUANGAN

Financial Highlights

7 RATA-RATA PERTUMBUHAN TAHUNAN

Compound Annual Growth Rate

8 INFORMASI SAHAM

Share Information

9 AKSI KORPORASI

Corporate Action

9 PENGHENTIAN SEMENTARA PERDAGANGAN DAN PENGHAPUSAN PENCATATAN

Temporary Suspended of Trade and Delisting

11 LAPORAN MANAJEMEN

Management Report

12 LAPORAN DEWAN KOMISARIS

Report Of The Board Of Commissioners

17 LAPORAN DIREKSI

Report Of The Board Of Directors

23 PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

24 PROFIL SINGKAT

Company Profile

25 RIWAYAT SINGKAT

Brief History

26 KEGIATAN USAHA

Business Activities

27 JEJAK LANGKAH PERSEROAN

Milestones

28 PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI

Awards and Certification

29 VISI DAN MISI

Vision and Mission

30 STRUKTUR ORGANISASI

Organization Structure

32 KELOMPOK USAHA

Business Group

32 PROFIL ENTITAS ANAK

Subsidiary Profile

32 PEMEGANG SAHAM

Shareholders

33 KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM

Share Listing Chronology

34 PROFIL DEWAN KOMISARIS

Board of Commissioners Profile

35 PROFIL DIREKSI

Board of Directors Profile

36 SUMBER DAYA MANUSIA

Human Resource

39 LEMBAGA PROFESI DAN PENUNJANG

Supporting Institutions and Professional



41 ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN *Management Discussion And Analysis*

- 42 TINJAUAN UMUM
General Overview
- 42 TINJAUAN OPERASIONAL
Operational Review
- 43 KINERJA KEUANGAN KOMPREHENSIF
Comprehensive Financial Performance
- 46 KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG
Debt Payment Ability
- 46 TINGKAT KOLEKTIBILITAS PIUTANG
Receivables Collectibility Level
- 46 STRUKTUR MODAL DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN ATAS STRUKTUR MODAL
Capital Structure and Management Policy on Capital Structure
- 46 IKATAN YANG MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL
Material Commitments for Investment of Capital Goods
- 46 INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN
Material Information and Facts After The Accountant's Report Date
- 47 PROSPEK USAHA
Business Prospect
- 47 PERBANDINGAN ANTARA TARGET AWAL TAHUH DENGAN HASIL YANG DICAPAI
Comparison Between The Early Year Target With The Achieved Results
- 47 PROYEKSI BISNIS 2019
Business Projection 2019
- 48 KEBIJAKAN DAN URAIAN DIVIDEN
Dividend Policy and Description
- 48 ASPEK PEMASARAN
Marketing Aspect
- 49 INFORMASI MATERIAL TERKAIT AKSI KORPORASI
Material Information Related To Corporate Action
- 49 PERUBAHAN PERATURAN
Regulation Change
- 49 PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI
Change of Accounting Policies

- ## **51** TATA KELOLA PERUSAHAAN *Good Corporate Governance*
- 52 LANDASAN TATA KELOLA PERUSAHAAN
The Foundation of Corporate Governance
 - 53 PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN
Implementation of Corporate Governance
 - 57 RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM
General Meeting of Shareholders
 - 61 DEWAN KOMISARIS
Board of Commissioners
 - 65 DIREKSI
Board of Directors
 - 68 KOMITE AUDIT
Audit Committee
 - 71 KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI
Nomination and Remuneration Committee
 - 73 SEKRETARIS PERUSAHAAN
Corporate Secretary
 - 74 UNIT AUDIT INTERNAL
Internal Audit Unit
 - 75 SISTEM MANAJEMEN RISIKO
Risk Management System
 - 78 PERKARA PENTING YANG DIHADAPI PERSEROAN DAN SANKSI ADMINISTRATIF
Lawsuit Encountered By The Company and Administrative Sanction
 - 79 KODE ETIK DAN BUDAYA PERSEROAN
The Company's Code Of Ethics and Culture
 - 79 SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN
Whistleblower System

- ## **81** TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN *Corporate Social Responsibility*
- ## **85** SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DIREKSI DAN ANGGOTA DEWAN KOMISARIS *Statement of Responsibility From Board of Directors' and The Board of Commissioners'*
- ## **87** LAPORAN KEUANGAN AUDITOR 2018 *Audited Financial Report 2018*



SANGGAHAN DAN LINGKUP TANGGUNG JAWAB

Disclaimer

Laporan tahunan ini memuat pernyataan kondisi keuangan, hasil operasi, proyeksi, rencana, strategi, kebijakan, serta tujuan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, yang digolongkan sebagai pernyataan prospektif dalam pelaksanaan peraturan yang berlaku, dalam hal yang sifatnya historis.

Pernyataan prospektif dalam laporan tahunan ini dibuat berdasarkan berbagai asumsi mengenai kondisi terkini dan kondisi mendatang yang berpengaruh pada Perseroan serta lingkungan bisnis dimana Perseroan beroperasi. Perseroan tidak menjamin bahwa tindakan yang dilakukan untuk memastikan validitas dokumen ini akan membawa hasil-hasil tertentu sesuai harapan.

Laporan ini memuat kata "Mark Dynamics" dan "Perseroan" yang digunakan dalam laporan ini mengacu pada PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, yang bergerak di bidang industri pengolahan porselin.

This annual report contains a statement of the financial condition, results of operations, projections, plans, strategies, policies, and objectives of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, which are classified as prospective statements in the implementation of applicable regulations, in terms of historical nature.

Prospective statements in this annual report are based on various assumptions regarding current conditions and future conditions that affect the Company and the business environment in which the Company operates.

The Company does not guarantee that actions taken to ensure the validity of this document will bring certain results as expected. This report contains the words "Mark Dynamics" and "Company" used in this report referring to PT Mark Dynamics Indonesia Tbk, which is engaged in the porcelain processing industry.

“Kokoh Berdiri ,”

Standing Strong

Transformasi bisnis sebagai perusahaan publik merupakan awal dari sebuah perjalanan panjang. PT Mark Dynamics Indonesia Tbk berhasil melalui proses go public dengan kinerja yang mengagumkan. Kinerja fundamental yang kokoh, diiringi kinerja saham yang memukau memberikan daya tarik bagi investor untuk menjadi bagian yang utuh dari Perseroan.

Situasi pasar yang mendukung dan relatif tahan terhadap krisis telah berhasil menjaga Perseroan pada posisi yang kokoh. Pasar yang hampir tanpa persaingan yang ketat akan membawa Perseroan pada pertumbuhan yang kokoh dan berkelanjutan. Sebuah pertumbuhan yang perlu dipertahankan demi masa depan yang gemilang.

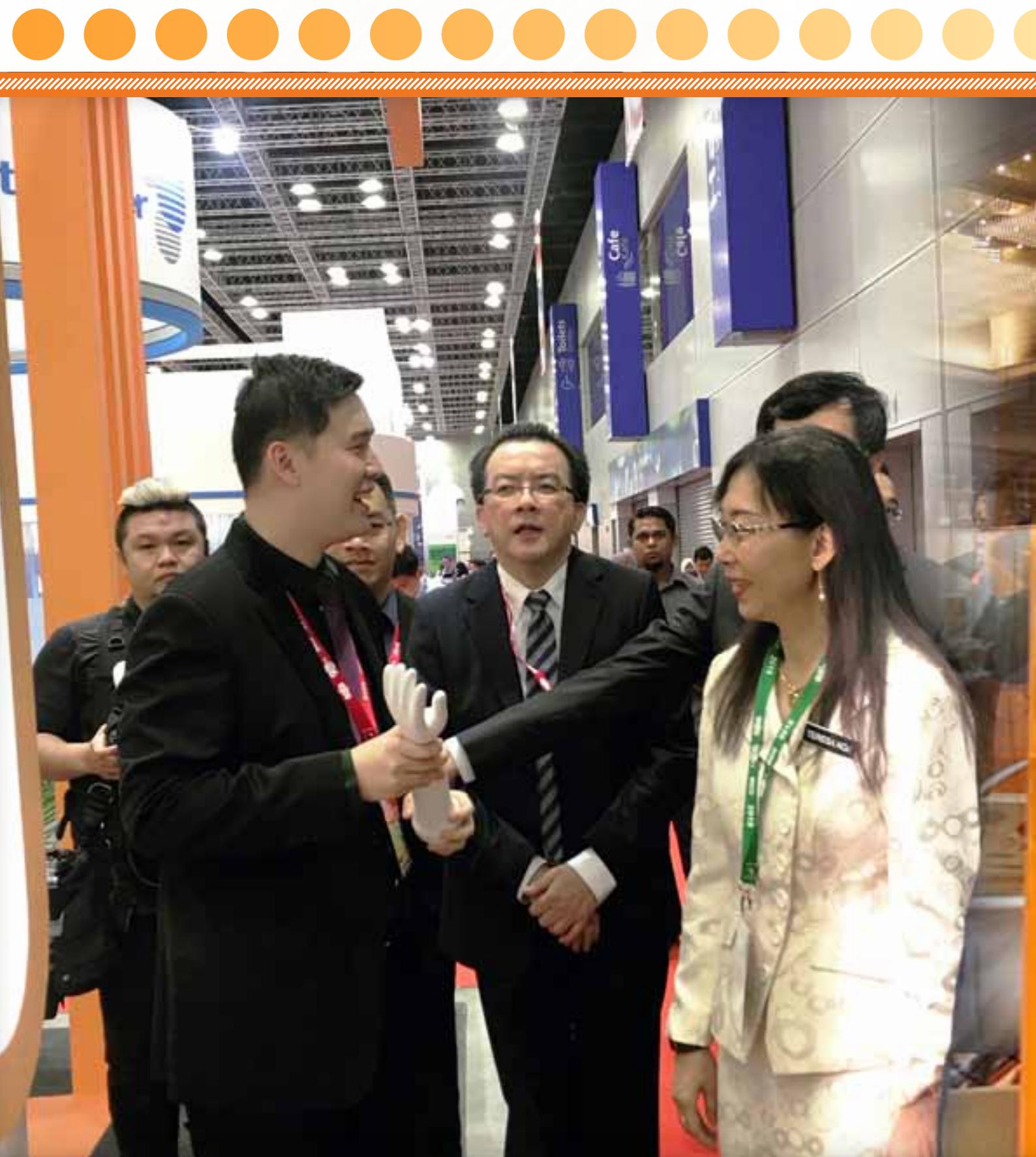
Posisi pasar dan fundamental yang kokoh merupakan satu posisi tawar yang mengagumkan bagi para pemangku kepentingan. Harapan besar juga terus menerus dibangun melalui penguatan tata kelola sehingga Perseroan dapat mengoptimalkan hasil usaha dengan tingkat etika yang tinggi. Sehingga tidak salah bila Perseroan yakin menatap masa depan dengan dan siap menghadapi situasi VUCA untuk menjadi yang paling kokoh di industri yang dijalankan Perseroan.

The transformation of business as a public company was the beginning of a long journey. PT Mark Dynamics Indonesia Tbk managed to go public with amazing performance. Strong fundamental performance, accompanied by astounding stock performance, has attracted investors to become an integral part of the Company.

A supportive and relatively crisis-resistant market situation has succeeded in keeping the Company in a strong position. A market that is almost without intense competition will bring the Company to strong and sustainable growth. A growth that needs to be maintained for a glorious future.

Strong market position and fundamentals are an awesome bargaining position for stakeholders. Great expectations are also continuously built through strengthening governance so that the Company able to optimize business results with a high level of ethics. So it is not mistaken if the Company believes in looking at the future and is ready to face the VUCA situation to be the most robust in the industry that the Company bound.







1

IKHTISAR KINERJA DAN INFORMASI SAHAM

Performance Highlights And Share Information

Perseroan melewati tahun 2018 dengan kinerja yang melebihi harapan berkat implementasi langkah-langkah strategis yang menghasilkan pencapaian kinerja operasional dan keuangan seperti terlihat dalam ikhtisar kinerja berikut:

The Company passed 2018 with a performance that exceeded expectations thanks to the implementation of strategic measures that resulted in the achievement of operational and financial performance as shown in the following performance overview:

dalam jutaan Rupiah (kecuali Laba per Saham)

in million IDR (unless for Earning Per Share)

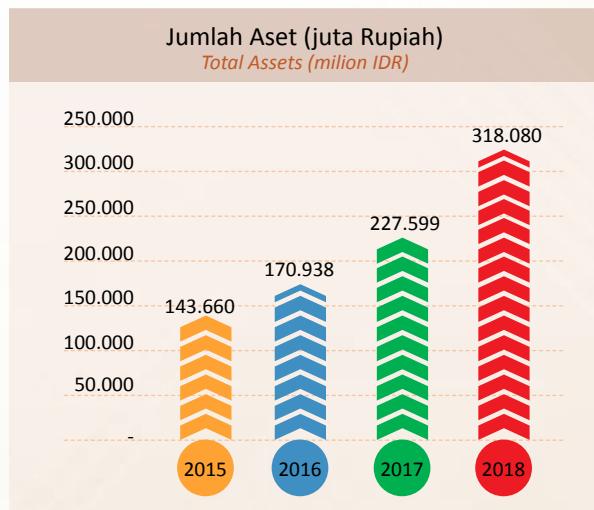
	Per 31 Desember / As Per December 31					
	2018	2017	2016	2015	2014	
LABA RUGI KOMPREHENSIF / STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME						
Penjualan	325.473	239.786	207.224	194.637	153.479	<i>Sales</i>
Laba Kotor	145.113	90.264	47.565	33.291	26.275	<i>Gross Profit</i>
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	111.210	64.422	27.447	14.432	9.196	<i>Income Before Income Tax</i>
Laba Bersih Setelah Pajak	81.905	47.057	19.588	10.405	5.354	<i>Net Income</i>
Penghasilan Komprehensif Lain Setelah Pajak	389	2.193	1.568	(2.700)	446	<i>Other Comprehensive Income After Tax</i>
Jumlah Laba dan Penghasilan Komprehensif Tahun Berjalan	82.294	49.250	21.156	7.705	5.800	<i>Total Comprehensive Profit and Income</i>
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk	81.905	47.057	19.588	10.405	3.842	<i>Total Net Income Attributable to the Owners of Parent Company</i>
Laba dan Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Entitas Induk	82.294	49.250	21.156	7.705	5.800	<i>Total Comprehensive Profit and Income Attributable to the Owners of Parent Company</i>
Laba per Saham *	92,77	61,92	3.137,37	1.666,52	615,32	<i>Earnings Per Share *</i>

Keterangan / Note: *dalam Rupiah penuh / in IDR full amount

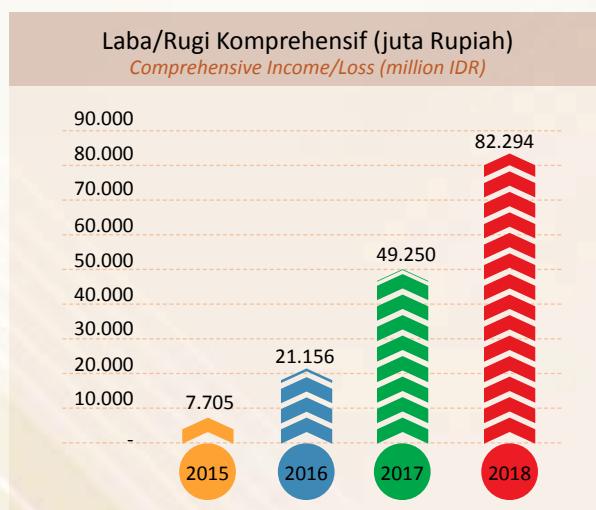
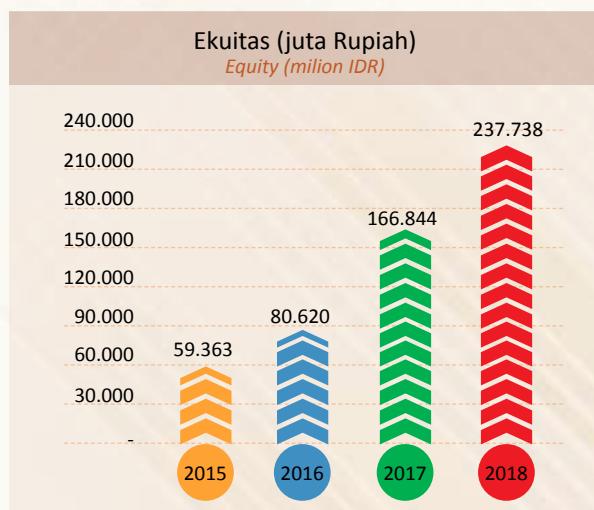
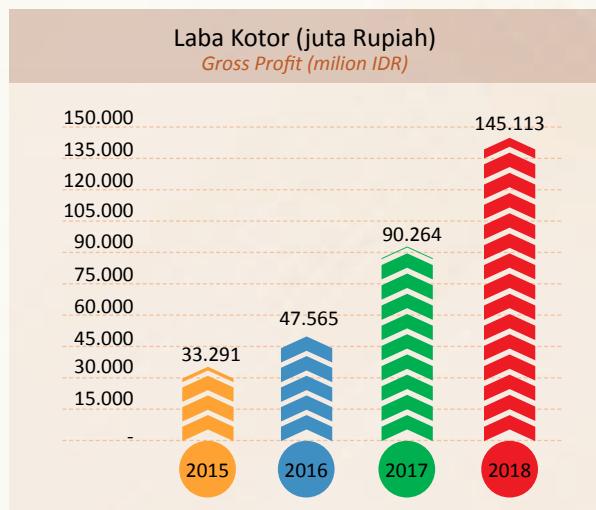
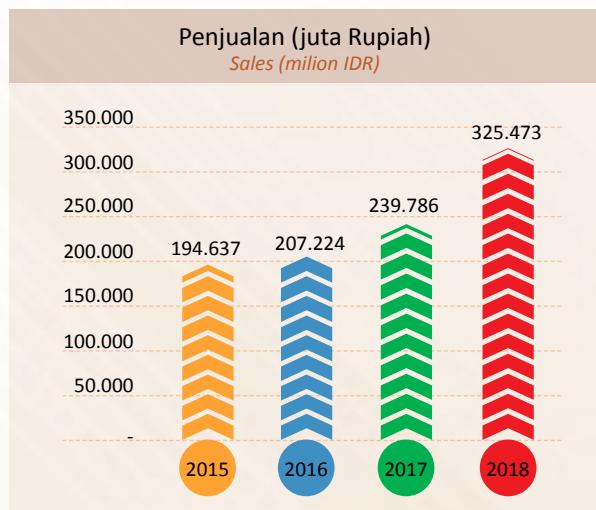
LAPORAN POSISI KEUANGAN / STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

ASET / ASSETS					
Aset Lancar	162.149	133.906	92.670	80.771	66.665
Aset Tidak Lancar	155.931	93.693	78.268	62.889	62.523
Jumlah Aset	318.080	227.599	170.938	143.660	129.188
LIABILITAS DAN EKUITAS / LIABILITIES AND EQUITY					
Liabilitas Jangka Pendek	73.075	54.786	85.449	80.838	74.445
Liabilitas Jangka Panjang	7.267	5.970	4.869	3.459	3.086
Jumlah Liabilitas	80.342	60.756	90.318	84.297	77.530
Ekuitas	237.738	166.843	80.620	59.363	51.650
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	318.080	227.599	170.938	143.660	129.188
LAPORAN ARUS KAS / STATEMENTS OF CASH FLOW					
Kas Bersih Diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Operasi	50.917	46.139	(35.520)	(720)	46.513
Kas Bersih Digunakan untuk Aktivitas Investasi	(70.241)	(23.468)	(21.123)	(7.510)	(27.655)
Kas Bersih Diperoleh dari (digunakan untuk) Aktivitas Pendanaan	6.808	(9.613)	46.692	16.596	(22.518)
Kenaikan (Penurunan) Bersih Kas Dan Bank	(12.515)	13.059	(9.951)	8.366	(3.659)
Kas dan Bank Awal Tahun	17.942	4.883	14.834	6.467	10.127
Kas dan Bank Akhir Tahun	5.427	17.942	4.883	14.834	6.467
RASIO KEUANGAN / FINANCIAL RATIOS					
Rasio Laba Bersih terhadap Aset	25,87%	21,6%	12,4%	5,4%	4,5%
Rasio Laba Bersih terhadap Ekuitas	34,62%	28,2%	24,3%	17,5%	7,4%
Rasio Marjin Laba Bruto	44,59%	37,6%	23,0%	17,1%	17,1%
Rasio Marjin Laba Usaha	33,96%	26,9%	13,2%	7,4%	6,0%
Rasio Marjin Laba Tahun Berjalan terhadap Pendapatan	25,16%	19,6%	9,5%	5,3%	2,5%
Rasio Laba Komprehensif terhadap Aset	25,87%	21,6%	12,4%	5,4%	4,5%
Rasio Laba Komprehensif terhadap Ekuitas	34,62%	29,5%	26,2%	13,0%	11,2%
Rasio Laba Komprehensif terhadap Pendapatan	25,28%	20,5%	10,2%	4,0%	3,8%
Rasio Lancar	2,22	2,44	1,08	1,00	0,90
Rasio Liabilitas terhadap Aset	0,25	0,27	0,54	0,59	0,60
Rasio Liabilitas terhadap Ekuitas	0,34	0,36	1,12	1,42	1,50
Rasio Ekuitas terhadap Aset	0,75	0,73	0,47	0,41	0,40

RATA-RATA PERTUMBUHAN TAHUNAN



COMPOUND ANNUAL GROWTH RATE



INFORMASI SAHAM

Kinerja saham Perseroan pada tahun 2018 dapat dilihat pada tabel di bawah ini:

SHARE INFORMATION

The performance of the Company's shares in 2018 as stated in the table below:

Periode Period	Harga Saham Share Price			Jumlah Saham Beredar Number of Outstanding Share	Volume Perdagangan Trading Volume	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization
	Terendah Low	Tertinggi High	Penutupan Close			
Triwulan 1 <i>1st Quarter</i>	1.590	1.860	1.795	760.000.062	185.669.800	1.364.200.111.290
Triwulan 2 <i>2nd Quarter</i>	1.485	1.800	1.485	760.000.062	79.210.700	1.128.600.092.070
Triwulan 3 <i>3rd Quarter</i>	1.300	1.772	1.745	760.000.062	44.250.800	1.326.200.108.190
Triwulan 4 <i>4th Quarter</i>	1.695	2.080	1.985	760.000.062	20.546.600	1.508.600.123.070

Sementara kinerja saham Perseroan pada tahun 2017 dapat dilihat pada tabel di bawah ini

While the performance of the Company's shares in 2017 as stated in the table below:

Periode Period	Harga Saham Share Price			Jumlah Saham Beredar Number of Outstanding Share	Volume Perdagangan Trading Volume	Kapitalisasi Pasar Market Capitalization
	Terendah Low	Tertinggi High	Penutupan Close			
Triwulan 1 <i>1st Quarter</i>	0	0	0	0	0	0
Triwulan 2 <i>2nd Quarter</i>	0	0	0	0	0	0
Triwulan 3 <i>3rd Quarter</i>	374	830	775	760.000.062	315.354.300	589.000.048.050
Triwulan 4 <i>4th Quarter</i>	775	1.795	1.600	760.000.062	342.695.400	1.216.000.099.200

Catatan: Saham MARK tercatat di Bursa Efek Indonesia per tanggal 12 Juli 2017

Note: MARK shares are listed on the Indonesia Stock Exchange as of July 12, 2017





AKSI KORPORASI

Pada tanggal 27 Desember 2018 RUPSLB memberikan persetujuan untuk melaksanakan pemecahan nilai saham dengan rasio 1 banding 5. Dengan harapan pemecahan saham ini dapat meningkatkan likuiditas perdagangan, sejak berlakunya nominal saham baru menjadi Rp 20 per saham, maka jumlah saham beredar meningkat menjadi 3.800.000.310 saham.

PENGHENTIAN SEMENTARA PERDAGANGAN DAN PENGHAPUSAN PENCATATAN

Selama tahun buku 2018 Perseroan belum pernah menerima pengenaan penghentian sementara perdagangan karena sebab apapun.

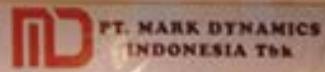
CORPORATE ACTION

On December 27, 2018, the EGMS granted approval to carry out a stock split with a ratio of 1 to 5. With the objective that this stock split can increase trade liquidity, since the entry into force of the new share nominal to Rp 20 per share, the number of outstanding shares increased to 3,800,000,310 shares.

TEMPORARY SUSPENDED OF TRADE AND DELISTING

During the 2018 financial year, the Company has never received the imposition of a temporary suspension of trade for any reason.

PT. MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

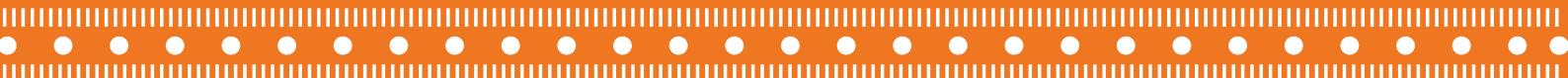


Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa **PT. MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk**

Wing Hotel Kualanamu

Medan, 27 Desember 2018





2

LAPORAN MANAJEMEN

Management Report

LAPORAN DEWAN KOMISARIS
Report Of The Board Of Commissioners



Para Pemegang Saham yang Terhormat,
Dear Valued Shareholders,

Kami menyampaikan pada tahun 2018 PT Mark Dynamics Indonesia Tbk berhasil mempertahankan kinerja yang positif serta beradaptasi terhadap berbagai perubahan lingkungan usaha. Atas pengawasan dan pemberian nasihat yang dilakukan oleh Dewan Komisaris, Perseroan menutup tahun 2018 dengan pertumbuhan laba bersih sebesar 67,09% menjadi Rp 82,29 miliar dengan kondisi neraca yang solid.

We convey that in 2018 PT Mark Dynamics Indonesia Tbk has managed to maintain a positive performance and adapt to various changes in the business environment. As per supervision and provision of advice carried out by the Board of Commissioners, the Company closed in 2018 with net profit growth of 67.09% to Rp 82.29 billion with a solid balance sheet condition.

Kondisi Umum

Perekonomian Indonesia masih berada dalam trend positif dengan pertumbuhan sebesar 5,2%, relatif tidak terpengaruh terhadap meningkatnya tensi akibat perang dagang antara Amerika Serikat (AS) dan Tiongkok. Sementara secara global terjadi sedikit tekanan, sehingga Bank Dunia dalam World Economic Prospect yang diterbitkan Januari 2019 memperkirakan pertumbuhan ekonomi global pada tahun 2018 sebesar 3,0% dari sebelumnya 3,1% pada tahun 2017. Menguatnya Dolar AS yang diiringi peningkatan volatilitas pasar finansial dan meningkatnya risiko, telah mendorong *capital outflow* dan tekanan nilai tukar pada beberapa negara berkembang.

Tekanan terhadap nilai tukar Rupiah sempat menyebabkan depresiasi hingga Rp 15.237 per Dolar AS pada Oktober 2018, meski kembali menguat ke posisi Rp 14,481 per Dolar AS sesuai kurs tengah Bank Indonesia pada 31 Desember 2018. Bagi sebagian perusahaan, depresiasi Rupiah terhadap dolar AS dapat menurunkan tingkat profitabilitas. Namun sebaliknya situasi ini menopang tingkat profitabilitas Perseroan dengan terjadinya pendapatan selisih kurs sebagai akibat penjualan produk yang didominasi oleh pasar ekspor.

Perseroan sendiri hingga akhir tahun 2018 merupakan satu-satunya produsen cetakan sarung tangan (*hand former*) kesehatan di Indonesia, dengan penguasaan pasar global sebesar 30%. Sebagai produsen terbesar di dunia, pesaing utama Perseroan adalah perusahaan *hand former* kesehatan yang ada di Malaysia. Meski belum terlihat adanya pesaingan yang dapat mempengaruhi kinerja, Perseroan selalu berupaya untuk tetap menjaga kualitas produknya dan dapat memenuhi kriteria produk yang diminta oleh pelanggan. Permintaan pun terus tumbuh dan mendorong Perseroan untuk meningkatkan kapasitas produksinya yang selanjutnya mendorong peningkatan kinerja.

Penilaian atas Pengelolaan Perusahaan

Dewan Komisaris senantiasa memberikan pandangan dan nasihat kepada Direksi, khususnya pada tahun 2018, melalui berbagai pertemuan rutin dan pada berbagai kesempatan lainnya. Komunikasi antar Anggota Dewan Komisaris dan Direksi berjalan dengan baik sehingga pandangan-pandangan Dewan Komisaris dapat disampaikan secara tepat kepada Direksi.

Buah dari sinergi ini telihat dari hasil yang sangat baik atas kinerja operasional Perseroan pada tahun 2018, dengan pertumbuhan produksi mencapai 28% dibandingkan tahun 2017. Produksi *hand former* hingga 31 Desember 2018 mencapai 6,4 juta unit, bila dibandingkan selama tahun 2017 produksi yang dicapai sebesar 5 juta unit.

General Overview

The Indonesian economy remained in a positive trend with growth of 5.2%, relatively unaffected by the increase in tension due to the trade war between the United States (US) and China. While globally there was slight pressure, therefore the World Bank in the World Economic Prospect published in January 2019 estimates that global economic growth in 2018 will be 3.0% from 3.1% in 2017. The strengthening of the US Dollar was accompanied by increased financial market volatility and increased risk has driven capital outflows and exchange rate pressures in several developing countries.

Pressure on the Rupiah exchange rate had caused a depreciation of up to Rp. 15,237 per US Dollar in October 2018, although it returned to the position of Rp. 14,481 per US Dollar according to the Bank Indonesia average exchange rate on December 31, 2018. For some companies, the depreciation of the Rupiah against the US dollar could reduce profitability. But on the contrary, this situation sustains the level of profitability of the Company with the occurrence of foreign exchange earnings as a result of sales of products dominated by the export market.

The company itself until the end of 2018 was the only health hand producer in Indonesia, with a global market share of 30%. As the largest producer in the world, the Company's main competitor was the former hand health company in Malaysia. Although there was no competition that can affect performance, the Company always strives to maintain the quality of its products and can meet the product criteria requested by customers. Demand continues to grow and encourages the Company to increase its production capacity which in turn encourages increased performance.

Assessment over Management of the Company

The Board of Commissioners always provides perspective and advice to the Board of Directors, especially in 2018, through various regular meetings and on various other occasions. Communication between members of the Board of Commissioners and Board of Directors runs smoothly that the Board of Commissioners perspectives able to conveyed appropriately to the Board of Directors.

The result of this synergy shown through the results of the Company's operational performance in 2018 was outstanding, with production growth reaching 28% compared to 2017. The hand former production until 31 December 2018 reached 6.4 million units, compared to 2017 production was achieved amounting to 5 million units.

Pencapaian produksi ini mendorong peningkatan laba komprehensif menjadi Rp 82,29 miliar, atau meningkat sebesar 67,09% dibandingkan perolehan periode yang sama tahun 2017 sebesar Rp 49,25 miliar. Kondisi neraca yang solid terlihat pada pertumbuhan Total Aset per 31 Desember 2018 menjadi Rp 318,08 miliar, dengan peningkatan sebesar 39,75% dibandingkan posisi 31 Desember 2017 sebesar Rp 227,60 miliar.

Dewan Komisaris melihat hal tersebut sebagai upaya Direksi untuk mencapai target rencana kerja tahunan, dengan konsisten terhadap arah strategi dan program kerja yang telah direncanakan dengan efektif dan efisien. Direksi juga berhasil melakukan pengelolaan risiko, dimana risiko fluktuasi mata uang telah berdampak positif bagi pertumbuhan profitabilitas. Selain itu risiko kredit ditangani dengan baik sehingga pelanggan Perseroan merupakan pelanggan yang sudah terseleksi dan Direksi juga memiliki batasan jumlah kredit untuk setiap pelanggan sesuai karakteristik pelanggannya. Semenata terhadap risiko likuiditas, hingga akhir tahun 2018 Direksi telah berhasil menjaga likuiditas sehingga tidak mengalami kegagalan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya.

Satu hal yang juga perlu diapresiasi adalah raihan penghargaan bagi Perseroan dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia Direktorat Jenderal Pajak KPP Pratama Lubuk Pakam. Hal ini merupakan wujud dedikasi dan peranan Perseroan dalam Pembayaran Pajak sebagai Bagian dari Pengamanan Penerimaan Tahun 2018.

Prospek Usaha

Perseroan berhasil menjaga persaingan usaha di tingkat global terbukti dari penguasaan pasar oleh Perseroan 30% dari pangsa pasar dunia industri *hand former*. Permintaan pelanggan dapat terpenuhi bahkan cenderung meningkat dari tahun ke tahun, termasuk dari pelanggan baru, sejalan dengan kemampuan Perseroan dalam menjaga dan meningkatkan kualitas produksi.

Upaya meningkatkan kapasitas produksi, melalui penambahan mesin produksi dan pembelian lahan baru untuk pembangunan pabrik baru, dipandang Dewan Komisaris sebagai langkah yang tepat. Dukungan juga diberikan terhadap kebijakan meningkatkan efisiensi produksi dan operasi agar nilai Perseroan selalu meningkat dari waktu ke waktu. Sementara untuk menjaga kesinambungan usaha, Dewan Komisaris mendorong berbagai upaya Perseroan dalam membangun hubungan baik dengan Pemerintah dan masyarakat dalam mencapai tujuan Perseroan.

The achievement of production led to an increase in comprehensive profit to Rp 82.29 billion, an improvement of 67.09% compared to the acquisition of the same period in 2017 of Rp 49.25 billion. A solid balance sheet condition was seen in the growth of Total Assets per 31 December 2018 to Rp 318.08 billion, with an increase of 39.75% compared to 31 December 2017 at Rp 227.60 billion.

The Board of Commissioners recognized as an effort of the Board of Directors to achieve the target of the annual work plan, through consistency in the direction of the strategies and business programs that have been planned effectively and efficiently. The Board of Directors has also succeeded in managing risk, where the risk of currency fluctuations has had a positive impact on growth in profitability. In addition, credit risk was handled flourishingly that the Company's customers were selected customers and the Board of Directors also has a limit on the amount of credit for each customer according to the characteristics of its customers. In line with liquidity risk, up to the end of 2018, the Board of Directors has succeeded in maintaining liquidity so that it does not fail to meet its short-term obligations.

One thing that also needs to be appreciated was the achievement of awards for the Company from the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia Directorate General of Taxes KPP Pratama Lubuk Pakam. This was a manifestation of the Company's dedication and role in Tax Payments as part of the Security over Government Income for 2018.

Business Prospect

The Company managed to maintain business competition at the global level as illustrated by the Company's market share of 30% of the market share of the environment of the former hand industry. Customer demand was fulfilled and even tends to increase from year to year, including from new customers, in line with the Company's ability to maintain and improve the quality of production.

Efforts to increase production capacity, through the addition of production machinery and the purchase of new land for the construction of new plants, were seen by the Board of Commissioners as the appropriate step. Support was also given to policies to improve production and operational efficiency, therefore, the Company's value will always increase from time to time. While to maintain business continuity, the Board of Commissioners encourages various efforts of the Company in building good relations with the Government and the community in achieving the Company's goals.

Dewan Komisaris memandang penyusunan prospek usaha tahun 2019 yang disusun oleh Direksi adalah wajar dan masuk akal. Dampak ekonomi global yang diperkirakan mengalami perlambatan, dapat dikurangi dengan kondisi ekonomi Indonesia yang relatif stabil. Atas kondisi ini Direksi diharapkan mampu menjaga konsistensi pertumbuhan yang positif pada tahun 2019.

Potensi peningkatan permintaan sarung tangan kesehatan akan sejalan dengan meningkatnya kesadaran masyarakat dunia untuk kesehatan, yang akan meningkatkan permintaan atas produk *hand former*. Untuk itu kemampuan Direksi dalam menjaga kualitas produk akan mendorong loyalitas pelanggan dan peningkatan penjualan Perseroan. Dewan Komisaris juga mendorong agar pemenuhan peningkatan permintaan melalui peningkatan kapasitas produksi, perlu disertai usaha efisiensi biaya produksi serta biaya operasi lainnya sebagai kunci keberhasilan dalam mempertahankan pertumbuhan.

Sementara dari sisi peningkatan nilai pemegang saham di pasar modal, Dewan Komisaris memandang persetujuan pelaksanaan pemecahan nilai nominal saham (*stock split*) merupakan aksi korporasi yang dibutuh Perseroan untuk meningkatkan jumlah saham yang beredar. Bertambahnya jumlah saham beredar akan mendorong pertumbuhan jumlah pemegang saham agar perdagangan saham Perseroan menjadi lebih likuid.

Tata Kelola Perusahaan

Dewan Komisaris memandang seluruh organ organisasi telah menjalankan fungsinya secara tepat sebagai bagian dari penerapan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance – GCG*). Seluruh tingkatan dalam organisasi telah berpedoman pada nilai-nilai transparansi, akuntabilitas, pertanggungjawaban, independensi dan kewajaran serta telah sesuai dengan peraturan-peraturan yang berlaku.

Efektivitas organisasi telah berjalan dengan baik, salah satunya dengan komposisi Dewan Komisaris yang kuat. Pada tahun 2018 tidak terjadi perubahan komposisi Dewan Komisaris, dengan susunan sebagai berikut:

Presiden Komisaris : Chin Kien Ping
Komisaris Independen : Dompak Pasaribu

Fungsi komite audit dalam membantu Dewan Komisaris dalam melakukan evaluasi kinerja Direksi telah berjalan dengan baik, salah satunya melalui evaluasi atas hasil audit intern. Rapat Dewan Komisaris berjalan dengan baik, termasuk Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi, sehingga Evaluasi terhadap kinerja Direksi dilakukan secara konsisten. Salah satu rekomendasi yang diberikan adalah meningkatkan kapabilitas untuk meningkatkan kinerja Unit Internal Audit.

The Board of Commissioners considered that the preparation of business prospects for 2019 prepared by the Board of Directors to be reasonable and sufficient. The global economic impact that is expected to experience a slowdown can be reduced by the relatively stable economic conditions in Indonesia. Regarding this condition, the Board of Directors is expected to be able to maintain positive growth consistency in 2019.

The potential increased of health gloves demand will be in line with the increasing public awareness of the world for health, which will increase the demand for hand former products. For this particular reason, the Board of Directors' ability to maintain product quality will encourage customer loyalty and increase the Company's sales. The Board of Commissioners also encourages the fulfillment of increased demand through increased production capacity, which needs to be accompanied by efforts to increase production cost efficiency and other operating costs as the key to success in maintaining growth.

While in terms of increasing shareholder value in the capital market, the Board of Commissioners perspective on the approval of the stock split as a corporate action needed by the Company to increase the number of shares outstanding. The increase in the number of outstanding shares will encourage the growth of the number of shareholders, therefore, the liquidity of shares trading of the Company's will improve.

Corporate Governance

The Board of Commissioners considers all organizational organs to carry out their functions appropriately as part of the implementation of Good Corporate Governance (*GCG*). All levels in the organization have been guided by the values of transparency, accountability, independence, and fairness and are in accordance with applicable regulations.

The effectiveness of the organization has gone well, one of which is the strong composition of the Board of Commissioners. In 2018 there was no change in the composition of the Board of Commissioners, with the following arrangement:

President Commissioner: Chin Kien Ping
Independent Commissioner: Dompak Pasaribu

The function of the audit committee in assisting the Board of Commissioners in evaluating the performance of the Board of Directors has been running well, one of which is through an evaluation of the results of the internal audit. The Board of Commissioners 'meeting went well, including the Joint Meetings of the Board of Commissioners and Directors, so that the validity of the Directors' performance was carried out consistently. One of the recommendations given is to improve the capability to improve the performance of the Internal Audit Unit.

Apresiasi kepada Seluruh Pemangku Kepentingan

Atas nama Dewan Komisaris, kami menyampaikan rasa terima kasih kepada semua pemegang saham, pelanggan, mitra bisnis, karyawan dan seluruh pemangku kepentingan. Keberhasilan yang dicapai oleh Perseroan pada tahun 2018 tidak mungkin terwujud tanpa dukungan yang berkesinambungan dari berbagai pihak tersebut.

Dewan Komisaris menghargai kerja keras dan efektivitas manajemen Perseroan dalam mempertahankan stabilitas dan kinerja keuangan yang kuat sepanjang tahun 2018. Dewan Komisaris juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh karyawan atas peran penting mereka dalam memberikan kontribusi mereka terhadap pengembangan Perseroan secara keseluruhan. Kami yakin bahwa dengan komitmen tanpa henti dari semua pemangku kepentingan, Perseroan mampu meningkatkan kinerjanya serta terus memberikan nilai tambah dan manfaat bagi pelanggan dan pemegang saham, serta masyarakat Indonesia.

Appreciation to All Stakeholders

On behalf of the Board of Commissioners, we express our gratitude to all shareholders, customers, business partners, employees, and all stakeholders. The success achieved by the Company in 2018 was not possible without the continuous support of these various parties.

The Board of Commissioners values the hard work and effectiveness of the Company's management in maintaining strong financial stability and performance throughout 2018. The Board of Commissioners also thanks all employees for their important role in contributing to the overall development of the Company. We are confident that with the ongoing commitment of all stakeholders, the Company is able to improve its performance and continue to provide added value and benefits to customers and shareholders, and the Indonesian community.

Atas Nama Dewan Komisaris
On behalf of the Board of Commissioners



Chin Kien Ping
Presiden Komisaris
President Commissioner

LAPORAN DIREKSI

Report Of The Board Of Directors



Para Pemegang Saham dan Pemangku Kepentingan yang Kami Hormati, *Dear Respected Shareholders and Stakeholders,*

Kami menyampaikan pada tahun 2018 PT Mark Dynamics Indonesia Tbk berhasil meraih kinerja yang baik dengan memanfaatkan berbagai peluang bisnis di tengah tingkat pertumbuhan ekonomi Indonesia yang moderat. Kepercayaan pelanggan atas konsistensi tingginya kualitas dan standarisasi pengiriman produk Perseroan yang konsisten merupakan kunci yang mendasari pencapaian tersebut. Langkah strategis Perseroan diarahkan untuk menjaga kualitas dan kehandalan produk cetakan sarung tangan (*hand former*) kesehatan seraya secara berkelanjutan meningkatkan kapasitas produksi.

We convey that in 2018 PT Mark Dynamics Indonesia Tbk managed to achieve good performance by utilizing various business opportunities amid the moderate level of economic growth in Indonesia. Customer trust in the consistency of high quality and standardization of consistent delivery of the Company's products are the keys that underlie these achievements. The Company's strategic steps are directed towards maintaining the quality and reliability of health hand mold products while continuously increasing production capacity.

Situasi Ekonomi dan Bisnis Tahun 2018

Perekonomian nasional pada tahun 2018 terdampak pengaruh perekonomian global yang di luar perkiraan sebelumnya, mengalami tekanan yang cukup kuat. Setidaknya ada tiga peristiwa besar yang menjadi pemicu, yaitu Pertama, aksi Bank Sentra Amerika Serikat (AS) atau dikenal dengan *The Fed* yang menaikkan suku bunga. Dua peristiwa lainnya adalah meningkatnya ketegangan perang dagang antara AS dan Tiongkok, serta ketakutan terhadap ancaman terjadinya kembali krisis ekonomi dunia.

Hampir sepanjang semester pertama tahun 2018, mayoritas bursa efek dunia mengalami pertumbuhan negatif termasuk Indonesia dimana Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) mengalami penurunan dari sekitar 6.500 menuju level 5.900. Hal serupa terjadi pada nilai tukar Rupiah yang mengalami depresiasi sekitar 6,7 persen antara Januari hingga Juni 2018, dan memburuk hingga titik terendah pada Rp 15.237 per Dolar AS pada Oktober 2018, namun sempat menguat sehingga depresiasi tahunan berdasarkan kurs tengah Bank Indonesia tercatat 6,9%. Penyebab depresiasi juga berasal dari arus modal masuk yang terbatas karena kebijakan moneter yang lebih ketat di negara-negara maju serta ketidakpastian yang lebih besar terkait kebijakan perdagangan global, ditambah dengan defisit neraca transaksi berjalan yang melebar.

Secara bisnis Perseroan masih dalam posisi yang kuat dalam persaingan industri sebagai satu-satunya produsen *hand former* kesehatan di Indonesia. Beroperasi dengan kapasitas 540,000 unit per bulan juga mencatatkan Perseroan sebagai produsen *handformer* terbesar di dunia, dengan pelanggan utama yang merupakan produsen 30% sarung tangan karet berbahan nitrile dunia. Dengan *economies of scale* yang dimiliki menyebabkan pesaing sulit masuk ke dalam industri karena membutuhkan modal yang besar untuk bisa bersaing dengan tingkat efisiensi Perseroan.

Kondisi ini bukan berarti tanpa ancaman, mengingat pesaing Perseroan saat ini adalah perusahaan *hand former* yang ada di Malaysia. Namun Perseroan masih unggul dan masih yang terbesar dari sisi kapasitas produksi. Kendala lain yang dihadapi Perseroan, khususnya pada tahun 2018, adalah yaitu keterbatasan Perseroan untuk memenuhi terus meningkatnya permintaan pelanggan. Langkah strategis telah dilakukan melalui pembelian lahan dan bangunan untuk lokasi pabrik baru sebagai bagian dari ekspansi produksi di tahun 2019.

Economic and Business in 2018

The national economy in 2018 was affected by the influence of the global economy which was beyond previous estimates, experiencing considerable pressure. At least there are three major events that trigger, namely First, the action of the Federal Reserve of the United States (US) or known as the Fed that raises interest rates. Two other events were the increasing tension of trade wars between the US and China, as well as fears of the threat of a recurrence of the world economic crisis.

For most of the first semester of 2018, the majority of world stock exchanges experienced negative growth including Indonesia, where the Composite Stock Price Index (IHSG) declined from around 6,500 to the 5,900 level. The similarity occurred to the Rupiah exchange rate which depreciated by around 6.7 percent between January and June 2018, and worsened to the lowest point at Rp. 15,237 per US Dollar in October 2018, but had strengthened to its annual depreciation based on Bank Indonesia's average exchange rate was recorded 6, 9%. The causes of depreciation also came from limited capital inflows due to tighter monetary policies in developed countries and greater uncertainty regarding global trade policies, coupled with a widening current account balance deficit.

On a business, the foundation of the Company was in a strong position in the industry competition as the only health hand former producer in Indonesia. Operating with a capacity of 540,000 units per month has listed the Company as the world's largest hand former producer, with a major customer who was a producer of 30% of the world's nitrile rubber gloves. With economies of scale owned, it makes it difficult for competitors to enter the industry because they require large capital to be able to compete with the level of efficiency of the Company.

This condition has come along with meaningful threats, considering that the Company's current competitors are hand-former companies in Malaysia. However, the Company positioned superior and still the largest in terms of production capacity. Another obstacle faced by the Company, especially in 2018, the limitation of the Company's to meet the ever-increasing customer demand. Strategic steps have been taken through the purchase of land and buildings for the location of new factories as part of the expansion of production in 2019.

Pencapaian Kinerja Tahun 2018

Perseroan berhasil meraih kinerja yang sangat baik pada tahun 2018 dengan keberhasilan mencatat laba bersih sebesar Rp 82,29 miliar, atau meningkat sebesar 67,09% dibandingkan pencapaian periode yang sama tahun sebelumnya sebesar Rp 49,25 miliar. Pencapaian ini diraih berkat peningkatan penjualan sebesar Rp 325,47 miliar, atau meningkat sebesar 35,73% dibandingkan periode yang sama tahun sebelumnya sebesar Rp 239,79 miliar. Pasar ekspor masih menjadi kontributor terbesar dengan nilai sebesar Rp 303,33 miliar pada tahun 2018 atau mencapai 93,20% dari total penjualan.

Segenap jajaran manajemen dan karyawan telah berupaya keras untuk dapat mencapai kinerja sesuai dengan target dan strategi yang ditetapkan pada tahun 2018. Penetrasi pasar baru terus berjalan dalam mencari pelanggan baru, serta mempertahankan pelanggan lama disertai peningkatan pelayanan seiring dengan kualitas hand former yang konsisten dan terus bertambah baik.

Kebijakan strategis Perseroan lainnya meliputi *up-grade* mesin produksi dan memperluas area pabrik untuk menghasilkan kuantitas *hand former* yang lebih besar untuk memenuhi permintaan pasar yang masih belum jenuh. Hal ini didukung dengan peningkatan aktivitas penelitian dan pengembangan untuk mengembangkan produk dan mengurangi biaya melalui pembuatan bahan baku sendiri dan mengembangkan desain *hand former* dengan kualitas yang lebih tinggi dan memenuhi permintaan pelanggan. Pada sisi lain Perseroan juga meningkatkan kualitas sumber daya manusia, dengan mempertahankan karyawan lama dan tetap melakukan pelatihan untuk meningkatkan hasil Perseroan.

Perseroan juga sedang dalam proses meningkatkan efisiensi di seluruh departemen melalui penerapan sistem ERP (*Enterprise Resource Planning*), dengan proyeksi akan dapat diimplementasikan secara penuh pada tahun 2019. Upaya ini akan mengurangi biaya *overhead* yang pada akhirnya Perseroan dapat beroperasi pada tingkat biaya yang lebih rendah. Penggunaan *visual dashboard* untuk memonitor indikator performa produksi harian yang akan meningkatkan ketepatan produksi dan pengaturan target yang ditetapkan.

Performance Achievement in 2018

The Company managed to achieve a very good performance in 2018 with the success of recording a net profit of Rp 82.29 billion, an increase of 67.09% compared to the achievement of the same period the previous year of Rp 49.25 billion. This achievement was achieved recognized by an increase in sales of Rp 325.47 billion, an increase of 35.73% compared to the same period the previous year of Rp 239.79 billion. The export market remained the biggest contributor with a value of Rp 303.33 billion in 2018 or reaching 93.20% of total sales.

All levels of management and employees have endeavored to achieve performance in accordance with the targets and strategies set out in 2018. New market penetration continues to run in finding new customers and retaining existing customers along with improved services along with consistent and growing hand former quality well.

The other strategic policies of the Company include up-grade production machinery and expanding the factory area to produce larger hand former quantities to meet market demand that stood not saturated. This was supported by an increase in research and development activities to develop products and reduce costs through the manufacture of own raw materials and develop the design of higher quality hand formers and meet customer demand. On the other hand, the Company also improves the quality of human resources, by retaining old employees and continuing to conduct training to improve the Company's results.

The company was also in the process of increasing efficiency in all departments through the implementation of an ERP (*Enterprise Resource Planning*) system, with projections that can be fully implemented in 2019. This effort will reduce overhead costs which ultimately the Company can operate at a lower cost level. Use the visual dashboard to monitor daily production performance indicators that will improve the accuracy of production and set target settings.

Prospek Usaha

Sebelum melanjutkan pada prospek usaha 2019, ijinkan kami menyampaikan sebuah langkah yang dapat meningkatkan nilai pemegang saham di masa yang akan datang. Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa pada tanggal 27 Desember 2018 telah diputuskan untuk melakukan pemecahan nilai nominal saham (*stock split*) dari Rp 100 menjadi Ro 20 per saham. *Stock split* merupakan upaya Perseroan untuk lebih menarik minat investor untuk menjadi pemegang saham Perseroan. Harapannya dengan jumlah saham beredar yang lebih banyak, transaksi saham Perseroan menjadi lebih aktif dan likuid.

Pada tahun 2019 permintaan masih terus meningkat, dan menjadi pemicu Perseroan untuk meningkatkan kapasitas produksi cetakan sarung tangan pada 2019 menjadi 610 ribu unit per bulan. Kapasitas akan terus ditingkatkan secara bertahap di tahun berikutnya sesuai dengan kebutuhan pasar.

Penerapan Tata Kelola Perusahaan

Perseroan memandang Tata Kelola Perusahaan yang Baik (GCG) bertujuan untuk menciptakan nilai tambah kepada berbagai pihak yang berkepentingan. Pada tahun 2018 Perseroan telah dan akan terus menjaga prinsip-prinsip tata kelola, seraya mengoptimalkan seluruh organ yang ada dengan sebaik-baiknya. Organ-organ di Perseroan selama tahun 2018, baik di keuangan, produksi, hubungan dengan regulator, pemerintah dan masyarakat sekitar dan terhadap pemangku kepentingan lainnya sudah berjalan dengan baik.

Sejalan dengan pengunduran diri Bapak Yeoh Sek Boon sebagai Presiden Direktur, pemegang saham dalam Rapat Umum Pemegang Saham tanggal 30 April 2018 mengesahkan perubahan susunan Direksi Perseroan. Komposisi Direksi hingga akhir tahun 2018 adalah sebagai berikut:

Presiden Direktur	:	Ridwan
Direktur	:	Sutiyoso Bin Risman
Direktur Independen	:	Cahaya Dewi Surbakti

Apresiasi kepada Seluruh Pemangku Kepentingan

Perseroan menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan dalam meningkatkan kinerja usaha adalah berkat kepercayaan penuh dari seluruh pemangku kepentingan. Kepercayaan tersebut telah menjadi motivasi untuk bekerja keras menghadirkan kualitas produk yang terbaik bagi para pelanggan.

Business Prospect

Ahead to continuing on the 2019 business prospects, allow us to convey a step that can increase shareholders value in the future. In the Extraordinary General Meeting of Shareholders on December 27, 2018, it was decided to carry out a stock split from Rp. 100 to Ro 20 per share. A stock split is the Company's effort to attract investors to become shareholders of the Company. The objective was with more outstanding shares, the Company's stock transactions become more active and liquid.

In 2019 demand continues to increase, and has become a trigger for the Company to increase the production of mold gloves in 2019 to 610 thousand units per month. Capacity will continue to be increased gradually in the following year according to market needs.

Implementation of Corporate Governance

The Company perspective to Good Corporate Governance (GCG) aims to create added value to various interested parties. In 2018 the Company has and will continue to maintain the principles of governance while optimizing all existing organs as well as possible. The organs in the Company during 2018, both in finance, production, relations with regulators, the government and surrounding communities and other stakeholders have been going well.

In line with the resignation of Mr. Yeoh Sek Boon as President Director, the shareholders at the General Meeting of Shareholders dated 30 April 2018 ratified changes to the composition of the Company's Directors. The composition of the Board of Directors until the end of 2018 is as follows:

President Director	:	Ridwan
Director	:	Sutiyoso Bin Risman
Independent Director	:	Cahaya Dewi Surbakti

Appreciation to All Stakeholders

The Company is fully aware that the success in improving business performance is thanks to the full trust of all stakeholders. The trust has become a motivation to work hard to present the best quality products for customers.

Direksi mengapresiasi peran Dewan Komisaris dalam menjalankan fungsi pengawasan serta memberikan nasihat-nasihat strategis sehingga Perseroan dapat melangkah dengan pasti dan terus membukukan kinerja yang positif pada tahun 2018. Akhir kata, mewakili jajaran Direksi dan manajemen Perseroan, kami mengucapkan terima kasih kepada segenap pemangku kepentingan atas segala dukungan dan kepercayaan yang telah diberikan kepada kami, sehingga memungkinkan kami memandang ke depan dengan penuh optimisme.

The Board of Directors appreciates the role of the Board of Commissioners in carrying out its supervisory functions and provides strategic advice so that the Company can move with certainty and continue to record positive performance in 2018. Finally, representing the Board of Directors and management of the Company, we thank all stakeholders for all the support and trust that has been given to us, allowing us to look forward with optimism.

Atas Nama Direksi
On behalf of the Board of Directors

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ridwan". It is written in a cursive style with a long horizontal stroke extending to the right and a vertical stroke at the end.

Ridwan
Presiden Direktur
President Director





3

PROFIL PERUSAHAAN

Company Profile

PROFIL SINGKAT

Nama Perusahaan / *Company Name*

Tanggal Pendirian / *Date of Incorporation*

Dasar Hukum Pendirian / *Legal Basis of Incorporation*

Bidang Usaha / *Line of Business*

Kepemilikan Saham / *Shareholders*

Modal Dasar / *Authorized Capital*

Modal Ditempatkan dan Disetor Penuh /
Issued and Fully Paid Capital

Bursa Saham dan Tanggal Pencatatan /
Stock Exchange and Listing Date

Kode Saham / *Ticker Code*

Akses Informasi / *Information Access*

COMPANY PROFILE

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk

10 April 2002

Akta Pendirian:

Akta Nomor 03 tanggal 10 April 2002 yang dibuat di hadapan Notaris Darwin Zainuddin, S.H., di Medan.

Deed of Incorporation:

Deed Number 03 dated April 10, 2002 made before Notary Darwin Zainuddin, S.H., in Medan.

Akta Perubahan terakhir:

Berdasarkan Akta Nomor 13 tanggal 27 Desember 2018 yang dibuat di hadapan Notaris Risna Rahmi Arifa, SH., di Medan yang salah satunya berisi mengenai persetujuan *Stock Split*.

Latest Amendment:

Based on Deed Number 13 dated December 27, 2018, made before Notary Risna Rahmi Arifa, SH., In Medan, one of which contained the Stock Split approval.

Industri pengolahan porselin dan industry bahan bangunan dari porselin khususnya sebagai cetakan sarung tangan.

Porcelain processing industry and porcelain made building material industry especially for hand formers.

Tecable (HK) Co. Limited	78,82%
Sutiyoso Bin Risman	3,49%
Chin Kien Ping	0,85%
Ridwan	0,04%
Publik	16,80%

Rp 240.000.024.800 (dua ratus empat puluh miliar dua puluh empat ribu delapan ratus rupiah) yang terdiri atas 12.000.001.240 (dua belas miliar seribu dua ratus empat puluh) saham dengan nominal Rp 20 (dua puluh rupiah) per saham.

IDR 240,000,024,800 (two hundred forty billion and twenty four thousand eight hundred IDR) consisting of 12,000,001,240 (twelve billion and one thousand two hundred forty) stocks with nominal value of IDR 20 (twenty IDR) per share.

Rp 76.000.006.200 (tujuh puluh enam miliar enam ribu dua ratus rupiah) yang terdiri atas 3.800.000.310 (tiga miliar delapan ratus juta tiga ratus sepuluh) saham dengan nominal Rp 20 (dua puluh rupiah) per saham.

IDR 76,000,006,200 (seventy six billion and six thousand two hundred rupiah) consisting of 3.800,000,310 (three billion eight hundred million and three hundred ten) stocks with nominal value of IDR 100 (twenty IDR) per share.

Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017

Indonesia Stock Exchange on July 12, 2017

MARK

Kantor Pusat dan Pabrik / *Head Office and Factory:*

Jl. Pelita Barat No. 2, Kawasan Industri Medan Star,

Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5

Tanjung Morawa, Deli Serdang, Sumatera Utara, Indonesia

Telp : (+62-61) 794-0715

Fax : (+62-61) 794-0747

Email : mdcps@nusa.net.id

Website : www.markdynamicsindo.com

RIWAYAT SINGKAT

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk berdiri pada tanggal 10 April 2002 dan sejak tahun 2003 mulai berproduksi dengan kapasitas 50.000 unit per bulan. Dengan kegiatan usaha utama sebagai berdasarkan produsen cetakan sarung tangan karet berbahan porselen, secara bertahap Perseroan terus meningkatkan kapasitas produksi dan hingga 2017 mencapai 420.000 unit per bulan. Upaya peningkatan kapasitas produksi terus dilakukan, salah satunya melalui rampungnya pembelian lahan seluas ± 9 hektar di Tanjung Morawa pada bulan Juli 2018.

Perseroan juga berupaya meningkatkan kepercayaan masyarakat sebagai salah satu pemangku kepentingan utama dengan melakukan penawaran umum saham perdana (*Initial Public Offering - IPO*). Sebanyak 160 juta saham ditawarkan kepada masyarakat dan kemudian resmi sahamnya dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017, sekaligus tercatat sebagai emiten ke 554 di Indonesia. Kemudian untuk meningkatkan likuiditas perdagangan sahamnya, pemegang saham pada tanggal 27 Desember 2018 menyetujui pemecahan saham Perseroan dengan rasio 1 : 5, sehingga total saham tercatat meningkat dari 760.000.062 saham menjadi 3.800.000.310 saham.

BRIEF HISTORY

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk was established on April 10, 2002, and since 2003 began production with a capacity of 50,000 units per month. With the main business activities as based on porcelain mold gloves manufacturers, the Company gradually continues to increase production capacity and up to 2017, it reaches 420,000 units per month. Efforts to increase production capacity continue to be carried out, one of which is through the completion of purchasing an area of ± 9 hectares in Tanjung Morawa in July 2018.

The Company also seeks to increase public trust as one of the key stakeholders by conducting an Initial Public Offering (IPO). As many as 160 million shares were offered to the public and then the official shares were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 12, 2017, as well as being listed as the 554th issuer in Indonesia. Later on to increase the liquidity of its stock trading, shareholders on December 27, 2018, approved to split the Company's shares with a ratio of 1: 5, so that the total shares registered increased from 760,000,062 shares to 3,800,000,310 shares.





KEGIATAN USAHA

Perseroan merupakan produsen terkemuka di Indonesia untuk produk-produk *examination formers*, *surgical formers*, *household formers*, *custom made formers*, dan *industrial formers*. Produk lain yang dikembangkan untuk memenuhi kebutuhan industri bahan bangunan dari porselin dengan memproduksi *sanitary ware* berupa *toilet*, *lavatory*, *bath tube*, *tableware* dan *porcelain clay*, serta melakukan *diversifikasi* produk di dalam lingkup industri bahan bangunan dari porselin.

Perseroan juga memiliki kegiatan usaha penunjang yang berkaitan dan mendukung kegiatan usaha utama Perseroan, melalui entitas anak yaitu Honour Tower Sdn. Bhd.

BUSINESS ACTIVITIES

The Company is a leading producer in Indonesia for products of examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, and industrial formers. Other products developed to meet the needs of porcelain building materials industry by producing sanitary ware in the form of toilets, lavatory, bath tubes, tableware, and porcelain clay, and diversifying products within the porcelain building materials industry.

The Company also has supporting business activities related to and supports the main business activities of the Company, through its subsidiaries namely Honor Tower Sdn. Bhd.

JEJAK LANGKAH PERSEROAN

Milestones

Perseroan berdiri pada 10 Maret 2012 dengan nama PT Mark Dynamics Indonesia.

The Company was established on March 10, 2012, under the name PT Mark Dynamics Indonesia.

Memperluas Plant 1 melalui akuisisi lahan seluas 3.500 m².

Expand Plant 1 through the acquisition of 3,500 m² land.

Membangun gedung kantor baru dan ruang pertemuan berlokasi di Plant 2.

Build a new office building and meeting room located in Plant 2.

a. Kapasitas produksi meningkat menjadi 110.000 unit per bulan.
b. Perpanjangan Sertifikasi ISO 9001, serta meningkatkan kualifikasinya menjadi ISO 9001-2008.

*a. Production capacity increased to 110,000 units per month.
b. Extension of ISO 9001 Certification, and improve its qualifications to ISO 9001-2008.*

Kapasitas produksi meningkat menjadi 220.000 unit per bulan.

Production capacity increased to 220,000 units per month.

Kapasitas produksi meningkat menjadi 300.000 unit per bulan.

Production capacity increases to 300,000 units per month.

a. Kapasitas produksi meningkat menjadi 420.000 unit per bulan.
b. Mengakuisisi gedung di Jl. Pelita Barat No. 1 yang berasal dari dana Penawaran Umum.
c. Perpanjangan Sertifikasi ISO 9001, serta meningkatkan kualifikasinya menjadi ISO 9001: 2015.
d. Melakukan IPO dan mencatatkan sahamnya di Bursa Efek Indonesia.

*a. Production capacity increased to 420,000 units per month.
b. Acquired a building on Jl. Pelita Barat No. 1 originating from Public Offering funds.
c. Extension of ISO 9001 Certification, and increase its qualifications to ISO 9001: 2015.
d. Conduct an IPO and listed its shares on the Indonesia Stock Exchange.*

2002

2003

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2014

2016

2017

2018

Perseroan beroperasi dengan kapasitas 50.000 unit per bulan menyusul Pembangunan Plant 1 seluas 3.000 m².

The Company operates with a capacity of 50,000 units per month following the Construction of Plant 1 covering an area of 3,000 m².

Perseroan meningkatkan kapasitas produksi menjadi 60.000 unit per bulan.

The Company increases production capacity to 60,000 units per month.

a. Kapasitas produksi meningkat menjadi 80.000 unit per bulan.
b. Perseroan meraih Sertifikasi standar manajemen mutu ISO 9001:2000.

*a. Production capacity increased to 80,000 units per month.
b. The Company won ISO 9001: 2000 quality management standard certification.*

Kapasitas produksi meningkat menjadi 180.000 unit per bulan.

Production capacity increases to 180,000 units per month.

Kapasitas produksi meningkat menjadi 260.000 unit per bulan.

Production capacity increased to 260,000 units per month.

a. Peningkatan kapasitas produksi menjadi 340.000 unit per bulan menyusul penyewaan gedung di Jl. Pelita Barat No. 1.
b. Mengakuisisi lahan di Jl. Pelita Barat No. 8 seluas 2.400m² untuk peningkatan produksi.
c. Mengakuisisi lahan lain seluas 3 hektar untuk ekspansi yang akan datang.

*a. Production capacity increase to 340,000 units per month following the leasing of buildings on Jl. Pelita Barat No. 1.
b. Acquired land on Jl. Pelita Barat No. 8 covering an area of 2,400m² for increased production.
c. Acquired another land consisting 3 hectares for future expansion*

a. Merampungkan akuisisi lahan seluas 9 hektar
b. Melakukan pemecahan nominal saham dengan rasio 1 : 5.
c. Peningkatan kapasitas produksi menjadi 540.000 unit per bulan.

*a. Completing the acquisition of 9 hectares of land
b. Split its nominal shares with a ratio of 1: 5.
c. Increased production capacity to 540,000 units per month.*

PENGHARGAAN DAN SERTIFIKASI

Direktorat Jenderal Pajak Kementerian Keuangan Republik Indonesia, dalam hal ini melalui Kantor Pajak Pratama (KPP) Lubuk Pakam, memberikan penghargaan kepada Perseroan. Penghargaan ini diberikan atas dedikasi dan peranan dalam Pembayaran Pajak sebagai Bagian dari Pengamanan Penerimaan Tahun 2018. Penyerahan penghargaan dilakukan oleh Kepala KPP Pratama Lubuk Pakam pada acara Tax Gathering tahun 2018, tanggal 21 Desember 2018 di Gedung Keuangan Negara, Medan-Sumatera Utara.

Pada tahun sebelumnya Perseroan telah meraih Penghargaan-penghargaan sebagai berikut:



AWARDS AND CERTIFICATION

The Directorate General of Tax, Ministry of Finance of the Republic of Indonesia, in this case through the Pratama Tax Office (KPP) Lubuk Pakam, gave awards to the Company. This award is given for dedication and role in Tax Payments as part of Securing Income in 2018. The awarding ceremony was carried out by the Head of Lubuk Pakam Pratama KPP at the Tax Gathering in 2018, December 21, 2018, in the State Finance Building, Medan-North Sumatra.

In the previous years the Company has achieved the following awards:



Hartalega,
Malaysia

2013



Zero Accident Award

2013



Certificate from Sekolah Jenis
Kebangsaan Cina Tai Thung, Salak
Selatan

2014



Penghargaan Wanita Buddhis
Indonesia

2015



Halyard, Safeskin, Thailand

2016



Certificate of
Malaysian Rubber
Glove Manufacturers
Association

2016



Quality Management Systems
ISO 9001:2015

2017

VISI DAN MISI

Vision and Mission

Visi

1. Menjadi produsen hand former teknologi tinggi yang disukai secara global.
2. Menciptakan nilai ekonomis bagi semua pemangku kepentingan.

Vision

1. *To be a preferred global high technology hand former manufacturer.*
2. *To create economic value to all stakeholders.*

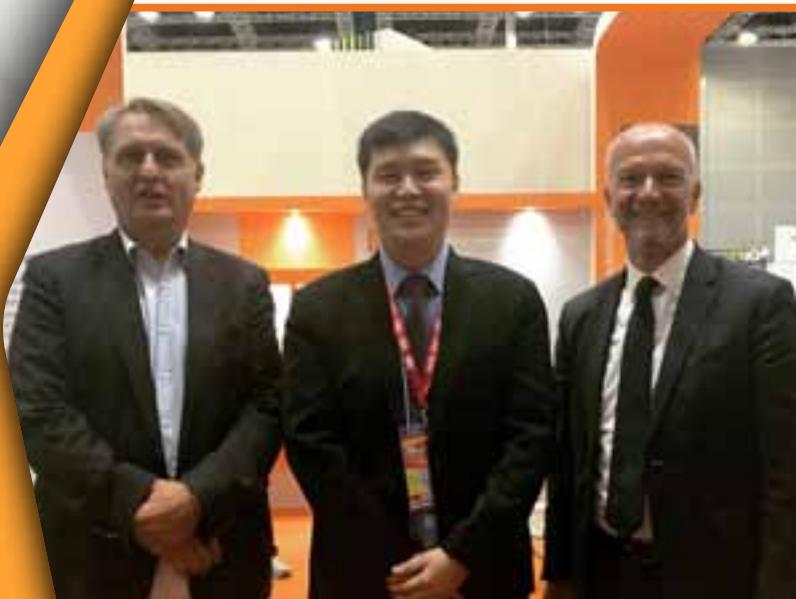


Misi

1. Berusaha untuk memberikan produk berkualitas tinggi premium.
2. Berkomitmen untuk meningkatkan efisiensi yang bertujuan untuk meminimalkan biaya produksi.
3. Mempertahankan hubungan baik dengan pelanggan dan melakukan pengiriman tepat waktu.
4. Mempekerjakan dan mempertahankan tenaga kerja berbakat yang dinamis.
5. Menghasilkan dan mengadopsi ide dan inovasi produk baru.

Mission

1. *Strive to deliver premium high quality products.*
2. *Commit to enhance efficiency aims to minimize production cost.*
3. *Maintain good relationship with customers and make timely delivery.*
4. *Hired and retained dynamic talented workforce.*
5. *Generate and adopt new ideas and products innovations.*

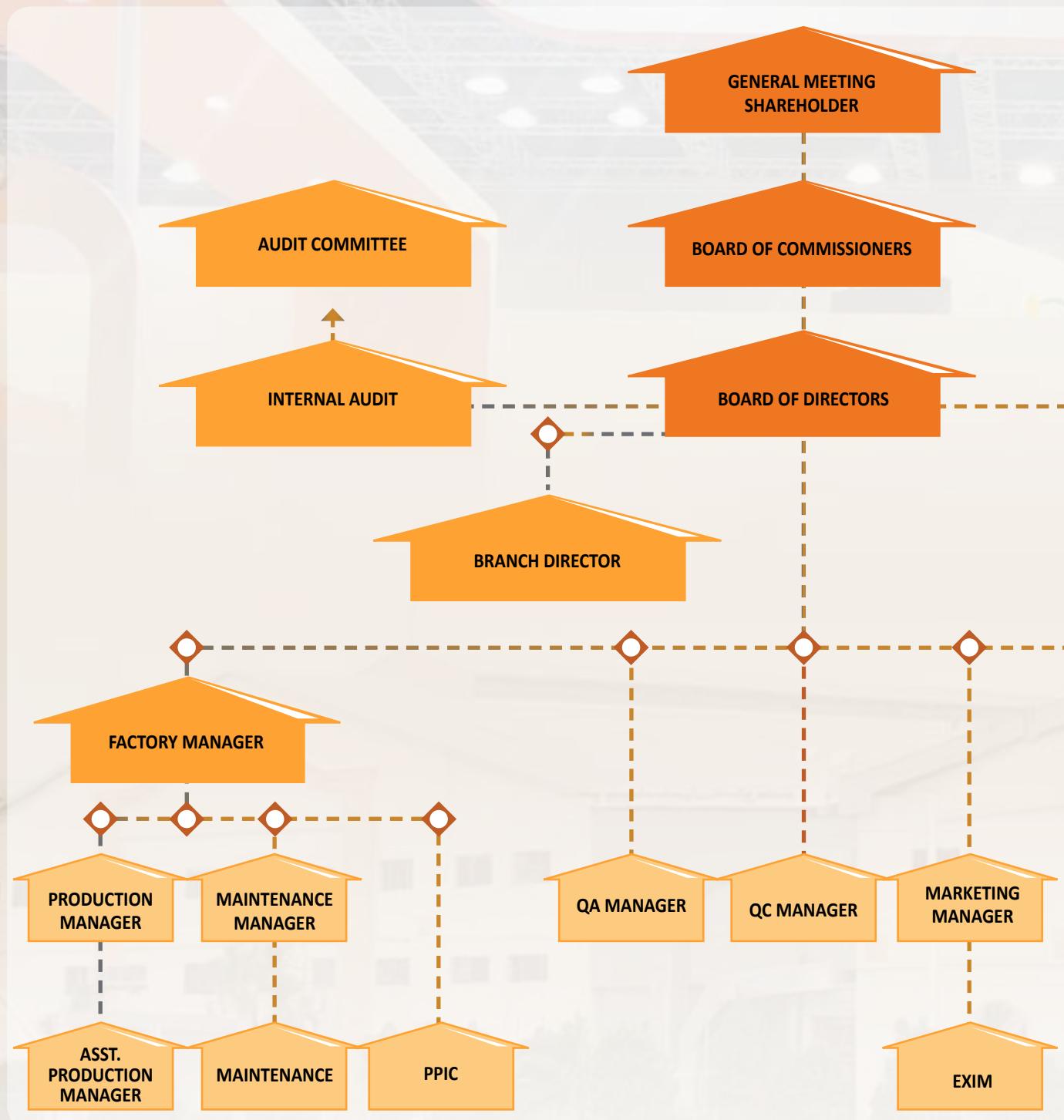


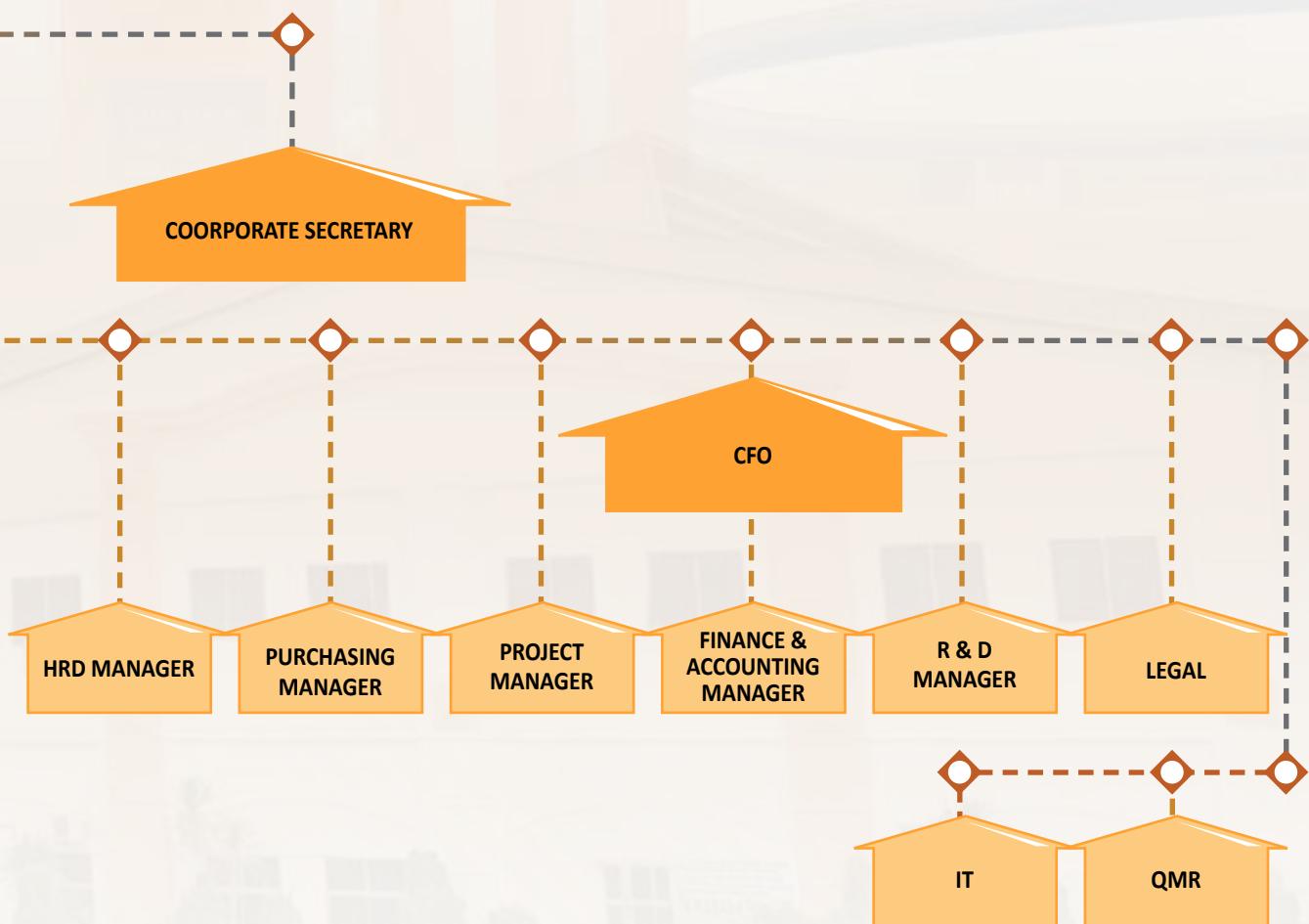
STRUKTUR ORGANISASI

Struktur organisasi Perseroan hingga 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

ORGANIZATION STRUCTURE

Organization Structure Dated as of December 31, 2018 is as follow:



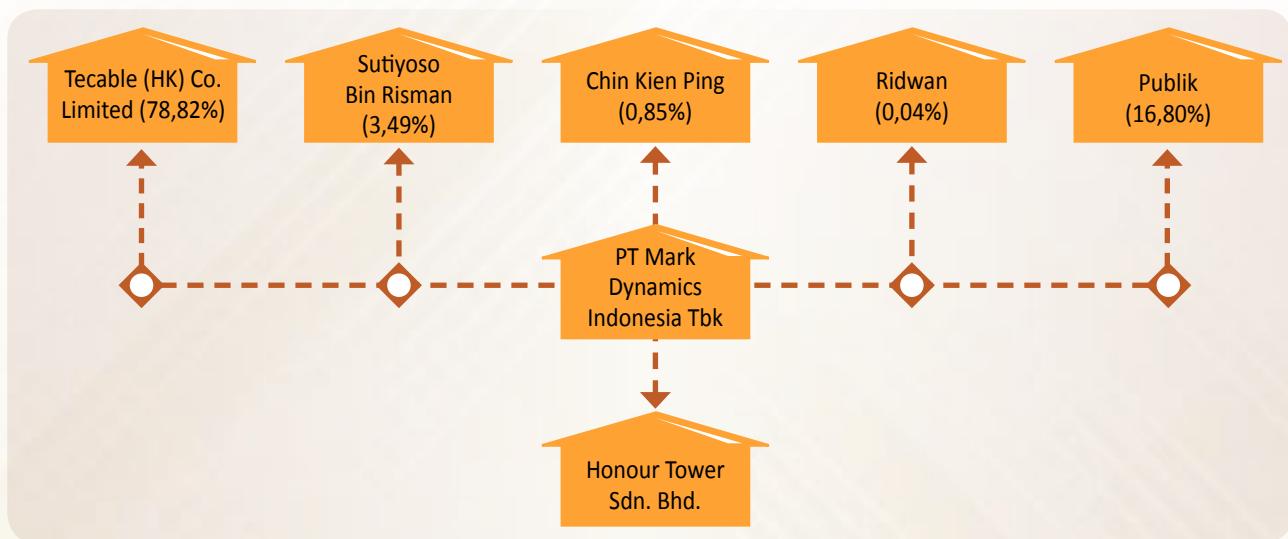


KELOMPOK USAHA

Perseroan memiliki satu entitas anak yaitu Honour Tower Sdn. Bhd. yang berkedudukan di Malaysia. Struktur pemegang saham pendiri dan struktur kelompok usaha dapat dilihat pada bagan di bawah ini.

BUSINESS GROUP

The company has one subsidiary entity namely Honor Tower Sdn. Bhd. domiciled in Malaysia. The founding shareholder structure and business group structure can be seen in the chart below.



PROFIL ENTITAS ANAK

Nama Perusahaan / *Company Name*

Tanggal Pendirian / *Date of Establishment*

Alamat Perusahaan / *Company Address*

E-mail

Kepemilikan Saham / *Shareholder*

SUBSIDIARY PROFILE

Honour Tower Sdn. Bhd.

15 Desember 2004

Lot 10635 (PT 16714), Jalan Permata 1/7, Arab Malaysia Ind Park, 71800 Nilai, N. Sembilan, Malaysia, Tel : (+606) 799 2998 / (+606) 799 4798, Fax : (+606) 799 3995

markdy@hotmail.my

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk : 100%

PEMEGANG SAHAM

Pemegang saham utama Perseroan adalah Tecable (HK) Co. Limited dengan pemilikan sebesar 78,82%, sementara pemegang saham lainnya antara lain Sutiyoso Bin Risman sebesar 3,49%, Chin Kien Ping sebesar 0,85%, Ridwan sebesar 0,04% dan masyarakat menjadi pemilik sebesar 16,80%. Rincian komposisi pemegang saham sesuai dengan data dari PT Adimitra Jasa Korpora sebagai Biro Administrasi Efek pada tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

SHAREHOLDERS

The Company's main shareholder is Tecable (HK) Co. Limited with ownership of 78.82%, while other shareholders include Sutiyoso Bin Risman at 3.50%, Chin Kien Ping at 0.85%, Ridwan at 0.04% and the public becoming owners at 16.80%. Details of the composition of shareholders in accordance with data from PT Adimitra Jasa Korpora as the Securities Administration Bureau as of December 31, 2018, are as follows:

Pemegang Saham Pengendali
Controlling shareholders

Nama Pemegang Saham <i>Shareholder Name</i>	Jumlah Pemilikan Saham <i>Number of Shares</i>	Percentase (%) <i>Percentage</i>
Tecable (HK) Co. Limited	599,047,711	78.82
Sutiyoso Bin Risman	26,552,351	3.49
Jumlah	625,600,062	82.31

Pemilikan Saham oleh Dewan Komisaris dan Direksi

Shareholders by Board of Commissioners and Board of Directors

Nama Pemegang Saham <i>Shareholder Name</i>	Jabatan <i>Position</i>	Jumlah Saham <i>Number of Shares</i>	Percentase (%) <i>Percentage</i>
Chin Kien Ping	Presiden Komisaris <i>President Commissioner</i>	6.453.500	0,85
Dompak Pasaribu	Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i>	0	0,00
Ridwan	Presiden Direktur <i>President Director</i>	283.900	0,04
Sutiyoso Bin Risman	Direktur <i>Director</i>	26.552.351	3,49
Cahaya Dewi Surbakti	Direktur (Independen) <i>Director (Independent)</i>	1.901.300	0,25
Jumlah / Total		35.191.051	4,63

Pemilikan Saham Oleh Pemodal Nasional dan Asing

Shareholders by Domestic and Foreign Investor

No	Status Pemilik	Jumlah Saham <i>Number of Shares</i>	Percentase (%) <i>Percentage</i>	Owners Status
1.	Pemodal Nasional			<i>Domestic Shareholders</i>
1.1	1 Perorangan	76.019.451	10,00	<i>Individual</i>
1.2	2 Perseroan Terbatas			<i>Corporate</i>
	Sub Total	76.019.451	10,00	Sub Total
2.	Pemodal Asing			<i>Foreign Shareholders</i>
2.1	1 Perorangan	84.932.900	11,18	<i>Individual</i>
2.2	2 Perseroan Terbatas	599.047.711	78,82	<i>Corporate</i>
	Sub Total	683.980.611	90,00	Sub Total
	Jumlah	760.000.062	100,00	Total

KRONOLOGI PENCATATAN SAHAM

SHARE LISTING CHRONOLOGY

Jenis Pencatataan <i>Type of Listing</i>	Jumlah Saham <i>Number of Shares</i>	Tanggal Pencatatan <i>Listing Date</i>
Pencatatan Saham Perdana / <i>Initial Listing</i>	160.000.000	12 Juli 2017
Pencatatan Saham Pendiri / <i>Founders Listing</i>	600.000.062	12 Juli 2017



PROFIL DEWAN KOMISARIS

BOARD OF COMMISSIONERS PROFILE



CHIN KIEN PING

Presiden Komisaris

President Commissioner

Warga negara Malaysia, berusia 44 tahun berdomisili di Kuala Lumpur, diangkat sebagai Presiden Komisaris Perseroan berdasarkan keputusan pemegang saham sejak 22 Maret 2017, sesuai Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017.

Beliau memegang gelar diploma di bidang Animal and Veterinary Science dari National Pingtung Polytechnic Institute, Taiwan tahun 1995, serta MBA dari West Coast Institute of Management and Technology, Australia pada tahun 2000. Karir beliau di Perseroan dimulai sejak tahun 2002, dengan posisi sebagai Direktur. Kemudian sejak tahun 2014 hingga 2015 menduduki jabatan sebagai Presiden Direktur sebelum kembali menjadi Direktur hingga tahun 2017.

An Malaysian citizen, 44 years old domiciled in Kuala Lumpur, is appointed as the President Commissioner of the Company based on a shareholder's decision since March 22, 2017, in accordance with Notarial Deed Number 132 dated March 22, 2017.

He holds a diploma in Animal and Veterinary Science from the National Pingtung Polytechnic Institute, Taiwan in 1995, and an MBA from the West Coast Institute of Management and Technology, Australia in 2000. His career at the Company began in 2002, with a position as Director. Then from 2014 to 2015, he held the position of President Director before returning to become Director until 2017.



DOMPAK PASARIBU

Komisaris Independen

Independent Commissioner

Warga negara Indonesia, berusia 45 tahun berdomisili di Medan, diangkat sebagai Komisaris Independen Perseroan berdasarkan keputusan pemegang saham sejak 22 Maret 2017, sesuai Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017.

Beliau memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Methodist Indonesia (UMI) tahun 1998. Magister Sains Akuntansi dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sumatera Utara (USU) tahun 2003 dan meraih gelar Doktor Akuntansi dari USU) tahun 2018. Meraih Certified Public Accountant (CPA) dari Institut Akuntan Publik Indonesia pada tahun 2017. Aktif sebagai staf pengajar pada Progam Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi, Program Studi Sistem Informasi Fakultas Ilmu Komputer dan menjabat sebagai Ketua Lembaga Penjaminan Mutu UMI sampai dengan sekarang. Sementara karir profesionalnya antara lain Ketua Badan Pengurus Koperasi Karyawan UMI (2018-sekarang), Head Office and Education pada PT. Etrading Securities di Medan (2007-2013) dan sejak tahun 2015 menjadi Komite Audit pada PT. Atmindo,Tbk

An Indonesian citizens, 45 years old domiciled in Medan, is are appointed as Independent Commissioners of the Company based on the shareholders' decision since March 22, 2017, in accordance with Notarial Deed Number 132 dated March 22, 2017.

He obtained a Bachelor of Economics degree from the Accounting Study Program, Faculty of Economics, Indonesia Methodist University (UMI) in 1998. Master of Science in Accounting from the Faculty of Economics and Business, University of North Sumatra (USU) in 2003 and holds a Doctor of Accounting from USU) in 2018. Achieved Certified Public Accountant (CPA) from the Indonesian Institute of Certified Public Accountants in 2017. Active as a teaching staff in the Accounting Study Program, Faculty of Economics, Information System Study Program, Faculty of Computer Science and serving as Chairperson of the UMI Quality Assurance Institute up to now. UMI Employee Cooperative Management Board (2018-present), Head Office and Education at PT. Etrading Securities in Medan (2007-2013) and since 2015 became an Audit Committee at PT. Atmindo, Tbk

PROFIL DIREKSI

BOARD OF DIRECTORS PROFILE



RIDWAN
Presiden Direktur
President Director

Warga negara Indonesia, berusia 35 tahun berdomisili di Medan, diangkat sebagai Presiden Direktur berdasarkan keputusan pemegang saham dalam RUPS sejak 30 April 2018, sesuai Akta Notaris Nomor 39 tanggal 30 April 2018.

Beliau merupakan lulusan dari Mikroskil Institute sebagai Sarjana Komputer. Beliau menghabiskan masa kecil dan masa remajanya di Negara Singapura. Beliau gemar membaca dan mempelajari sejarah. Beliau telah berkecimpung lebih dari 15 tahun di bidang International Trade. Beliau mengawali karirnya sebagai International Marketing Manager di PT. Tropical Wood Indotama yaitu perusahaan moulding kayu terbesar di Sumatera Utara dari tahun 2004 s/d 2008. Pada tahun 2008 beliau bergabung dengan PT. Mark Dynamics Indonesia Tbk sebagai Marketing Manager. Kemudian beliau diangkat sebagai Direktur Perseroan pada tahun 2017 secara aklamasi dan pada tahun 2018 beliau diangkat menjadi Presiden Direktur Perseroan

An Indonesian citizens, aged 35 years old domiciled in Medan, is appointed as President Directors based on the decision of the shareholders at the GMS since 30 April 2018, in accordance with Notarial Deed Number 39 dated 30 April 2018.

He is a graduate of the Microskil Institute as a Bachelor of Computer. He spent his childhood and adolescence in Singapore. He likes to read and study history. He has spent more than 15 years in the field of International Trade. He began his career as an International Marketing Manager at PT. Tropical Wood Indotama is a molding company the biggest wood in North Sumatra from 2004 to 2008. In 2008 he joined PT. Mark Dynamics Indonesia Tbk as Marketing Manager. Then he was appointed as Director of the Company in 2017 by acclamation and in 2018 he was appointed as President Director of the Company



SUTIYOSO BIN RISMAN
Direktur
Director

Warga negara Indonesia, berusia 50 tahun berdomisili di Medan, diangkat sebagai Direktur Perseroan berdasarkan keputusan pemegang saham sejak 22 Maret 2017, sesuai Akta Notaris Nomor 132 tanggal 22 Maret 2017.

Beliau berkarir di Perseroan sejak tahun 2002 dengan jabatan sebagai General Manager antara tahun 2002 - 2009, sebelum kemudian diangkat sebagai Komisaris hingga tahun 2014.

An Indonesian citizens, aged 50 years domiciled in Medan, is appointed as Directors of the Company based on shareholder decisions since March 22, 2017, in accordance with Notarial Deed Number 132 dated March 22, 2017.

He has worked in the Company since 2002 with a position as General Manager between 2002 - 2009, before being appointed as Commissioner until 2014.



CAHAYA DEWI SURBAKTI

Direktur Independen
Independent Director

Warga Negara Indonesia, berusia 38 tahun, berdomisili di Medan, diangkat sebagai Direktur Independen Perseroan sejak tanggal 30 April 2018, berdasarkan keputusan pemegang saham dalam RUPS, sesuai Akta Notaris Nomor 39 tanggal 30 April 2018.

Beliau lahir di Kabanjahe, pada tanggal 23 Mei 1980, lebih banyak mengembangkan karirnya di Perseroan. Setelah menyelesaikan pendidikan tingkat sarjana bidang studi Teknik Kimia di Universitas Sumatera Utara, beliau mulai berkariir di Perseroan dengan posisi awal sebagai QA Executive pada tahun 2004. Pelatihan intensif yang dilakukan terkait pengolahan keramik selama lebih kurang 2 tahun, membawa Beliau semakin menemukan passion dalam karirnya dan dipercayakan oleh Perseroan menjabat sebagai R & D Manager sejak tahun 2011 hingga 2018.

An Indonesian citizen, 38 years old, domiciled in Medan, is appointed as the Independent Director of the Company on 30 April 2018, based on the decision of the shareholders at the GMS, in accordance with Notarial Deed Number 39 dated 30 April 2018.

He was born in Kabanjahe, on May 23, 1980, more developed his career in the Company. After completing his undergraduate education in Chemical Engineering at the University of North Sumatra, he began his career in the Company with an initial position as a QA Executive in 2004. Intensive training followed for processing ceramics for approximately 2 years, bringing him increasingly to find passion in his career and entrusted by the Company to serve as R & D Manager from 2011 to 2018.

SUMBER DAYA MANUSIA

Pengembangan Sumber Daya Manusia

Pencapaian kinerja operasional dan keuangan yang berhasil melampaui target yang diharapkan tidak lepas dari peran penting seluruh karyawan. Sebagai mitra manajemen dalam mencapai visi dan misi Perseroan, karyawan memiliki posisi penting sehingga pengembangan kualitas dan kompetensinya mutlak dilakukan secara terstruktur. Pengelolaan pengembangan sumber daya manusia di Perseroan telah berjalan sejak proses penerimaan karyawan, kemudian diberikan program pengembangan yang sejalan dengan evaluasi kinerja.

Kepatuhan terhadap Ketentuan Ketenagakerjaan

Kepatuhan merupakan salah satu kunci melaksanakan tata kelola, termasuk dalam bidang ketenagakerjaan. Untuk itu Perseroan menjaga agar kebijakan sumber daya manusia yang berlaku tidak bertentangan dengan berbagai ketentuan remunerasi di bidang ketenagakerjaan, antara lain:

1. Pemenuhan ketentuan upah minimum,
2. Mengikutsertakan karyawan dalam program BPJS Ketenagakerjaan,
3. Mengikutsertakan karyawan dalam program BPJS Kesehatan,
4. Menyediakan fasilitas pemeliharaan kesehatan,

HUMAN RESOURCE

Human Resource Development

Achievement of operational and financial performance that has exceeded the expected target due to the important role of all employees. As a managing partner in achieving the Company's vision and mission, employees have an important position so that the development of quality and competence is absolutely carried out in a structured manner. The management of human resource development in the Company has been running since the employee recruitment process, then given a development program that is in line with performance evaluation.

Compliance with Labor Remuneration Provisions

Compliance is one of the keys to implementing governance, including in the field of employment. For this reason, the Company maintains that the applicable human resource policies do not conflict with various provisions on remuneration in the field of employment, including:

1. Meeting the minimum wage provisions,
2. Including employees in the BPJS Employment program,
3. Including employees in the BPJS Health program,
4. Providing health care facilities,

5. Memfasilitasi acara rekreasi karyawan secara bersama, dan
6. Menyediakan imbalan pasca kerja sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Peningkatan Kualitas Sumber Daya Manusia

Kualitas sumber daya manusia salah satunya ditentukan oleh program pengembangan yang tepat. Untuk itu program pelatihan dan Pendidikan berjalan secara berkelanjutan, baik yang diselenggarakan di dalam lingkungan Perseroan (*in-house training*) maupun yang diselenggarakan di luar lingkungan Perseroan.

Pada tahun 2018, jadwal pelatihan karyawan Perseroan dapat dilihat pada tabel berikut:

Waktu Time	Nama Pelatihan Training Subject	Peserta (Unit Kerja) Participants (Working Group)	Jumlah Peserta Total Participants	Penyelenggara Organizer
April Juli September Oktober November Desember	Peraturan Perusahaan <i>Company Regulations</i>	Karyawan <i>Employees</i>	307	HRD
Setiap bulan <i>each months</i>	Pengenalan Perusahaan <i>Induction</i>	Karyawan <i>Employees</i>	118	HRD
13 & 20 April	Kerjasama Tim <i>Teamwork</i>	Supervisor	38	HRD
April Mei Oktober November	Benefit dan Lingkungan <i>Benefits and Environment</i>	Karyawan <i>Employees</i>	184	HRD
April Mei November Desember	K3 <i>HSE</i>	Karyawan <i>Employees</i>	225	HRD
18 Mei	Kepemimpinan <i>Leadership</i>	Supervisor	29	HRD
Juni Juli	Komunikasi Efektif <i>Effective Communication</i>	Supervisor	48	HRD
Juli Agustus September Oktober November	Safety	Karyawan <i>Employees</i>	178	HRD
20 Desember	3Q6S	Manajer dan Supervisor <i>Manager and Supervisor</i>	29	Factory Manager

Komposisi Karyawan

Ekspansi yang terus berlangsung membuat Perseroan perlu menjaga komposisi karyawan yang optimal. Hingga 31 Desember 2018, komposisi karyawan Perseroan dapat dilihat pada tabel-tabel di bawah ini, serta perbandingannya terhadap posisi pada tahun 2018, 2017 dan 2016.

5. *Facilitating employee recreational events together, and*
6. *Providing post-employment benefits in accordance with applicable regulations.*

The Quality Enhancement on Human Resources

One of the qualities of human resources determined by the concise development program. For a particular reason, training and education programs conducted continuously, both those held in the Company's facilities (in-house training) and those held outside the Company's facilities.

In 2018, the training schedule of the Company's employees provided in the following table:

Employee Composition

The ongoing expansion has urged the Company need to maintain optimal employee composition. As of December 31, 2018, the composition of the Company's employees can be seen in the tables below, as well as comparisons of positions in 2017 and 2016.

Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Jabatan

Employees Composition Based on Position

Jenjang Jabatan	2018	2017	2016	Position
Direktur	3	3	1	Director
Manajer	11	10	8	Manager
Kepala Seksi	3	3	4	Section Head
Penyelia	30	30	26	Supervisor
Karyawan	68	30	26	Staff
Non Staf	1006	881	616	Non Staff
Jumlah	1121	959	689	Total

Komposisi Karyawan Menurut Jenjang Pendidikan

Employees Composition Based on Education

Jenjang Pendidikan	2018	2017	2016	Education
S3	0	-	-	Doctor
S2	1	4	1	Master
S1	51	35	31	Bachelor
Diploma	31	22	20	Diploma
≤ SMU	1038	898	637	Senior High School
Jumlah	1121	959	689	Total

Komposisi Karyawan Menurut Usia

Employees Composition Based On Age

Usia	2018	2017	2016	Age
≤ 30 tahun	952	837	565	≤ 30 years
31 - 45	158	113	118	31 - 45
>45 - 55	11	8	6	>45 - 55
>55	0	1		>55
Jumlah	1121	959	689	Total

Komposisi Karyawan Menurut Masa Kerja

Employees Composition Based on Length of Services

Masa Kerja	2018	2017	2016	Age
≤ 5 tahun	881	738	558	≤ 5 years
5 - 10 tahun	205	192	114	5 - 10 years
>10 tahun	35	29	17	>10 tahun
Jumlah	1121	959	689	Total

Komposisi Karyawan Menurut Status Kepegawaian

Employees Composition Based on Employment Status

Status Kepegawaian	2018	2017	2016	Age
Karyawan Tetap	944	842	696	Permanent Employees
Karyawan Kontrak	177	0	0	Contract Employees
Karyawan Percobaan	-	117	0	Probation Employees
Jumlah	1121	959	689	Total

Akuntan Publik*Public Accountant***Rama Wendra (Members McMillan Woods)**

Graha Mampang 2nd Floor
 Jl. Mampang Prapatan Raya No. 100 Jakarta Selatan
 Telp. (+62-21) 798-5757
 Fax. (+62-21) 798-1957

Akuntan publik pada tahun 2018 melaksanakan jasa audit independen atas laporan keuangan Perseroan tahun 2017. Besaran nilai jasa audit yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPST 2018. Akuntan Publik melaksanakan audit untuk tahun buku 2018 yang besaran nilai jasa audit akan disampaikan dalam RUPST 2019.

Public accountants in 2018 carried out an independent audit service for the Company's financial statements in 2017. The amount of audit services provided has been submitted by the Board of Commissioners at the 2018 AGMS. The Public Accountants conduct audits for the 2018 financial year, the results of which will be submitted at the 2019 AGMS.

Notaris*Notary***Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si.**

Jl. K.H. Zainul Arifin No. 2, Komplek Ketapang Indah Blok B-2 No. 4-5
 Jakarta 11140 - Indonesia
 Telp. (+62-21) 630-1511
 Fax. (+62-21) 630-7851

Notaris pada tahun 2018 melaksanakan jasa kenotariatan sesuai kebutuhan Perseroan. Besaran nilai jasa kenotariatan yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPST 2018. Notaris melaksanakan fungsi kenotariatan untuk tahun buku 2018 yang besaran nilai jasa akan disampaikan dalam RUPST 2019.

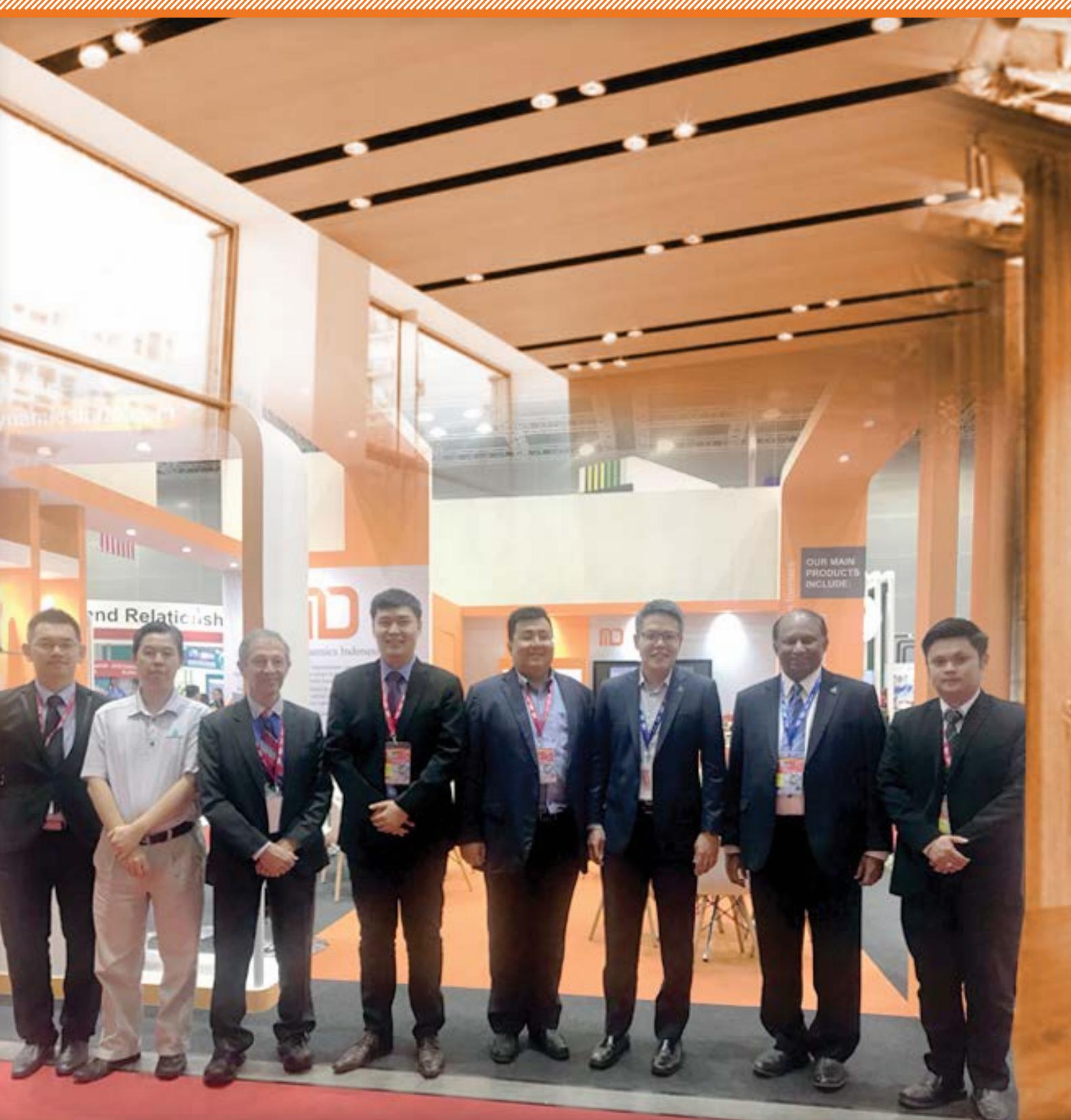
Notary in 2018 carry out notary services according to the needs of the Company. The value of the notary services provided has been submitted by the Board of Commissioners at the 2018 AGM. Notaries carry out the notary function for the 2018 financial year, the results of which will be submitted at the 2019 AGMS.

Biro Administrasi Efek*Share Registrar***PT Adimitra Jasa Korpora**

Rukan Kirana Boutique Office
 Jl. Kirana Avenue III Blok F3 No. 5, Kelapa Gading, Jakarta 14250
 Telp. (+62-21) 2936-5287 / 98
 Fax. (+62-21) 2928-9961

Biro Administrasi Efek (BAE) pada tahun 2018 melaksanakan sesuai administrasi saham sesuai kebutuhan Perseroan. Besaran nilai jasa administrasi saham yang diberikan telah disampaikan Dewan Komisaris pada RUPST 2018. BAE melaksanakan fungsi administrasi efek untuk tahun buku 2018 yang besaran nilai jasa BAE akan disampaikan dalam RUPST 2019.

The Securities Registrar in 2018 operates in accordance with the stock administration according to the needs of the Company. The value of the stock administration services provided has been submitted by the Board of Commissioners at the 2018 AGM. The Registrar implements securities administration functions for the 2018 financial year, the results of which will be submitted at the 2019 AGMS.





4

ANALISA DAN PEMBAHASAN MANAJEMEN

Management Discussion And Analysis

TINJAUAN UMUM

Lingkungan bisnis di Indonesia pada tahun 2018 diwarnai dinamika dan perubahan tren ekonomi global yang mengalami sedikit tekanan menyusul peningkatan tensi akibat perang dagang antara Amerika Serikat (AS) dan Tiongkok. Salah satu dampaknya adalah penguatan Dolar AS yang diiringi peningkatan volatilitas pasar finansial dan meningkatnya risiko, telah mendorong *capital outflow* dan tekanan nilai tukar pada beberapa negara berkembang. Bagi sebagian perusahaan, depresiasi Rupiah terhadap dolar AS dapat menurunkan tingkat profitabilitas. Namun sebaliknya situasi ini menopang tingkat profitabilitas Perseroan dengan terjadinya pendapatan selisih kurs sebagai akibat penjualan produk yang didominasi oleh pasar ekspor.

Perseroan sebagai satu-satunya produsen cetakan sarung tangan (*hand former*) kesehatan di Indonesia, saat ini menguasai pasar global sebesar 30%. Pesaing terdekat saat ini adalah perusahaan *hand former* kesehatan yang ada di Malaysia, namun Perseroan memiliki keunggulan dari skala ekonomis dan kapasitas produksi yang terus bertambah. Dengan kapasitas produksi 540.000 unit per bulan, Perseroan juga selalu berupaya untuk tetap menjaga kualitas produknya dan dapat memenuhi kriteria produk yang diminta oleh pelanggan.

TINJAUAN OPERASIONAL

Permintaan produk Perseroan yang tinggi turut mendorong pencapaian peningkatan produksi pada tahun 2018 mencapai 6,4 juta unit, meningkat sebesar 28% dibandingkan dengan 5 juta unit pada tahun 2017. Pencapaian produksi ini meningkatkan penjualan Perseroan pada tahun 2018 menjadi sebesar Rp 325,47 miliar, meningkat 35,7% dibandingkan dengan Rp 239,79 miliar pada tahun 2017. Komposisi penjualan terbesar untuk pasar ekspor, yaitu sebesar Rp 303,33 miliar atau 93,20% dari total penjualan.

GENERAL OVERVIEW

The business environment in Indonesia in 2018 was marked by dynamics and changes in global economic trends which experienced a slight pressure following an increase in tension due to trade wars between the United States (US) and China. One of the impacts was the strengthening of the US Dollar, which was accompanied by an increase in financial market volatility and increased risk, which has led to capital outflows and exchange rate pressures in several developing countries. For some companies, the depreciation of the Rupiah against the US dollar can reduce the level of profitability. But on the contrary, this situation sustains the level of profitability of the Company with the occurrence of foreign exchange earnings as a result of sales of products dominated by the export market.

The Company as the only health hand mold manufacturer in Indonesia currently controls the global market by 30%. The closest competitor is currently the former hand health company in Malaysia, but the Company has the advantage of economies of scale and growing production capacity. With a production capacity of 540,000 units per month, the Company always strives to maintain the quality of its products and can meet the product criteria requested by customers.

OPERATIONAL REVIEW

The high demand for the Company's products has contributed to the achievement of increased production in 2018 reaching 6.4 million units, an increase of 28% compared to 5 million units in 2017. The achievement of this production increased the Company's sales in 2018 to Rp 325.47 billion, increased by 35.7% compared to Rp. 239.79 billion in 2017. The largest sales composition for the export market was Rp. 303.33 billion or 93.20% of total sales.

Tabel Perbandingan Penjualan Tahun 2018 dan 2017

Table of Sales Comparison in 2018 and 2017

dalam Juta Rupiah	2018	2017	in million IDR
Domestik	22.142	14.046	Domestic
Ekspor	303.331	225.968	Export
Sub Total	325.473	240.014	Sub Total
Pengembalian Penjualan	-	(227)	Sales Discount
Total	325.473	239.786	Total

Perseroan berhasil meningkatkan efisiensi seraya terus meningkatkan kualitas produk, yang terangkum dalam turunnya persentase Beban Pokok Penjualan menjadi sebesar 55,41% pada tahun 2018 dari sebelumnya 62,36% pada tahun 2017. Tercatat Beban Pokok Penjualan pada

The Company succeeded in increasing efficiency while continuing to improve product quality, which was summarized in the decrease in the percentage of Cost of Goods Sold to 55.41% in 2018 from 62.36% in 2017. The Cost of Goods Sold as of December 31, 2018, was

31 Desember 2018 sebesar Rp 180,36 miliar, meningkat sebesar 20,62% dibandingkan sebesar Rp 149,52 pada tahun 2017.

Rp 180.36 billion, increased by 20.62% compared to Rp 149.52 in 2017.

Tabel Ringkasan Perbandingan Kinerja Operasional Tahun 2018 dan 2017

Table of Operating Performance Comparison Highlights in 2018 and 2017

dalam Juta Rupiah kecuali Laba Per Saham dalam Rupiah Penuh

in million IDR unless Earning Per Share in IDR

	2018	2017	
Penjualan	325.472,60	239.786,32	<i>Sales</i>
Beban Pokok Penjualan	180.359,26	149.522,05	<i>Cost of Goods Sold</i>
Laba Kotor	145.113,34	90.264,26	<i>Gross Profit</i>
Biaya Operasional	33.902,81	25.842,21	<i>Operating Expense</i>
Laba Sebelum Pajak Penghasilan	111.210,29	64.422,12	<i>Profit Before Tax</i>
Laba Komprehensif Tahun Berjalan	82.294,01	49.249,92	<i>Total Comprehensive Income</i>
Laba Per saham	92,77	61,92	<i>Earning Per Share</i>

Tercapainya biaya produksi yang lebih rendah berimbang pada meningkatnya pencapaian Laba Kotor, dimana pada tahun 2018 sebesar Rp 145,11 miliar, atau meningkat 60,76% dibandingkan tahun 2017 sebesar Rp 90,26 miliar. Selain secara nilai meningkat, laba kotor secara rasio juga mengalami peningkatan, dimana tahun 2018 tercatat sebesar 44,58%. Angka ini lebih baik dari rasio laba kotor yang diperoleh pada tahun 2017 sebesar 37,64%, yang merupakan bukti Perseroan berhasil menjaga tingkat biaya yang rendah.

The achievement of lower production costs has an impact on the increase in achievement of Gross Profit, which in 2018 amounted to Rp 145.11 billion, an increase of 60.76% compared to 2017 of Rp 90.26 billion. In addition to increasing value, the gross profit ratio also increased, wherein 2018 it was recorded at 44.58%. This figure is better than the gross profit ratio obtained in 2017 of 37.64%, which is evidence that the Company managed to maintain a low level of costs.

Keberhasilan efisiensi juga terlihat dari turunnya persentase Biaya Operasional pada tahun 2018, menjadi sebesar 10,42% dibandingkan tahun sebelumnya sebesar 10,78%. Secara nilai Biaya Operasional mengalami peningkatan pada tahun 2018 menjadi Rp 33,90 miliar, atau meningkat 31,19% dibandingkan tahun 2017 sebesar Rp 25,84 miliar. Kenaikan besaran Biaya Operasional ini sejalan dengan peningkatan penjualan yang dicapai.

Efficiency success is also evident from the decrease in the percentage of Operational Costs in 2018 to 10.42% compared to the previous year of 10.78%. The value of Operational Costs has increased in 2018 to IDR 33.90 billion, an increase of 31.19% compared to 2017 of IDR 25.84 billion. The increase in the number of Operational Costs is in line with the increase in sales achieved.

Perseroan mencatat peningkatan laba komprehensif pada tahun 2018 yaitu sebesar 67,09% menjadi Rp 82,29 miliar, dibandingkan tahun 2017 sebesar Rp 49,25 miliar. Rasio laba komprehensif juga mengalami peningkatan, yaitu mencapai 25,28% pada tahun 2018 dibandingkan dengan 20,54% pada tahun 2017. Hal ini menunjukkan peningkatan kemampuan Perseroan dalam meningkatkan laba, yang berasal dari peningkatan permintaan yang berujung pada naiknya penjualan serta langkah efisiensi yang dilakukan.

The Company recorded an increase in comprehensive profit in 2018 which amounted to 67.09% to Rp 82.29 billion, compared to 2017 amounting to Rp 49.25 billion. The comprehensive profit ratio also increased, reaching 25.28% in 2018 compared to 20.54% in 2017. This shows an increase in the Company's ability to increase profits, which comes from an increase in demand which leads to increased sales and efficiency measures.

KINERJA KEUANGAN KOMPREHENSIF

Aset

Perseroan mencatat kinerja keuangan yang seiring dengan pencapaian kinerja operasional, yang tercermin pada peningkatan Aset pada tanggal 31 Desember 2018 tercatat

COMPREHENSIVE FINANCIAL PERFORMANCE

Asset

The Company recorded financial performance in line with the achievement of operational performance, which was reflected in the increase in Assets as of December 31,

sebesar Rp 318,08 miliar. Nilai Jumlah Aset mengalami peningkatan sebesar 39,75% dibanding posisi pada tanggal 31 Desember 2017 sebesar Rp 227,60 miliar. Posisi Jumlah Aset ini merupakan kontribusi peningkatan Aset Lancar sebesar 21,09%, menjadi sebesar Rp 162,15 miliar pada tahun 2018 dibanding Rp 133,91 miliar pada tahun 2017. Peningkatan juga terjadi pada Aset Tidak Lancar sebesar 66,43%, menjadi sebesar Rp 155,93 miliar pada tahun 2018 dibanding Rp 93,69 miliar pada tahun 2017.

2018, which was recorded at Rp 318.08 billion. The value of total assets has increased by 39.75% compared to the position on December 31, 2017, amounting to Rp 227.60 billion. The position of Total Assets is a contribution to the increase in Current Assets by 21.09%, to Rp 162.15 billion in 2018 compared to Rp 133.91 billion in 2017. The increase also occurred in Non-Current Assets of 66.43%, to the amount of IDR 155.93 billion in 2018 compared to IDR 93.69 billion in 2017.

Tabel Perbandingan Ringkasan Aset Tahun 2018 dan 2017

Table of Asset Comparison Highlight in 2018 and 2017

dalam Juta Rupiah

in million IDR

	31 Desember 2018	31 Desember 2017	
Aset Lancar	162.149,44	133.906,06	Current Asset
Aset Tidak Lancar	155.930,89	93.693,51	Non-Current Asset
Jumlah Aset	318.080,33	227.599,57	Total Asset

Kontributor peningkatan Aset Lancar disebabkan peningkatan piutang usaha sebesar 11,93%, pada tahun 2018 yaitu sebesar Rp 63,82 miliar sedangkan pada tahun 2017 sebesar Rp 57,02 miliar. Persediaan meningkat sebesar 32,69%, yaitu sebesar Rp 55,94 miliar pada tahun 2018 dibanding Rp 42,16 miliar pada tahun 2017. Sementara pos uang muka meningkat sebesar 198,86%, yaitu sebesar Rp 31,47 miliar pada tahun 2018 dibanding Rp 10,53 miliar pada tahun 2017. Pada posisi kas dan setara kas mengalami penurunan sebesar 69,73% menjadi Rp 5,43 miliar pada tahun 2018 dibanding Rp 17,94 miliar pada tahun 2017.

Peningkatan aset tetap sebesar 69,00% menjadi Rp 150,75 miliar pada tahun 2018 dari sebelumnya Rp 89,20 miliar pada tahun 2017, menjadi kontributor terbesar peningkatan Aset Tidak Lancar. Aset tidak lancar lainnya meningkat sebesar 15,36%, yaitu menjadi Rp 5,18 miliar pada tahun 2018 dibanding sebesar Rp 4,49 miliar pada tahun 2017.

Liabilitas dan Ekuitas

Perseroan mencatat kenaikan Jumlah Liabilitas pada 31 Desember 2018 sebesar 32,25% menjadi Rp 80,34 miliar, dibandingkan dengan posisi 31 Desember 2017 sebesar Rp 60,75 miliar. Pada sisi lain Perseroan mengalami peningkatan ekuitas sebesar 42,50% menjadi Rp 237,74 miliar pada akhir tahun 2018 dari sebelumnya sebesar Rp 166,84 miliar pada akhir tahun 2017.

Contributors to the increase in Current Assets were due to an increase in trade receivables by 11.93%, in 2018 which amounted to Rp 63.82 billion while in 2017 it was Rp 57.02 billion. Inventories increased by 32.69%, which amounted to Rp. 55.94 billion in 2018 compared to Rp. 42.16 billion in 2017. While advances were increased by 198.86%, which was Rp. 31.47 billion in 2018 compared to Rp. 10.53 billion in 2017. The position of cash and cash equivalents decreased by 69.73% to Rp. 5.43 billion in 2018 compared to Rp. 17.94 billion in 2017.

Increased fixed assets of 69.00% to Rp 150.75 billion in 2018 from Rp 89.20 billion in 2017, becoming the largest contributor to the increase in Non-Current Assets. Other non-current assets increased by 15.36%, which was to Rp 5.18 billion in 2018 compared to Rp 4.49 billion in 2017.

Liability and equity

The Company recorded an increase in the number of liabilities as of December 31, 2018, by 32.25% to Rp 80.34 billion, compared to the position on December 31, 2017, amounting to Rp 60.75 billion. On the other hand, the Company experienced an increase in equity of 42.50% to Rp 237.74 billion at the end of 2018 from the previous Rp 166.84 billion at the end of 2017.

Tabel Perbandingan Ringkasan Liabilitas dan Ekuitas Tahun 2018 dan 2017

Table of Liability and Equity Highlights in 2018 and 2017

dalam Juta Rupiah

in million IDR

	31 Desember 2018	31 Desember 2017	
Liabilitas Jangka Pendek	73.075,41	54.785,57	Short-Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang	7.267,04	5.970,14	Long-Term Liabilities
Jumlah Liabilitas	80.342,46	60.755,71	Total Asset
Ekuitas	237.737,87	166.843,86	Equity
Jumlah Liabilitas dan Ekuitas	318.080,33	227.599,57	Total Liabilities and Equity

Liabilitas jangka pendek meningkat sebesar 33,41% menjadi Rp 73,08 miliar pada tahun 2018 dari sebelumnya Rp 54,78 miliar pada tahun 2017. Hal ini terjadi menyusul penambahan utang bank sebesar Rp 44,59 miliar dari sebelumnya Rp 26,28 miliar pada tahun 2017, sementara utang usaha mengalami penurunan menjadi Rp 12,41 miliar dari sebelumnya Rp 15,34 miliar.

Beralih pada utang jangka panjang, hingga 31 Desember 2018 tercatat sebesar Rp 7,27 miliar atau meningkat sebesar 21,78% dibandingkan tahun 2017 sebesar Rp 5,97 miliar, akibat peningkatan liabilitas imbalan kerja.

Sementara peningkatan nilai Ekuitas berasal dari peningkatan saldo laba sebesar 102,93% menjadi Rp 138,99 miliar pada 31 Desember 2018, dibandingkan Rp 68,49 miliar pada 31 Desember 2017.

Short-term liabilities increased by 33.41% to Rp 73.08 billion in 2018 from Rp 54.78 billion in 2017. This occurred following the addition of Rp 44.59 in bank loans. billion from Rp. 26.28 billion in 2017, while business debt actually declined to Rp. 12.41 billion from Rp. 15.34 billion.

On the other hand the long-term debt, up to December 31, 2018, was recorded at Rp. 7.27 billion, an increase of 21.78% compared to 2017 of Rp. 5.97 billion, due to an increase in employee benefit liabilities.

While the increase in Equity value came from an increase in profit balance of 102.93% to Rp 138.99 billion as of December 31, 2018, compared to Rp 68.49 billion as of December 31, 2017.

Tabel Arus Kas Tahun 2018 dan 2017

Table of Cash Flow in 2018 and 2017

dalam Juta Rupiah

in million IDR

	31 Desember 2018	31 Desember 2017	
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi	50.917,21	46.139,45	<i>Net cash provided by operating activities</i>
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	(70.240,72)	(23.467,70)	<i>Net cash used for investing activities</i>
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan	6.808,46	(9.612,65)	<i>Net cash provided by (used for) financing activities</i>
Kenaikan (Penurunan) Kas dan Setara Kas	(12.515,04)	13.059,10	<i>Increase (Decrease) In Cash And Cash Equivalents</i>
Kas dan Setara Kas Awal Tahun	17.942,00	4.882,90	<i>Cash And Cash Equivalents At Beginning Of Year</i>
Kas dan Setara Kas Akhir Tahun	5.426,96	17.942,00	<i>Cash And Cash Equivalents At The End Of Year</i>

Posisi Arus Kas Perseroan yang diperoleh dari aktivitas operasi mengalami peningkatan sejalan dengan peningkatan penjualan, dengan tercatat sebesar Rp 50,92 miliar pada akhir tahun 2018 dibandingkan dengan Rp 46,14 miliar pada tahun 2017. Kemudian menyusul perolehan aset tetap dari pembelian lahan, arus kas yang dikeluarkan untuk aktivitas investasi mencapai Rp 70,24 miliar, dibandingkan dengan Rp 23,47 miliar. Selanjutnya pinjaman baru yang diperoleh Perseroan membuat arus kas yang diperoleh dari aktivitas pendanaan tercatat surplus sebesar Rp 6,81 miliar di tahun 2018, dibandingkan defisit Rp 9,61 miliar di tahun 2017 sebagai akibat dari pembayaran kewajiban.

The Company's cash flow position obtained from operating activities increased in line with the increase in sales, with Rp 50.92 billion at the end of 2018 compared to Rp 46.14 billion in 2017. Following the acquisition of fixed assets from land purchases, cash flow issued for investment activities reached Rp. 70.24 billion, compared to Rp. 23.47 billion. Furthermore, the new loans obtained by the Company made cash flows obtained from funding activities a surplus of Rp 6.81 billion in 2018, compared to a deficit of Rp 9.61 billion in 2017 as a result of the payment of obligations.

Pergerakan kas tersebut membuat posisi kas Perseroan sepanjang tahun 2018 mengalami penurunan arus kas bersih sebesar 195,83%, yaitu sebesar negatif Rp 12,51 miliar pada tahun 2018 dibandingkan terjadi kenaikan Rp 13,06 miliar pada tahun 2017.

The cash movement made the Company's cash position throughout 2018 a net cash flow decrease of 195.83%, which was equal to negative Rp 12.51 billion in 2018 compared to an increase of Rp 13.06 billion in 2017.

KEMAMPUAN MEMBAYAR UTANG

Rasio solvabilitas digunakan Perseroan untuk mengukur kemampuan memenuhi seluruh kewajiban. Rasio liabilitas terhadap total aset pada tahun 2018 tercatat sebesar 0,25, sementara rasio liabilitas terhadap ekuitas tercatat sebesar 0,34. Meski masih pada tingkat yang aman, Perseroan berupaya agar tingkat kemampuan membayar utang lebih baik di masa yang akan datang.

TINGKAT KOLEKTIBILITAS PIUTANG

Piutang Perseroan berjalan seiring dengan peningkatan penjualan yang sebesar 35,73%, dimana pada tahun 2018 tercatat sebesar Rp 63,82 miliar atau meningkat sebesar 11,92% dibandingkan Rp 57,02 miliar pada tahun 2017. Rasio perputaran piutang pada tahun 2018 tercatat sebesar 5,20 dan Perseroan berupaya konsisten terhadap kebijakan kolektibilitas piutang yang ada agar selalu berada pada tingkat yang sehat.

STRUKTUR MODAL DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN ATAS STRUKTUR MODAL

Aset Perseroan pada tahun 2018 dibiayai oleh liabilitas dengan komposisi sebesar 25,26%, dan porsi ekuitas sebesar 74,74%. Posisi laba ditahan yang cukup kuat dapat menopang kemampuan Perseroan untuk menjaga struktur modal pada tingkat yang aman.

Perseroan mengelola struktur modal untuk memastikan keberlanjutan kegiatan usaha dan memberikan nilai maksimal bagi pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya. Untuk itu secara berkala dilakukan penelaahan demi memastikan struktur modal dan hasil pengembalian kepada pemegang saham yang optimal, baik dalam bentuk dividen maupun *capital gain*. Telaahan ini mempertimbangkan kebutuhan modal masa depan dan efisiensi modal Perseroan, profitabilitas masa sekarang dan yang akan datang, proyeksi arus kas operasi, proyeksi belanja modal dan proyeksi peluang investasi yang strategis.

IKATAN YANG MATERIAL UNTUK INVESTASI BARANG MODAL

Pada tahun 2018 Perseroan mengalokasikan dana sebesar Rp 46,70 miliar untuk melakukan pembelian lahan dan bangunan dalam rangka ekspansi di masa yang akan datang. Secara total alokasi dana untuk penambahan aset tetap pada tahun 2018 mencapai Rp 61,50 miliar.

INFORMASI DAN FAKTA MATERIAL SETELAH TANGGAL LAPORAN AKUNTAN

Tidak ada transaksi material yang terjadi setelah tanggal laporan akuntan publik untuk tahun yang berakhir pada 31 Desember 2018.

DEBT PAYMENT ABILITY

The solvency ratio is used by the Company to measure the ability to fulfill all obligations. The liability to total assets ratio was recorded at 0.25, while the liabilities to equity ratio was recorded at 0.34. Even though it is still at a safe level, the Company strives to improve its debt repayment capacity in the future.

RECEIVABLES COLLECTIBILITY LEVEL

The Company's receivables go hand in hand with an increase in sales of 35.73%, which was 2018 was recorded at Rp 63.82 billion or increased by 11.92% compared to Rp 57.02 billion in 2017. The receivable turnover ratio in 2018 was recorded at 5,20 and the Company strives to be consistent with the existing accounts receivable collectibility policy so that it is always at a healthy level.

CAPITAL STRUCTURE AND MANAGEMENT POLICY ON CAPITAL STRUCTURE

The Company's assets in 2018 are financed by liabilities with a composition of 25.26%, and the share of the equity of 74.74%. The position of retained earnings which is quite strong can sustain the Company's ability to maintain a capital structure at a safe level.

The Company manages the capital structure to ensure the sustainability of business activities and provide maximum value for shareholders and other stakeholders. For this reason, a periodic review is conducted to ensure the optimal capital structure and returns to shareholders, both in the form of dividends and capital gains. This review considers the future capital requirements and efficiency of the Company's capital, current, and future profitability, operating cash flow projections, capital expenditure projections, and strategic investment opportunity projections.

MATERIAL COMMITMENTS FOR INVESTMENT OF CAPITAL GOODS

In 2018, the Company allocates Rp. 46.70 billion to purchase land and buildings in the context of expansion in the future. In total, the allocation of funds for the addition of fixed assets in 2018 reaches Rp 61.50 billion.

MATERIAL INFORMATION AND FACTS AFTER THE ACCOUNTANT'S REPORT DATE

There are no material transactions that occur after the date of the public accountant's report for the year ended December 31, 2018.

PROSPEK USAHA

Perseroan masih menghadapi persaingan dari perusahaan sejenis yang berlokasi di Malaysia. Saat Perseroan memiliki kekuatan dari skala ekonomis dan kualitas produk yang selalu ditingkatkan. Untuk mempertahankan 30% pasar dunia yang saat ini dimiliki, Perseroan berupaya keras mempertahankan tingkat biaya yang rendah dengan efisiensi yang tinggi untuk menjaga daya saing.

Perseroan telah dan selalu berupaya tetap kompetitif dengan pendekatan *Research and Development* disertai inovasi berkelanjutan, dan dibuktikan dengan tetap terjaganya kinerja pada tingkat yang terbaik pada tahun 2018.

Namun demikian disrupti akan semakin kuat, baik dari kondisi perekonomian nasional dan global serta akan semakin kuatnya persaingan usaha. Perseroan berharap perhatian masyarakat pada kesehatan terus meningkat, karena dalam jangka panjang akan mendorong peningkatan permintaan.

PERBANDINGAN ANTARA TARGET AWAL TAHUH DENGAN HASIL YANG DICAPAI

Pada tahun 2018 Perseroan menetapkan target penjualan sebesar Rp 309 miliar dengan perkiraan laba bersih sebesar Rp 65 miliar. Hasil yang diperoleh hingga 31 Desember 2018, tercatat pencapaian penjualan 5,2% melebihi dari target yang ditetapkan dengan laba bersih mencapai 26% melebihi dari target yang ditetapkan.

PROYEKSI BISNIS 2019

Manajemen Perseroan telah menyusun rencana pencapaian tahun 2019, dengan mempertimbangkan beragam faktor baik internal maupun eksternal. Meskipun pertumbuhan ekonomi global mengalami perlambatan tetapi dengan kondisi ekonomi Indonesia yang relatif stabil, diharapkan mampu menjaga konsistensi pertumbuhan yang positif pada tahun 2019.

Meningkatnya kesadaran masyarakat dunia untuk kesehatan akan mendorong peningkatan permintaan atas sarung tangan yang selanjutnya meningkatkan permintaan atas produk hand former. Manajemen dan seluruh karyawan juga berupaya terus menjaga kualitas produk agar mendorong loyalitas pelanggan dan peningkatan penjualan Perseroan. Disamping itu untuk pemenuhan peningkatan permintaan maka peningkatan kapasitas produksi dan usaha efisiensi biaya produksi serta biaya operasi lainnya menjadi kunci keberhasilan Perseroan dalam mempertahankan pertumbuhan.

BUSINESS PROSPECT

The company still faces competition from similar companies located in Malaysia. When the Company has the power of economies of scale and product quality that is always improved. To maintain 30% of the world market currently owned, the Company strives to maintain a low level of cost with high efficiency to maintain competitiveness.

The Company has and always strives to remain competitive with the Research and Development approach along with continuous innovation, and is proven by continuing to maintain performance at the best level in 2018.

However, the disruption will be stronger, both from the national and global economic conditions and the stronger business competition. The company expects public attention to health to continue to increase because in the long term it will encourage increased demand.

COMPARISON BETWEEN THE EARLY YEAR TARGET WITH THE ACHIEVED RESULTS

In 2018 the Company set a sales target of Rp 309 billion with an estimated net profit of Rp 65 billion. Results obtained until December 31, 2018, recorded sales of 5.2% exceeding the target set with net income reaching 26% exceeding the target set.

BUSINESS PROJECTION 2019

The management of the Company has compiled plans for achievement in 2019, taking into account various factors both internal and external. Although global economic growth has slowed but with Indonesia's relatively stable economic conditions, it is expected to be able to maintain positive growth consistency in 2019.

Increasing world public awareness for health will encourage an increase in demand for gloves which further increases the demand for hand former products. Management and all employees also strive to maintain product quality so as to encourage customer loyalty and increase the Company's sales. Besides that, to meet the increasing demand, the increase in production capacity and the efficiency of production costs and other operating costs are the keys to the Company's success in maintaining growth.

Prospek di tahun 2019 dengan permintaan yang terus meningkat, Perseroan akan meningkatkan kapasitas produksi cetakan sarung tangan pada 2019 menjadi 630 ribu unit per bulan, terutama pasar ekspor yang terus meningkat. Sementara dari sisi kinerja operasional, diharapkan tingginya permintaan akan berdampak pada peningkatan penjualan sebesar 12%, dengan pertumbuhan laba bersih sebesar 22%.

KEBIJAKAN DAN URAIAN DIVIDEN

Perseroan memiliki kebijakan dividen untuk membagikan dividen tunai sekurang-kurangnya satu kali dalam setahun. Besaran kebijakan pembagian dividen ditentukan Perseroan sebanyak-banyaknya dua puluh lima persen (25%) dari laba bersih setelah pajak mulai tahun buku 2017, dengan tidak mengabaikan tingkat kesehatan keuangan Perseroan dan tanpa mengurangi hak dari RUPS Perseroan untuk menentukan lain sesuai dengan ketentuan anggaran dasar Perseroan.

Pada tahun 2018, atas pencapaian kinerja tahun 2017, Perseroan memperoleh persetujuan pemegang saham untuk membagikan dividen tunai sebesar Rp 15 per saham. Nilai ini merupakan 24% dari total laba bersih Perseroan atau setara dengan Rp 11,4 miliar. Pembagian dividen dilakukan pada tanggal 31 Mei 2018.

ASPEK PEMASARAN

Kegiatan pemasaran produk hand former dijalankan secara langsung (*direct sales*) oleh departemen sales dan marketing yang berlokasi di Kuala Lumpur dan Indonesia. Pada tahun 2018 penjualan produk Perseroan meliputi 65% di Malaysia, 25% di Thailand serta sisanya masing-masing 5% dan 5% di Vietnam dan Indonesia.

Customer approach merupakan tahap pertama dalam pemasaran, yang dilanjutkan *market penetration*, dimana Perseroan menawarkan contoh *hand former* kepada pelanggan potensial. Setelah memperoleh tanggapan dan persetujuan dari pelanggan, Perseroan akan melakukan penawaran awal yang mencakup kuantitas, harga jual, *terms of payment*, jumlah pemesanan minimum (*Minimum Order Quantity - MOQ*), dan juga jadwal pengiriman. Penawaran yang disetujui akan ditindaklanjuti dengan pengiriman perintah pembelian (*Purchase Order - PO*), setelah melewati persetujuan hal yang bersifat teknis, seperti spesifikasi *hand former* yang dikonfirmasi secara tertulis oleh kedua pihak. Korespondensi dengan pelanggan dilakukan melalui surat elektronik dan telepon. Perseroan juga dengan rutin melakukan kunjungan ke lokasi pelanggan Perseroan untuk menjaga hubungan yang baik.

The prospect of 2019 will come up with increasing demand, while the Company will increase the production capacity of glove prints in 2019 to 630 thousand units per month, especially the export market which continues to increase. While in terms of operational performance, it is expected that high demand will have an increase in sales by 12%, with net profit growth of 22%.

DIVIDEND POLICY AND DESCRIPTION

The company has a dividend policy to distribute cash dividends at least once a year. The amount of the dividend distribution policy is determined by the Company as much as twenty-five percent (25%) of net income after tax starting in 2017, without neglecting the Company's financial soundness and without reducing the rights of the Company's GMS to determine other provisions in the Company's Articles of Association.

In 2018, for the achievement of 2017 performance, the Company obtained shareholder approval to distribute cash dividends of Rp. 15 per share. This value represents 24% of the Company's total net profit or equivalent to Rp. 11.4 billion. Dividend distribution is carried out on May 31, 2018.

MARKETING ASPECT

The marketing activities of the former hand products are direct sales by the sales and marketing departments located in Kuala Lumpur and Indonesia. In 2018 the sale of the Company's products covers 65% in Malaysia, 25% in Thailand and the remaining 5% and 5% respectively in Vietnam and Indonesia.

Customer approach is the first stage in marketing, which is continued by market penetration, where the Company offers a hand former example to potential customers. After obtaining a response and approval from the customer, the Company will make an initial offer which includes the quantity, selling price, terms of payment, minimum order quantity (MOQ), and also the delivery schedule. The approved offer will be followed up by the purchase of a purchase order (Purchase Order - PO), after passing the approval of a technical matter, such as the hand former's specifications which are confirmed in writing by both parties. Correspondence with customers is done by electronic mail and telephone. The Company also routinely visits the Company's customer locations to maintain good relations.

Perseroan menetapkan kebijakan pembayaran untuk pelanggan lama Perseroan antara 30 hingga 60 hari dari tanggal pengiriman. Namun beberapa pelanggan, terutama pelanggan yang belum lama melakukan bisnis dengan Perseroan, dilakukan metode pembayaran dengan *L/C at sight* ataupun 100% *TT Advance*.

Perseroan mempertahankan dan mendapatkan pelanggan baru dengan menjalin hubungan yang erat, dimana Perseroan melihat kendala dan target pelanggan seperti milik Perseroan sendiri. Pelanggan juga diajak bekerjasama dalam proses R&D untuk meneliti dan memahami masalah yang mereka hadapi agar Perseroan bisa mengembangkan produk yang benar-benar disesuaikan dengan permintaan pelanggan.

INFORMASI MATERIAL TERKAIT AKSI KORPORASI

Stock split yang dilakukan Perseroan merupakan aksi korporasi yang dibutuh Perseroan untuk meningkatkan jumlah saham yang beredar dalam rangka menambah jumlah pemegang saham agar perdagangan saham Perseroan menjadi lebih likuid.

Pelaksanaan stock split bagi manajemen merupakan salah satu langkah Perseroan untuk lebih menarik minat investor untuk menjadi pemegang saham Perseroan. Dengan stock split ini diharapkan juga transaksi saham Perseroan menjadi lebih aktif dan likuid.

PERUBAHAN PERATURAN

Perseroan menegaskan tidak ada perubahan peraturan yang berpengaruh pada aktivitas Perseroan yang dilakukan selama tahun 2018.

PERUBAHAN KEBIJAKAN AKUNTANSI

Perseroan menegaskan tidak ada perubahan kebijakan akuntansi yang berpengaruh pada aktivitas Perseroan yang dilakukan selama tahun 2018.

*The Company sets a payment policy for the Company's old customers between 30 and 60 days from the date of shipment. However, some customers, especially customers who have not been doing business with the Company for a long time, have made payment methods with *L/C at sight* or 100% *TT Advance*.*

The Company maintains and obtains new customers by establishing close relationships, where the Company sees constraints and target customers such as the Company's own. Customers are also invited to collaborate in the R & D process to research and understand the problems they face so that the Company can develop products that are truly tailored to customer demand.

MATERIAL INFORMATION RELATED TO CORPORATE ACTION

The Stock split conducted by the Company is a corporate action needed by the Company to increase the number of shares outstanding in order to increase the number of shareholders so that the trading of the Company's shares becomes more liquid.

The stock split for management is one of the steps of the Company to attract investors more to become the Company's shareholders. With this stock split, it is expected that the Company's stock transactions will become more active and liquid.

REGULATION CHANGE

The Company confirms that there are no changes in regulations that affect the Company's activities carried out during 2018.

CHANGE OF ACCOUNTING POLICIES

The Company confirms that there are no changes in accounting policies that affect the Company's activities carried out during 2018.





5

TATA KELOLA PERUSAHAAN

Corporate Governance

LANDASAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

Perseroan meletakkan Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance - GCG*) sebagai landasan dalam menangkap setiap peluang bisnis, seraya menjadi acuan dalam menghadapi perubahan lingkungan usaha yang dinamis. Perseroan menyadari penerapan GCG secara konsisten dan berkelanjutan sebagai sarana pencapaian Visi dan Misi Perseroan. Nilai tambah dan kepercayaan dari pemangku kepentingan juga akan bertambah melalui penerapan GCG yang berkelanjutan, baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang.

Setiap keputusan strategis yang dilakukan oleh setiap Organ Perseroan selalu mempertimbangkan prinsip-prinsip GCG, yang meliputi:

1. **Transparansi**, dimana pengungkapan informasi material mengenai kinerja, kondisi keuangan dan informasi lainnya dilakukan dengan jelas, memadai, akurat, dapat diperbandingkan, tepat waktu serta mudah diakses oleh pemangku kepentingan sesuai dengan haknya. Transparansi ini tidak mengurangi kewajiban melindungi informasi rahasia mengenai Perseroan dan pelanggan serta mitra kerja sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Informasi mengenai laporan keuangan baik triwulan maupun tahunan serta kegiatan Perseroan yang material dapat diakses oleh pemangku kepentingan, investor dan masyarakat melalui website Perseroan.
2. **Akuntabilitas**, bahwa pertanggungjawaban kinerja Perseroan dilakukan secara transparan dan wajar sesuai dengan kepentingan Perseroan dan dengan memperhitungkan kepentingan pemegang saham dan pemangku kepentingan lain. Akuntabilitas merupakan prasyarat yang diperlukan untuk mencapai kinerja yang berkesinambungan.
3. **Pertanggungjawaban**, dimana Perseroan mengelola kesesuaian dan kepatuhan pengelolaan Perseroan terhadap peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat. Penerapan prinsip ini merupakan wujud Perseroan sebagai warga usaha yang bertanggung jawab (*good corporate citizen*).
4. **Kemandirian**, komitmen pengelolaan Perseroan berjalan secara profesional tanpa benturan kepentingan dan pengaruh/tekanan dari pihak manapun, yang tidak sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan prinsip-prinsip korporasi yang sehat.
5. **Kewajaran**, terkait pemenuhan hak-hak pemegang saham dan pemangku kepentingan lainnya dilakukan secara adil, baik yang timbul karena perjanjian maupun peraturan perundang-undangan yang berlaku serta kebijakan Perseroan. Prinsip ini menjamin perlindungan hak-hak para pemegang saham, terutama pemegang saham minoritas dan menjamin terlaksananya komitmen Perseroan dengan pihak lain.

THE FOUNDATION OF CORPORATE GOVERNANCE

The Company places Good Corporate Governance (GCG) as the basis for capturing every business opportunity while being a reference in facing a dynamic business environment change. The Company is aware of the consistent and sustainable implementation of GCG as a means of achieving the Company's Vision and Mission. Added value and trust from stakeholders will also increase through the implementation of sustainable GCG, both in the short and long term.

Every strategic decision made by each Company Organ always considers the principles of GCG, which include:

1. *Transparency, where the disclosure of material information regarding performance, financial conditions and other information is carried out clearly, adequately, accurately, comparably, on time and easily accessed by stakeholders in accordance with their rights. This transparency does not reduce the obligation to protect confidential information about the Company and its customers and business partners in accordance with the applicable laws and regulations. Information about both quarterly and annual financial reports as well as Company activities that are materially accessible to stakeholders, investors and the public through the Company's website.*
2. *Accountability, that the accountability of the Company's performance is carried out transparently and fairly in accordance with the interests of the Company and by taking into account the interests of shareholders and other stakeholders. Accountability is a prerequisite needed to achieve sustainable performance.*
3. *Responsibility, where the Company manages the suitability and compliance of the Company's management of applicable laws and regulations and sound corporate principles. The application of this principle is a manifestation of the Company as a good corporate citizen.*
4. *Independence, the Company's management commitment runs professionally without conflict of interest and influence/pressure from any party, which is not in accordance with applicable laws and regulations and healthy corporate principles.*
5. *Fairness, related to the fulfillment of the rights of shareholders and other stakeholders is carried out fairly, both arising from agreements and applicable laws and regulations and Company policies. This principle guarantees the protection of the rights of shareholders, especially minority shareholders and guarantees the implementation of the Company's commitment to other parties.*

PENERAPAN TATA KELOLA PERUSAHAAN

Implementasi GCG akan mendorong pengelolaan sumber daya dan organisasi Perseroan menjadi lebih efisien, efektif, ekonomis dan produktif serta selalu berorientasi pada tujuan dan memperhatikan para pemangku kepentingan. Dengan salah satu kunci pelaksanaan GCG adalah kepatuhan, dasar acuannya adalah peraturan perundang-undangan yang berlaku, antara lain:

1. Undang-Undang Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas (UUPT).
2. Undang-Undang Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal (UUPM).
3. Peraturan-peraturan di bidang Pasar Modal baik yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK, atau peraturan yang sebelumnya dikeluarkan oleh BAPEPAM-LK), Bursa Efek Indonesia atau regulator pasar modal lainnya.
4. Anggaran Dasar Perseroan.
5. Pedoman Umum *Good Corporate Governance* Indonesia yang diterbitkan oleh Komite Nasional Kebijakan *Corporate Governance* (KNKG).
6. Roadmap Tata Kelola Perusahaan Indonesia yang dikeluarkan oleh OJK.

Penerapan GCG secara operasional pada Perusahaan Terbuka dilaksanakan berdasarkan POJK No. 21/POJK.04/2015 tentang Penerapan Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka (POJK 21/2015) dan SE OJK No. 32/SEOJK.04/2015 tentang Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka (SEOJK 32/2015). Pedoman Tata Kelola Perusahaan Terbuka mencakup 5 Aspek, 8 Prinsip dan 25 rekomendasi. Rekomendasi Tata Kelola Perusahaan Terbuka yang diterapkan Perseroan adalah sebagai berikut:

IMPLEMENTATION OF CORPORATE GOVERNANCE

The implementation of GCG will encourage the management of resources and the organization of the Company to be more efficient, effective, economical and productive and always oriented towards goals and attention to stakeholders. With one of the keys to implementing GCG is compliance, the basis of reference is the applicable laws and regulations, including:

1. Law Number 40 of 2007 concerning Limited Liability Companies (UUPT).
2. Law Number 8 of 1995 concerning Capital Markets (UUPM).
3. Capital Market regulations either issued by the Financial Services Authority (OJK, or regulations previously issued by BAPEPAM-LK), the Indonesia Stock Exchange or other capital market regulators.
4. The Company's Articles of Association.
5. General Guidelines for Good Corporate Governance Indonesia issued by the National Committee on Corporate Governance (KNKG).
6. Indonesian Corporate Governance Roadmap issued by OJK.

Operational GCG implementation in Public Companies is carried out based on POJK No. 21 / POJK.04 / 2015 concerning Application of Public Company Governance Guidelines (POJK 21/2015) and SE OJK No. 32 / SEOJK.04 / 2015 concerning Guidelines for Public Company Governance (SEOJK 32/2015). The Open Corporate Governance Guidelines include 5 Aspects, 8 Principles, and 25 recommendations. The recommendations of the Public Company Governance applied by the Company are as follows:



No.	Prinsip Principles	Rekomendasi Recommendation	Keterangan Remarks
Aspek 1: Hubungan Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham Dalam Menjamin Hak-Hak Pemegang Saham; <i>Aspect 1: Public Company Relationships with Shareholders In Ensuring Shareholder Rights;</i>			
1	Prinsip 1 <i>Principle 1</i> Meningkatkan Nilai Penyelenggaraan RUPS <i>Increasing the Value of Holding General Meeting of Shareholders</i>	<p>1. Perusahaan Terbuka memiliki cara atau prosedur teknis pengumpulan suara (<i>voting</i>) baik secara terbuka maupun tertutup yang mengedepankan independensi, dan kepentingan pemegang saham. <i>The Public Company has a technical method or procedure of both open voting and close voting, which prioritizes the independence and interests of shareholders.</i></p> <p>2. Seluruh anggota Direksi dan anggota Dewan Komisaris Perusahaan Terbuka hadir dalam RUPS Tahunan. <i>All members of the Board of Directors and members of the Board of Commissioners of the Public Company are present at the Annual GMS.</i></p> <p>3. Ringkasan risalah RUPS tersedia dalam Situs Web Perusahaan Terbuka paling sedikit selama 1 (satu) tahun. <i>Summary of minutes of the GMS is available on the Public Company Website for at least 1 (one) year.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
2	Prinsip 2 <i>Principle 2</i> Meningkatkan Kualitas Komunikasi Perusahaan Terbuka dengan Pemegang Saham atau Investor. <i>Improving the Quality of Public Company Communication with Shareholders or Investors.</i>	<p>4. Perusahaan Terbuka memiliki suatu kebijakan komunikasi dengan pemegang saham atau investor. <i>The Public Company has a communication policy with shareholders or investors.</i></p> <p>5. Perusahaan Terbuka mengungkapkan kebijakan komunikasi Perusahaan Terbuka dengan pemegang saham atau investor dalam Situs Web. <i>The Public Company discloses Public Company communication policy with shareholders or investors on the Website.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
Aspek 2: Fungsi dan Peran Dewan Komisaris <i>Aspect 2: Function and Roles of the Board of Commissioners</i>			
3	Prinsip 3 <i>Principle 3</i> Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Dewan Komisaris <i>Strengthen the Membership and Composition of the Board of Commissioners</i>	<p>6. Penentuan jumlah anggota Dewan Komisaris mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka. <i>Determination of the number of members of the Board of Commissioners taking into consideration the conditions of the Public Company.</i></p> <p>7. Penentuan komposisi anggota Dewan Komisaris memperhatikan keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. <i>Determination of the composition of members of the Board of Commissioners taking into account the diversity of skills, knowledge, and experience required.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
4	Prinsip 4 <i>Principle 4</i> Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris. <i>Improving the Implementation Quality of Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners</i>	<p>8. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>Self Assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris.</p> <p>9. Kebijakan penilaian sendiri (<i>Self Assessment</i>) untuk menilai kinerja Dewan Komisaris, diungkapkan melalui Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka. <i>The Self-Assessment Policy to assess the performance of the Board of Commissioners is disclosed through the Annual Report of the Public Company.</i></p> <p>10. Dewan Komisaris mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Dewan Komisaris apabila terlibat dalam kejadian keuangan. <i>The Board of Commissioners has a policy related to the resignation of members of the Board of Commissioners if they are involved in a financial crime.</i></p> <p><i>The Board of Commissioners has a policy related to the resignation of members of the Board of Commissioners if they are involved in a financial crime.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i> Sesuai <i>Applicable</i> Sesuai <i>Applicable</i>

No.	Prinsip Principles	Rekomendasi Recommendation	Keterangan Remarks
		<p>11. Dewan Komisaris atau Komite yang menjalankan fungsi Nominasi dan Remunerasi menyusun kebijakan suksesi dalam proses nominasi anggota Direksi. <i>The Board of Commissioners or the Committee that carries out the Nomination and Remuneration function composes a succession policy in the process of nominating members of the Board of Directors.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
		<p>Aspek 3: FUNGSI DAN PERAN DIREKSI Aspect 3: Function and Roles of the Board of Directors</p>	
5	Prinsip 5 Principle 5 Memperkuat Keanggotaan dan Komposisi Direksi. <i>Strengthen the Membership and Composition of the Board of Directors.</i>	<p>12. Penentuan jumlah anggota Direksi mempertimbangkan kondisi Perusahaan Terbuka serta efektifitas dalam pengambilan keputusan. <i>Determination of the number of members of the Board of Directors considers the condition of the Public Company and the effectiveness of decision making.</i></p> <p>13. Penentuan komposisi anggota Direksi memperhatikan, keberagaman keahlian, pengetahuan, dan pengalaman yang dibutuhkan. <i>Determination of the number of members of the Board of Directors taking into consideration the conditions of the Public Company and the effectiveness of decision making.</i></p> <p>14. Anggota Direksi yang membawahi bidang akuntansi atau keuangan memiliki keahlian dan/atau pengetahuan di bidang akuntansi. <i>The member of the Board of Directors in charge of accounting or finance has expertise and/or knowledge in accounting.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
6	Prinsip 6 Principle 6 Meningkatkan Kualitas Pelaksanaan Tugas dan Tanggung Jawab Direksi. <i>Improving the Implementation Quality of Duties and Responsibilities of the Board of Directors.</i>	<p>15. Direksi mempunyai kebijakan penilaian sendiri (<i>Self Assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi. <i>The Board of Directors has its own assessment policy (<i>Self-Assessment</i>) to assess the performance of the Board of Directors.</i></p> <p>16. Kebijakan penilaian sendiri (<i>Self Assessment</i>) untuk menilai kinerja Direksi diungkapkan melalui laporan tahunan Perusahaan Terbuka. <i>The Self-Assessment Policy to assess the performance of the Board of Directors is disclosed through the Company's annual report.</i></p> <p>17. Direksi mempunyai kebijakan terkait pengunduran diri anggota Direksi apabila terlibat dalam kejadian keuangan. <i>The Board of Directors has a policy related to the resignation of members of the Board of Directors if they are involved in a financial crime.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>
		<p>Aspek 4: Partisipasi Pemangku Kepentingan Aspect 4: Stakeholders Participation</p>	
7	Prinsip 7 Principle 7 Meningkatkan Aspek Tata Kelola Perusahaan melalui Partisipasi Pemangku Kepentingan. <i>Improving Aspects of Corporate Governance through Stakeholder Participation.</i>	<p>18. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan untuk mencegah terjadinya <i>insider trading</i>. <i>Public companies have policies to prevent the occurrence of insider trading.</i></p> <p>19. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan anti korupsi dan anti <i>Fraud</i>. <i>Public companies have anti-corruption and anti-Fraud policies.</i></p> <p>20. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang seleksi dan peningkatan kemampuan pemasok atau vendor. <i>Public companies have policies on the selection and upgrading of suppliers or vendors.</i></p> <p>21. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan tentang pemenuhan hak-hak kreditor. <i>Public companies have a policy on the fulfillment of creditor rights.</i></p> <p>22. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan sistem <i>whistleblowing</i>. <i>Public companies have a whistleblowing system policy.</i></p>	Sesuai <i>Applicable</i>

No.	Prinsip Principles	Rekomendasi Recommendation	Keterangan Remarks
		23. Perusahaan Terbuka memiliki kebijakan pemberian insentif jangka panjang kepada Direksi dan Karyawan <i>Public companies have a long-term incentive policy for the Board of Directors and Employees</i>	Sesuai <i>Applicable</i>
Aspek 5 : KETERBUKAAN INFORMASI <i>Aspect 5: Information Disclosure</i>			
8	Prinsip 8 <i>Principle 8</i> Meningkatkan Pelaksanaan Keterbukaan Informasi. <i>Improvement the implementation of information disclosure</i>	24. Perusahaan Terbuka memanfaatkan penggunaan teknologi informasi secara lebih luas selain Situs Web sebagai media keterbukaan informasi. <i>Public companies utilize the use of information technology more widely than the Website as a medium of information disclosure.</i> 25. Laporan Tahunan Perusahaan Terbuka mengungkapkan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka paling sedikit 5% (lima persen), selain pengungkapan pemilik manfaat akhir dalam kepemilikan saham Perusahaan Terbuka melalui pemegang saham utama dan pengendali. <i>The Public Company Annual Report discloses the ultimate beneficial owner of the Public Company share ownership of at least 5% (five per cent), other than disclosure of the ultimate beneficial owner in the share ownership of the Public Company through major and controlling shareholders.</i>	Sesuai <i>Applicable</i> Sesuai <i>Applicable</i>

Sesuai ketentuan yang berlaku serta pedoman yang ditetapkan, pilar pelaksanaan GCG terdiri atas tiga organ utama yaitu Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS), Dewan Komisaris dan Direksi. Organ Perseroan menjalankan tugas dan fungsinya senantiasa mematuhi ketentuan perundang-undangan, Anggaran Dasar Perseroan dan ketentuan lainnya. Selain itu dalam menjalankan pengelolaan Perseroan dan mengambil segala keputusan, Organ Perseroan senantiasa menjunjung tinggi nilai etika bisnis & etika kerja serta menyadari adanya tanggung jawab Perseroan terhadap para pemangku kepentingan.

In accordance with applicable regulations and established guidelines, the pillars of GCG implementation consist of three main organs, namely the General Meeting of Shareholders (GMS), the Board of Commissioners and the Board of Directors. The organs of the Company carry out their duties and functions always comply with statutory provisions, the Company's Articles of Association and other provisions. In addition to carrying out the management of the Company and taking all decisions, the Organ of the Company always upholds the values of business ethics & work ethics and is aware of the Company's responsibility to stakeholders.





RAPAT UMUM PEMEGANG SAHAM

Organ tertinggi dan wadah bagi para pemegang saham untuk mengambil keputusan penting adalah Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). Organ ini memiliki kewenangan yang tidak diberikan kepada Direksi dan Dewan Komisaris dalam batas yang ditentukan dalam Anggaran Dasar dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Keberadaan RUPS diatur dalam UUPT serta Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 tentang Rencana dan Penyelenggaraan Rapat Umum Pemegang Saham Perusahaan Terbuka (POJK 32/2014) juncto Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 10/POJK.04/2017 tentang perubahan atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 32/POJK.04/2014 (POJK 10/2017).

Penyelenggaraan RUPS sesuai ketentuan yang berlaku terdiri atas RUPS Tahunan yang wajib diselenggarakan setiap tahun, selambatnya enam bulan setelah tahun buku Perseroan berakhir serta RUPS lainnya yang dapat dilaksanakan sewaktu-waktu berdasarkan kebutuhan Perseroan.

Keputusan Rapat Umum Pemegang Saham

Pada tahun 2018 Perseroan menyelenggarakan RUPS Tahunan pada tanggal 30 April 2018, serta dua kali RUPS Luar Biasa pada tanggal 30 April 2018 dan 27 Desember 2018. Keputusan masing-masing rapat dapat dilihat pada tabel berikut:

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

The highest organ and a place for shareholders to make important decisions are the General Meeting of Shareholders (GMS). This organ has authority not given to the Board of Directors and the Board of Commissioners within the limits specified in the Articles of Association and the applicable laws and regulations. The existence of the GMS is regulated in the Company Law and the Financial Services Authority Regulation No. 32 / POJK.04 / 2014 concerning the Plan and Implementation of the General Meeting of Shareholders of Public Companies (POJK 32/2014) in conjunction with the Financial Services Authority Regulation No. 10 / POJK.04 / 2017 concerning changes to the Financial Services Authority Regulation No. 32 / POJK.04 / 2014 (POJK 10/2017).

The implementation of the GMS in accordance with the applicable provisions consists of an Annual GMS which must be held every year, no later than six months after the Company's financial year ends and other GMS that can be carried out at any time based on the needs of the Company.

The decision of the General Meeting of Shareholders

In 2018 the Company held an Annual GMS on 30 April 2018, and two Extraordinary GMS on 30 April 2018 and 27 December 2018. The decisions of each meeting can be seen in the following table:

	Keputusan Rapat GMS Decisions	Implementasi Implementation
A.	Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan 30 April 2018 / <i>Annual GMS on April 30, 2018</i>	
	<p>1. Menyetujui dan mengesahkan Laporan Tahunan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, termasuk di dalamnya Laporan Kegiatan Perseroan, Laporan Tugas Pengawasan Dewan Komisaris dan Laporan Keuangan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, serta memberikan pelunasan dan pembebasan tanggung jawab sepenuhnya (<i>acquit et de charge</i>) kepada Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan atas tindakan pengurusan dan pengawasan yang mereka lakukan dalam tahun buku yang berakhir pada 31 Desember 2017 sepanjang tindakan-tindakan tersebut tercermin dalam Laporan Tahunan tersebut.</p> <p>1. <i>Approve and ratify the Company's Annual Report for the financial year ending 31 December 2017, including the Company's Activity Reports, Board of Commissioners Supervisory Task Reports and financial statements for the fiscal year ending 31 December 2017, and provide release and discharge (<i>acquit et de charge</i>) to the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company for management and supervision actions that they carry out in the financial year ending 31 December 2017 as long as these actions are reflected in the Annual Report.</i></p> <p>2. a. Menyetujui penggunaan laba bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017 sebagai berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. sebesar Rp 11.400.000.930,00 atau sebesar 24% dari laba bersih Perseroan tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017, dibagikan sebagai dividen tunai kepada para pemegang saham Perseroan sehingga setiap saham akan memperoleh dividen tunai sebesar Ro 15,00, dengan memperhatikan peraturan perpajakan yang berlaku; ii. sebesar Rp 200.000.000,00 , dialokasikan dan dibukukan sebagai dana cadangan; iii. sisanya dibukukan sebagai laba ditahan, untuk menambah modal kerja Perseroan; <p>b. Memberikan kuasa dan wewenang kepada Direksi Perseroan untuk melakukan setiap dan semua tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut di atas, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>2. a. <i>Approve the use of the Company's net profit for the financial year ending on 31 December 2017 as follows:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> i. <i>in the amount of Rp. 11,400,000,930.00 or equal to 24% of the Company's net profit for the fiscal year ending on 31 December 2017, distributed as cash dividends to the Company's shareholders so that each share will receive a cash dividend of Ro 15.00, taking into account regulations applicable taxation;</i> ii. <i>in the amount of Rp. 200,000,000.00, allocated and recorded as a reserve fund;</i> iii. <i>the remainder is recorded as retained earnings, to increase the Company's working capital;</i> <p>b. <i>Giving the power and authority to the Board of Directors of the Company to carry out any and all actions required in connection with the aforementioned decisions, in accordance with the applicable laws and regulations.</i></p> <p>3. Menerima baik laporan realisasi penggunaan dana hasil Penawaran Umum Saham Perdana Perseroan yang telah digunakan seluruhnya.</p> <p>3. <i>Receiving both reports on the realization of the use of funds as a result of the Company's Initial Public Offering which has been fully utilized.</i></p> <p>4. Menyetujui untuk menunjuk akuntan publik RAMA WENDRA, yang akan mengaudit laporan keuangan Perseroan untuk tahun buku yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2018, dan memberikan wewenang dan kuasa kepada Dewan Komisaris Perseroan, untuk menetapkan honorarium Akuntan Publik tersebut berikut syarat-syarat penunjukkannya termasuk pemberhentianannya.</p> <p>4. <i>Approve to appoint RAMA WENDRA public accountant, who will audit the Company's financial statements for the fiscal year ending 31 December 2018, and authorize and authorize the Company's Board of Commissioners, to determine the honorarium of the Public Accountant and its appointment terms including termination.</i></p> <p>5. a. Menerima pengunduran diri Sdr. YEOH SEK BOON selaku Presiden Direktur Perseroan, dengan ucapan terima kasih atas jasa dan kinerjanya dalam Perseroan;</p> <ul style="list-style-type: none"> b. - Memberhentikan dengan hormat Sdr. RIDWAN dari jabatannya selaku Direktur Perseroan dan mengangkat RIDWAN selaku Presiden Direktur Perseroan; - Mengangkat Sdr. CAHAYA DEWI SURBAKTI selaku Direktur (Independen) Perseroan; - Terhitung sejak ditutupnya Rapat ini, dan selanjutnya menetapkan susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan terhitung sejak ditutupnya Rapat ini sampai dengan ditutupnya Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tahun 2022, adalah sebagai berikut: 	Sudah dilaksanakan <i>Implemented</i>

	Keputusan Rapat <i>GMS Decisions</i>	Implementasi <i>Implementation</i>
	<p>Direksi:</p> <p>Presiden Direktur : RIDWAN Direktur : SUTIYOSO BIN RISMAN Direktur (Independen) : CAHAYA DEWI SURBAKTI</p> <p>Dewan Komisaris:</p> <p>Presiden Komisaris : CHIN KIEN PING Komisaris Independen : DOMPAK PASARIBU</p> <p>c. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk menuangkan/menyatakan keputusan mengenai susunan anggota Direksi dan Dewan Komisaris Perseroan tersebut dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, dan untuk selanjutnya memberitahukannya pada pihak yang berwenang, serta melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan tersebut sesuai dengan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>5. a. <i>Accepting the resignation of Mr. YEOH SEK BOON as the President Director of the Company, with thanks for the services and performance in the Company;</i> b. - <i>Dismiss with respect, Bro. RIDWAN from his position as Director of the Company and appoints RIDWAN as the President Director of the Company;</i> - <i>Appointed Mr. CAHAYA DEWI SURBAKTI as Director (Independent) of the Company;</i> - <i>As of the closing of this Meeting, and further stipulating the composition of the Company's Board of Directors and Board of Commissioners as of the closing of this Meeting until the closing of the Annual General Meeting of Shareholders in 2022, is as follows:</i></p> <p>Directors:</p> <p>President Director : RIDWAN Director : SUTIYOSO BIN RISMAN Director (Independent) : CAHAYA DEWI SURBAKTI</p> <p>Board of Commissioners:</p> <p>President Commissioner : CHIN KIEN PING Independent Commissioner : DOMPAK PASARIBU</p> <p>c. <i>Giving authority and power to the Board of Directors of the Company, with substitution rights, to express / state decisions regarding the composition of the Board of Directors and Board of Commissioners of the Company in the deed made before the Notary, and to subsequently notify the authorities, and do all necessary actions in connection with the decision in accordance with applicable laws and regulations.</i></p> <p>5. <i>Giving authority and power to TECABLE (HK) CO. LIMITED as the Company's main shareholder, to determine remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors of the Company, taking into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee.</i></p> <p>6. Memberikan wewenang dan kuasa kepada TECABLE (HK) CO. LIMITED selaku pemegang saham utama Perseroan, untuk menetapkan remunerasi bagi anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, dengan memperhatikan rekomendasi Komite Nominasi dan Remunerasi.</p> <p>6. <i>Provide authority and responsibility to TECABLE (HK) CO. LIMITED as the Company's main shareholder, to determine remuneration for members of the Board of Commissioners and Directors of the Company, taking into account the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee.</i></p>	
B.	Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 30 April 2018 / <i>Extraordinary GMS on April 30, 2018</i>	Sudah dilaksanakan <i>Implemented</i>
	<p>1. Menyetujui untuk menjaminkan lebih dari ½ (satu per dua) bagian atau seluruh harta kekayaan Perseroan dalam rangka fasilitas pinjaman yang diperoleh Perseroan dari bank dan/atau lembaga keuangan lainnya.</p> <p>1. <i>To approve the guarantee of more than ½ (one-half) part or all of the Company's assets in the framework of loan facilities obtained by the Company from banks and/or other financial institutions.</i></p> <p>2. Memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan untuk melakukan semua dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan keputusan untuk menjaminkan harta kekayaan Perseroan tersebut di atas, sesuai dengan ketentuan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>2. <i>Giving the authority and power of attorney to the Board of Directors of the Company to do all and every action needed in connection with the decision to pledge the assets of the Company above, in accordance with the applicable laws and regulations.</i></p>	Sudah dilaksanakan <i>Implemented</i>

	Keputusan Rapat GMS Decisions	Implementasi Implementation
C	<p>Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa 27 Desember 2018 / <i>Extraordinary GMS on December 27, 2018</i></p> <p>1. Menyetujui pemecahan nilai nominal saham Perseroan (stock split), dengan rasio 1 : 5 (satu banding lima), semula sebesar Rp. 100,00 (seratus Rupiah) per saham menjadi sebesar Rp. 20,00 (dua puluh Rupiah) per saham, serta menyetujui perubahan Pasal 4 ayat 1 dan ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan sehubungan dengan pelaksanaan stock split, sehingga untuk selanjutnya Pasal 4 ayat 1 dan ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan menjadi tertulis dan berbunyi sebagai berikut :</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Modal dasar Perseroan berjumlah Rp. 240.000.024.800,00 (dua ratus empat puluh miliar dua puluh empat ribu delapan ratus Rupiah) terbagi atas 12.000.001.240 (dua belas miliar seribu duar ratus empat puluh) saham, masing-masing saham bernilai nominal Rp. 20,00 (dua puluh Rupiah) b) Dari modal dasar tersebut telah ditempatkan dan disetor penuh sebesar 31,67% (tiga puluh satu koma enam tujuh persen) atau sejumlah 3.800.000.310 (tiga miliar delapan ratus juta tiga ratus sepuluh) saham, dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp. 76.000.006.200,00 (tujuh puluh enam miliar enam ribu dua ratus Rupiah), oleh para pemegang saham. <p>1. <i>Approved the stock split, with a ratio of 1: 5 (one to five), originally Rp. 100.00 (one hundred Rupiah) per share to be Rp. 20.00 (twenty Rupiah) per share, and approve changes to Article 4 paragraph 1 and paragraph 2 of the Company's Articles of Association in connection with the stock split implementation, so that Article 4 paragraph 1 and paragraph 2 of the Company's Articles of Association are written and read as follows:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> a) <i>The authorized capital of the Company amounts to Rp. 240,000,024,800.00 (two hundred forty billion twenty-four thousand eight hundred Rupiah) divided into 12,000,001,240 (twelve billion one thousand and four hundred forty) shares, each share having a nominal value of Rp. 20.00 (twenty Rupiah)</i> b) <i>Of the authorized capital has been placed and fully paid for 31.67% (thirty one point six seven percent) or a total of 3,800,000,310 (three billion eight hundred million three hundred and ten) shares, with a total nominal value of Rp. 76,000 .006,200.00 (forty-six billion six thousand two hundred Rupiah), by the shareholders.</i> <p>2. Menyetujui untuk memberikan wewenang dan kuasa kepada Direksi Perseroan, dengan hak substitusi, untuk melakukan segala dan setiap tindakan yang diperlukan sehubungan dengan pelaksanaan pemecahan nilai nominal saham Perseroan (stock split) tersebut, termasuk tetapi tidak terbatas untuk mengatur dan menetapkan tata cara dan jadwal pelaksanaan pemecahan nilai nominal saham (stock split) sesuai dengan peraturan perundang-undangan di bidang Pasar Modal, untuk menyatakan/ menuangkan keputusan tersebut dalam akta yang dibuat dihadapan Notaris, untuk merubah dan/atau menyusun kembali ketentuan Pasal 4 ayat 1 dan ayat 2 Anggaran Dasar Perseroan atau Pasal 4 Anggaran Dasar Perseroan secara keseluruhan sesuai keputusan tersebut (termasuk menegaskan susunan pemegang saham dalam akta tersebut bilamana diperlukan), sebagaimana yang disyaratkan oleh serta sesuai dengan ketenfuan perundang-undangan yang berlaku, membuat atau suruh membuat serta meflandatangani akta-akta dan surat-surat maupun dokumen dokumen yang diperlukan, yang selanjutnya untuk menyampaikan pemberitahuan atas keputusan Rapat itu dan/atau perubahan Anggaran Dasar Perseroan, kepada instansi yang berwenang, serta untuk melaksanakan semua dan setiap tindakan yang diperlukan, sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.</p> <p>2. <i>Approve to give authority and power to the Company's Directors, with substitution rights, to do all and every action needed in connection with the stock split, including but not limited to regulating and stipulating procedures and schedules the implementation of stock split in accordance with the laws and regulations in the field of Capital Market, to declare / pour out the decision in the form made before a Notary, to amend and / or rearrange the provisions of Article 4 paragraph 1 and paragraph 2 of the Articles of Association The Company or Article 4 of the Company's Articles of Association as a whole are in accordance with the decision (including affirming the composition of the shareholders in the deed when needed), as required by and in accordance with the applicable legislation, making or instructing to make deeds and letters letter or doku men the required documents, which are subsequently submitted for notification of the Meeting resolutions and / or amendments to the Articles of Association of the Company, to the competent authorities, and to carry out all and every necessary action, in accordance with the applicable laws and regulations.</i></p>	Sudah dilaksanakan <i>Implemented</i>

DEWAN KOMISARIS

Dewan Komisaris merupakan Organ Perseroan yang bertugas melakukan pengawasan atas kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Perseroan maupun usaha Perseroan. Dewan Komisaris juga bertugas memberi nasihat kepada Direksi untuk kepentingan Perseroan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan. Landasan hukum keberadaan Dewan Komisaris adalah UUPT dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 33/POJK.04/2014 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik (POJK 33/2014).

Komposisi Dewan Komisaris

Penetapan komposisi dan jumlah anggota Dewan Komisaris ditetapkan oleh pemegang saham dalam RUPS. Sejak diputuskan dalam RUPS pada tanggal 22 Maret 2017, komposisi Dewan Komisaris per tanggal 31 Desember 2018 adalah sebagai berikut:

Jabatan	Nama	Position
Presiden Komisaris	Chin Kien Ping	President Commissioner
Komisaris Independen	Dompak Pasaribu	Independent Commissioner

Pernyataan Independensi Dewan Komisaris

Gangguan dan pengaruh atas tindakan dan keputusan Anggota Dewan Komisaris terhadap Perseroan harus dihindari dengan adanya kewajiban untuk bertindak profesional, independen, tidak memiliki benturan kepentingan dan bebas dari intervensi pihak manapun. Selain itu tidak dibenarkan terjadi transaksi afiliasi dan/ atau memiliki benturan kepentingan antar anggota Dewan Komisaris, Direksi dan pemegang saham, dan senantiasa:

1. Mengutamakan kepentingan Perseroan dan tidak mengurangi keuangan Perseroan dalam hal terjadi benturan kepentingan.
2. Menghindari diri dari pengambilan keputusan dalam situasi dan kondisi adanya benturan kepentingan.
3. Melakukan pengungkapan hubungan keluargaan, hubungan keuangan, hubungan kepengurusan, hubungan kepemilikan dengan Anggota Dewan Komisaris lain dan/atau anggota Direksi dan/atau pemegang saham pengendali Perseroan dan/atau pihak lainnya dalam rangka bisnis Perseroan.
4. Melakukan pengungkapan dalam hal pengambilan keputusan tetap harus diambil pada kondisi adanya benturan kepentingan.

Independensi Dewan Komisaris juga terwakili oleh komposisi Dewan Komisaris yang 50% merupakan Komisaris Independen.

BOARD OF COMMISSIONERS

The Board of Commissioners is the Organ of the Company whose duty is to supervise the management policies, the course of management in general, both regarding the Company and the Company's business. The Board of Commissioners is also tasked with providing advice to the Board of Directors for the interests of the Company and in accordance with the purposes and objectives of the Company. The legal basis for the existence of the Board of Commissioners is the Company Law and the Financial Services Authority Regulation No. 33 / POJK.04 / 2014 concerning Directors and Board of Commissioners of Issuers or Public Companies (POJK 33/2014).

The composition of the Board of Commissioners

Determination of the composition and number of members of the Board of Commissioners is determined by the shareholders at the GMS. Since it was decided at the GMS on March 22, 2017, the composition of the Board of Commissioners as of December 31, 2018, is as follows:

Statement of Independence of the Board of Commissioners

Interference and influence on the actions and decisions of Board of Commissioners Members of the Company must be avoided by the obligation to act professionally, independently, have no conflict of interest and are free from the intervention of any party. In addition, affiliate transactions are not allowed and/or have conflicts of interest between members of the Board of Commissioners, Directors, and shareholders, and always:

1. *Prioritizing the interests of the Company and not reducing the Company's finances in the event of a conflict of interest.*
2. *Avoiding decision making in situations and conditions of conflict of interest.*
3. *Disclose family relationships, financial relationships, management relations, ownership relations with other members of the Board of Commissioners and/or members of the Board of Directors and/or controlling shareholders of the Company and/or other parties in the framework of the Company's business.*
4. *Conducting disclosures in terms of making permanent decisions must be taken in the event of a conflict of interest.*

Independence of the Board of Commissioners is also represented by the composition of the Board of Commissioners which 50% are Independent Commissioners.

Pedoman dan Tata Tertib Kerja Dewan Komisaris

Pedoman dan Tata Tertib Kerja bagi Dewan Komisaris yang sesuai dengan ketentuan serta perundangan-undangan yang berlaku hingga laporan ini diterbitkan masih dalam proses penyusunan. Pedoman tersebut juga akan mengatur pemilihan atau penggantian anggota Dewan Komisaris, termasuk pengaturan kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses nominasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi.

Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris

Dewan Komisaris memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

1. Melakukan pengawasan dan bertanggung jawab atas pengawasan terhadap kebijakan pengurusan, jalannya pengurusan pada umumnya, baik mengenai Emiten atau Perusahaan Publik maupun usaha Emiten atau Perusahaan Publik, dan memberi nasihat kepada Direksi.
2. Dalam kondisi tertentu, Dewan Komisaris wajib menyelenggarakan RUPS tahunan dan RUPS lainnya sesuai dengan kewenangannya sebagaimana diatur dalam peraturan perundang-undangan dan anggaran dasar.
3. Anggota Dewan Komisaris wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.
4. Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya Dewan Komisaris wajib membentuk Komite Audit dan dapat membentuk komite lainnya.
5. Dewan Komisaris wajib melakukan evaluasi terhadap kinerja komite yang membantu pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya setiap akhir tahun buku.
6. Setiap anggota Dewan Komisaris bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Emiten atau Perusahaan Publik yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Dewan Komisaris dalam menjalankan tugasnya.
7. Anggota Dewan Komisaris tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Emiten atau Perusahaan Publik apabila dapat membuktikan:
 - a. kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaianya;
 - b. telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Emiten atau Perusahaan Publik;
 - c. tidak mempunyai benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan
 - d. telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.
8. Dewan Komisaris berwenang memberhentikan sementara anggota Direksi dengan menyebutkan alasannya.

Board of Commissioners Guidelines and Work Rules

The Work Guidelines and Rules for the Board of Commissioners that are in accordance with the provisions and legislation that apply until this report is published are still in the process of drafting. The guidelines will also regulate the selection or replacement of members of the Board of Commissioners, including policy arrangements and criteria needed in the process of nominating members of the Board of Commissioners and Directors.

Duties and Responsibilities of the Board of Commissioners

The Board of Commissioners has the following duties and responsibilities:

1. Supervise and be responsible for supervising the management policies, running the management in general, both regarding the Issuer or Public Company and the business of the Issuer or Public Company and advising the Board of Directors.
2. Under certain conditions, the Board of Commissioners must hold the annual GMS and other GMS in accordance with their authorities as stipulated in the legislation and articles of association.
3. Members of the Board of Commissioners must carry out their duties and responsibilities in good faith, full of responsibility, and prudence.
4. In order to support the effectiveness of the implementation of duties and responsibilities, the Board of Commissioners must establish an Audit Committee and may form other committees.
5. The Board of Commissioners must evaluate the performance of the committee that assists in the implementation of their duties and responsibilities at the end of each financial year.
6. Each member of the Board of Commissioners is jointly and severally responsible for the loss of the Issuer or Public Company caused by a mistake or negligence of the members of the Board of Commissioners in carrying out their duties.
7. Members of the Board of Commissioners cannot be held responsible for the loss of the Issuer or Public Company if it can prove:
 - a. the loss is not due to an error or negligence;
 - b. has managed in good faith, full of responsibility, and prudence for the interests and in accordance with the intent and purpose of the Issuer or Public Company;
 - c. does not have a conflict of interest, either directly or indirectly, over management actions that result in losses; and
 - d. has taken action to prevent such losses from arising or continuing.
8. The Board of Commissioners has the authority to temporarily dismiss members of the Board of Directors by stating the reasons.

9. Dewan Komisaris dapat melakukan tindakan pengurusan Emiten atau Perusahaan Publik dalam keadaan tertentu untuk jangka waktu tertentu.
10. Wewenang sebagaimana dimaksud pada poin 8 dan 9 ditetapkan berdasarkan anggaran dasar atau keputusan RUPS.

Rapat Dewan Komisaris

Pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris salah satunya melalui penyelenggaraan Rapat Dewan Komisaris sekurang satu kali setiap dua bulan dan dihadiri oleh seluruh anggota Dewan Komisaris. Selain itu Dewan Komisaris juga berkewajiban melaksanakan Rapat gabungan Bersama Direksi sekurangnya satu kali setiap empat bulan.

Frekuensi pertemuan dan tingkat kehadiran Rapat Dewan Komisaris pada tahun 2018 dapat dilihat pada tabel berikut:

Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Dewan Komisaris
Table of Attendance Level of the Board of Commissioners Meeting

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	Percentase Percentage
Chin Kien Ping	Presiden Komisaris <i>President Commissioner</i>	6	6	100%
Dompak Pasaribu	Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i>	6	6	100%

Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Gabungan Dewan Komisaris dan Direksi
Table of Attendance Level of the Board of Commissioners and Board of Directors Joint Meeting

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	Percentase Percentage	Keterangan Remarks
Chin Kien Ping	Presiden Komisaris <i>President Commissioner</i>	3	3	100%	
Dompak Pasaribu	Komisaris Independen <i>Independent Commissioner</i>	3	3	100%	
Yeoh Sek Boon	Presiden Direktur <i>President Director</i>	-	-	-	Digantikan oleh Ridwan sejak 30 April 2018 <i>Changed to Ridwan as of April 30, 2018</i>
Ridwan	Presiden Direktur <i>President Director</i>	3	3	100%	Menggantikan Yeoh Sek Boon sejak 30 April 2018, sebelumnya menjabat sebagai Direktur Independen <i>Replacing Yeoh Sek Boon since April 30, 2018, previously positioned as Independent Director</i>
Sutiyoso Bin Risman	Direktur <i>Director</i>	3	3	100%	
Cahaya Dewi Surbakti	Direktur Independen <i>Independent Director</i>	3	3	100%	Diangkat sejak 30 April 2018 <i>Appointed since April 30, 2018</i>

9. *The Board of Commissioners can take action to manage Issuers or Public Companies in certain circumstances for a certain period of time.*
10. *The authority referred to in points 8 and 9 is determined based on the articles of association or the resolution of the GMS.*

Board of Commissioners Meeting

One of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners is through the holding of a Board of Commissioners meeting at least once every two months and is attended by all members of the Board of Commissioners. In addition, the Board of Commissioners is also obliged to carry out joint Joint Meetings of the Board of Directors at least once every four months.

The frequency of meetings and attendance at the Board of Commissioners meeting in 2018 can be seen in the following table:

Pelatihan dan Pengembangan Kompetensi Dewan Komisaris dan Direksi

Perseroan belum mengadakan pelatihan secara khusus untuk anggota Dewan Komisaris dan Direksi Perseroan, termasuk pengenalan bagi anggota Direksi baru. Sepanjang tahun 2018 pelaksanaan peningkatan kompetensi terkait dengan masing-masing fungsi dilakukan secara internal. Salah satunya dalam berbagai rapat dan kegiatan dalam Perseroan, setiap anggota Dewan Komisaris Perseroan dan Direksi saling bertukar wawasan dan pengetahuan serta informasi.

Pelaksanaan Tugas, Rekomendasi dan Keputusan Dewan Komisaris

Pelaksanaan tugas pengawasan dan pemberian nasihat dari Dewan Komisaris kepada Direksi, dilakukan secara berkala. Melalui rapat gabungan, Dewan Komisaris memberikan saran dan rekomendasi kepada Direksi. Dewan Komisaris juga mengeluarkan beberapa keputusan dalam posisinya sebagai pengawas Perseroan pada tahun 2018, yaitu:

1. Akuisisi lahan dan bangunan di Dalu 10, Tanjung Morawa sebesar ± 8 hektar untuk ekspansi perseroan.
2. Pembelian mesin-mesin produksi untuk penempatan di Dalu 10 untuk menunjang penambahan kapasitas produksi perseroan.

Penilaian Kinerja Dewan Komisaris dan Direksi

Pengukuran pencapaian pelaksanaan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris dan Direksi menggunakan proses penilaian yang berlaku di Perseroan. Dewan Komisaris bersama-sama dengan Direksi akan mempertanggungjawabkan pelaksanaan tugas dan pencapaian kinerja mereka untuk periode tahun 2018 dalam RUPS Tahunan Perseroan yang akan diselenggarakan pada 2019.

Remunerasi Dewan Komisaris dan Direksi

Dewan Komisaris dan Direksi memperoleh besaran remunerasi yang ditetapkan berdasarkan keputusan dalam RUPS. Kriteria penetapan remunerasi anggota Dewan Komisaris dan Direksi sebagai berikut:

1. Pencapaian kinerja keuangan Perseroan, termasuk terhadap kemampuan Perseroan dalam memenuhi kewajiban keuangannya;
2. Kondisi perekonomian dan perbandingan terhadap perusahaan yang memiliki kegiatan usaha yang sejenis;
3. Kontribusi dan kinerja dari masing-masing anggota Direksi dan Dewan Komisaris untuk Perseroan.

Training and Competency Development of the Board of Commissioners and Directors

The Company has not conducted training specifically for members of the Board of Commissioners and Directors of the Company, including the introduction of new members of the Board of Directors. Throughout 2018 the implementation of increased competencies related to each function was carried out internally. One of them is in various meetings and activities in the Company, each member of the Board of Commissioners of the Company and the Directors exchange insights and knowledge and information.

Implementation of Duties, Recommendations, and Decisions of the Board of Commissioners

The task of supervising and providing advice from the Board of Commissioners to the Board of Directors is conducted regularly. Through joint meetings, the Board of Commissioners provides advice and recommendations to the Directors. The Board of Commissioners also issued several decisions in its position as supervisor of the Company in 2018, namely:

- 1. Acquisition of land and buildings in Dalu 10, Tanjung Morawa for ± 8 hectares for expansion of the company.*
- 2. Purchasing production machines for placement in Dalu 10 to support the company's additional production capacity.*

Performance Evaluation of the Board of Commissioners and Directors

Measurement of the achievement of the implementation of the duties and responsibilities of the Board of Commissioners and the Board of Directors using the applicable assessment process in the Company. The Board of Commissioners together with the Directors will be responsible for carrying out their duties and achieving their performance for the 2018 period at the Company's Annual GMS which will be held in 2019.

Remuneration of the Board of Commissioners and Directors

The Board of Commissioners and Directors obtain the amount of remuneration determined based on the decision at the GMS. The criteria for determining the remuneration of members of the Board of Commissioners and Directors are as follows:

- 1. Achievement of the Company's financial performance, including the Company's ability to fulfill its financial obligations;*
- 2. Economic conditions and comparisons of companies that have similar business activities;*
- 3. Contributions and performance of each member of the Board of Directors and Board of Commissioners for the Company.*

Dewan Komisaris dan Direksi pada tahun 2018 menerima paket remunerasi sebesar Rp. 1.722.753.148 dan Rp. 1.805.466.007, sementara untuk tahun-tahun yang berakhir pada 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp. 1.078.007.500. dan Rp 2.082.061.269.

DIREKSI

Direksi merupakan organ perusahaan dengan tugas melaksanakan pengurusan untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan. Direksi dapat mengambil keputusan, termasuk dalam rapat Direksi, dan melaksanakan keputusan tersebut sesuai dengan pembagian tugas dan wewenangnya, namun demikian tanggung jawab kolegial tetap berlaku. Tindakan yang dilakukan oleh anggota Direksi di luar yang diputuskan oleh Rapat Direksi menjadi tanggung jawab pribadi yang bersangkutan sampai dengan tindakan dimaksud disetujui oleh rapat Direksi.

Selain itu bertindak mewakili Perseroan baik di dalam maupun di luar pengadilan dengan mengindahkan peraturan perundang-undangan yang berlaku, khususnya UUPT dan POJK 33/2014, Anggaran Dasar dan Keputusan RUPS. Sebagai wakil Perseroan di dalam maupun luar pengadilan, Anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawab dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian.

Susunan Direksi

Pada tahun 2018 Perseroan melakukan perubahan komposisi Direksi menyusul pengunduran diri Yeoh Sek Boon sebagai Presiden Direktur. Sehingga komposisi Direksi Perseroan adalah sebagai berikut:

Jabatan Position	Nama Pejabat sebelum 30 April 2018 Before April 30, 2018	Nama Pejabat setelah 30 April 2018 After April 30, 2018
Presiden Direktur <i>President Director</i>	Yeoh Sek Boon	Ridwan
Direktur <i>Director</i>	Sutiyo So Bin Risman	Sutiyo So Bin Risman
Direktur Independen <i>Independent Director</i>	Ridwan	Cahaya Dewi Surbakti

Para anggota Direksi akan menjabat hingga tahun 2022 dan dapat diangkat kembali sesuai dengan keputusan pemegang saham dalam RUPS. Sementara profil Anggota Direksi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Direksi.

Tugas dan Tanggung Jawab Direksi

Direksi secara kolektif memiliki tugas dan tanggung jawab sebagai berikut:

The Board of Commissioners and Directors in 2018 receive a remuneration package of Rp. 1,722,753,148 and Rp. 1,805,466,007 while the years ended 31 December 2017 are Rp. 1,078,007,500. and Rp. 2,082,061,269.

BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors is the organ of the company with the task of carrying out arrangements for interests and in accordance with the purposes and objectives of the Company. The Board of Directors can make decisions, including at the Board of Directors' meetings, and carry out those decisions in accordance with the division of tasks and authorities, however, collegial responsibilities remain in force. Actions taken by members of the Board of Directors outside those decided by the Board of Directors Meeting are the personal responsibility of the person concerned until the action is approved by the Board of Directors meeting.

In addition, it acts on behalf of the Company both inside and outside the court by observing the prevailing laws and regulations, specifically the Law and Regulation No. 33/2014, Articles of Association and GMS Decisions. As representatives of the Company both inside and outside the court, members of the Board of Directors must carry out their duties and responsibilities in good faith, full of responsibility, and prudence.

Board of Directors Composition

In 2018 the Company changed the composition of the Board of Directors following the resignation of Yeoh Sek Boon as President Director. So that the composition of the Company's Directors is as follows:

The members of the Board of Directors will serve until 2022 and can be reappointed in accordance with the shareholders' decision at the GMS. While the profile of Members of the Board of Directors can be seen in the Chapter of the Company Profile with a sub-chapter of the Profile of the Directors.

Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The Directors collectively have the following duties and responsibilities:

1. Direksi bertugas menjalankan dan bertanggung jawab atas pengurusan Perseroan untuk kepentingan Perseroan sesuai dan dalam mencapa tujuan Perseroan.
2. Setiap anggota Direksi wajib melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian, dengan mengindahkan peraturan perundang-undangan yang berlaku dan Anggaran Dasar.
3. Tugas pokok Direksi adalah:
 - a. Memimpin, mengurus dan mengendalikan Perseroan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan serta senantiasa berusaha meningkatkan efisiensi dan efektivitas Perseroan;
 - b. Menguasai, memelihara dan mengurus kekayaan Perseroan;
 - c. Menyusun rencana kerja tahunan yang memuat anggaran tahunan Perseroan dan wajib disampaikan kepada Dewan Komisaris untuk memperoleh persetujuan dari Dewan Komisaris, sebelum dimulainya tahun buku yang akan datang.

Dalam rangka mendukung efektivitas pelaksanaan tugas dan tanggung jawabnya, Direksi dapat membentuk komite dan berkewajiban melakukan evaluasi terhadap kinerja komite tersebut setiap akhir tahun buku Perseroan, serta untuk mendukung pelaksanaan prinsip tata kelola perusahaan yang baik oleh Perseroan, Direksi berkewajiban membentuk, dan berwenang untuk mengangkat dan memberhentikan sekretaris perusahaan atau susunan unit kerja sekretaris perusahaan berikut penanggungjawabnya.
4. Setiap angota Direksi bertanggung jawab secara tanggung renteng atas kerugian Perseroan yang disebabkan oleh kesalahan atau kelalaian anggota Direksi dalam menjalankan tugasnya. Anggota Direksi tidak dapat dipertanggungjawabkan atas kerugian Perseroan apabila dapat membuktikan:
 - a. Kerugian tersebut bukan karena kesalahan atau kelalaianya;
 - b. Telah melakukan pengurusan dengan itikad baik, penuh tanggung jawab, dan kehati-hatian untuk kepentingan dan sesuai dengan maksud dan tujuan Perseroan;
 - c. Tidak mempunya benturan kepentingan baik langsung maupun tidak langsung atas tindakan pengurusan yang mengakibatkan kerugian; dan
 - d. Telah mengambil tindakan untuk mencegah timbul atau berlanjutnya kerugian tersebut.
5. Direksi berhak mewakili Perseroan di dalam dan di luar Pengadilan tentang segala hal dan dalam segala kejadian, mengikat Perseroan dengan pihak lain dan dengan Perseroan, serta menjalankan segala tindakan, baik yang mengenai kepengurusan maupun kepemilikan, dengan pembatasan-pembatasan yang ditetapkan dalam Anggaran Dasar, dengan memperhatikan peraturan perundang-undangan dan peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal di Indonesia

1. *The Board of Directors has the duty to carry out and be responsible for managing the Company in the interests of the Company in accordance with and in achieving the Company's objectives.*
2. *Each member of the Board of Directors must carry out their duties and responsibilities in good faith, full of responsibility, and prudence, taking into account the applicable laws and regulations and Articles of Association.*
3. *The main duties of the Board of Directors are:*
 - a. Leading, managing and controlling the Company in accordance with the purposes and objectives of the Company and always strives to improve the efficiency and effectiveness of the Company;*
 - b. Mastering, maintaining and managing the Company's assets;*
 - c. Prepare an annual work plan that includes the Company's annual budget and must be submitted to the Board of Commissioners for approval from the Board of Commissioners, before the start of the upcoming fiscal year.*

In order to support the effectiveness of the implementation of its duties and responsibilities, the Board of Directors can form committees and are obliged to evaluate the performance of the committee every year of the Company and to support the implementation of the principles of good corporate governance by the Company. dismiss the company secretary or the composition of the work unit of the company secretary and the person in charge.

4. *Each member of the Board of Directors is jointly and severally responsible for the losses of the Company caused by errors or omissions of members of the Board of Directors in carrying out their duties. Members of the Board of Directors cannot be held responsible for the Company's losses if they can prove:*
 - a. The loss is not due to an error or negligence;*
 - b. Has done management in good faith, full of responsibility, and prudence for the interests and in accordance with the purposes and objectives of the Company;*
 - c. There is no conflict of interest, either directly or indirectly, over management actions that result in losses; and*
 - d. Has taken action to prevent the occurrence or continuation of these losses.*
5. *The Board of Directors has the right to represent the Company inside and outside the Court regarding all matters and in all events, binding the Company to other parties and with the Company, and carrying out all actions, both regarding management and ownership, with the restrictions stipulated in the Articles of Association , taking into account the laws and regulations that apply in the Capital Market sector in Indonesia*

6. Melakukan perbuatan sesuai dengan Anggaran Dasar.
7. Menjalankan perbuatan hukum sesuai dengan Anggaran Dasar.
8. Untuk menjalankan perbuatan hukum berupa transaksi yang memuat benturan kepentingan, Direksi memerlukan persetujuan RUPS.
9. Anggota Direksi tidak berwenang mewakili Perseroan apabila:
 - a. terdapat perkara di pengadilan antara Perseroan dengan anggota Direksi yang bersangkutan; dan
 - b. anggota Direksi yang bersangkutan mempunyai kepentingan yang berbenturan dengan kepentingan Perseroan.
10. Dalam hal terdapat keadaan sebagaimana dimaksud pada poin 9, yang berhak mewakili Perseroan adalah:
 - a. anggota Direksi lainnya yang tidak mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan;
 - b. Dewan Komisaris dalam hal seluruh anggota Direksi mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan; atau
 - c. pihak lain yang ditunjuk oleh RUPS dalam hal seluruh anggota Direksi atau Dewan Komisaris mempunyai benturan kepentingan dengan Perseroan.

Rapat Direksi

Direksi dalam melaksanakan tugas dan tanggung jawabnya berkewajiban menyelenggarakan Rapat Direksi sekurang satu kali setiap bulan, dan setiap keputusan yang dihasilkan sah dan mengikat. Semua keputusan dalam Rapat Direksi diambil dengan musyawarah untuk mufakat, dan bila tidak terjadi maka keputusan diambil dengan pemungutan suara, dengan persetujuan lebih dari 1/2 (satu per dua) dari jumlah suara yang sah yang dikeluarkan dalam rapat tersebut. Dalam setiap pengambilan Direksi terikat pada independensi dan menghindari setiap potensi benturan kepentingan yang dapat terjadi.

Keputusan Direksi yang sah dan mengikat dapat dibuat tanpa mengadakan rapat Direksi, dengan ketentuan bahwa semua anggota Direksi telah diberitahukan secara tertulis tentang usul-usul yang bersangkutan. Semua anggota Direksi juga harus memberikan persetujuan mengenai usul yang diajukan secara tertulis serta menandatangani persetujuan tersebut. Keputusan yang diambil dengan cara demikian mempunyai kekuatan yang sama dengan keputusan yang diambil dengan sah dalam rapat Direksi.

Frekuensi pertemuan dan tingkat kehadiran Rapat Direksi pada tahun 2018 dapat dilihat pada tabel berikut:

6. *Performing actions in accordance with the Articles of Association.*
7. *Carry out legal actions in accordance with the Articles of Association.*
8. *To carry out legal actions in the form of transactions that contain conflicts of interest, the Board of Directors requires the approval of the GMS.*
9. *Members of the Board of Directors are not authorized to represent the Company if:*
 - a. there are cases in court between the Company and the members of the Board of Directors concerned; and*
 - b. the member of the Board of Directors concerned has an interest that conflicts with the interests of the Company.*
10. *In the event that there are conditions as referred to in point 9, those who have the right to represent the Company is:*
 - a. other members of the Board of Directors who have no conflict of interest with the Company;*
 - b. The Board of Commissioners in the event that all members of the Board of Directors have a conflict of interest with the Company; or*
 - c. other parties appointed by the GMS in the event that all members of the Board of Directors or Board of Commissioners have a conflict of interest with the Company.*

Board of Directors Meeting

The Board of Directors in carrying out its duties and responsibilities is obliged to hold a Board of Directors meeting at least once every month, and every decision made is valid and binding. All decisions in the Board of Directors Meeting are taken by deliberation to reach consensus, and if it does not occur when the decision is taken by voting, with an agreement of more than 1/2 (one half) of the number of valid votes issued at the meeting. In every decision, the Board of Directors is bound to independence and avoids any potential conflict of interest that can occur.

Legitimate and binding decisions of the Board of Directors can be made without holding a Board of Directors meeting, provided that all members of the Board of Directors have been notified in writing about the proposals concerned. All members of the Board of Directors must also approve the proposal submitted in writing and sign the agreement. Decisions taken in this way have the same power as decisions taken legally at the Board of Directors meeting.

The frequency of meetings and the attendance rate of Directors' Meetings in 2018 can be seen in the following table:

Tabel Tingkat Kehadiran Rapat Direksi

Nama Name	Jabatan Position	Jumlah Rapat Number of Meeting	Kehadiran Attendance	Percentase Percentage	Keterangan Remarks
Yeoh Sek Boon	Presiden Direktur <i>President Director</i>	-	-	-	Digantikan oleh Ridwan sejak 30 April 2018 <i>Changed to Ridwan as of April 30, 2018</i>
Ridwan	Presiden Direktur <i>President Director</i>	12	12	100%	Menggantikan Yeoh Sek Boon sejak 30 April 2018, sebelumnya menjabat sebagai Direktur Independen <i>Replacing Yeoh Sek Boon since April 30, 2018, previously positioned as Independent Director</i>
Sutiyoso Bin Risman	Direktur <i>Director</i>	12	12	100%	
Cahaya Dewi Surbakti	Direktur Independen <i>Independent Director</i>	12	12	100%	Diangkat sejak 30 April 2018 <i>Appointed since April 30, 2018</i>

Pelaksanaan Tugas, Rekomendasi dan Keputusan Direksi

Direksi dalam fungsinya sebagai salah satu organ GCG pada tahun 2018 telah melaksanakan tugas pengurusan operasional Perseroan. Salah satu titik penting pencapaian Direksi adalah keberhasilan mempertahankan kinerja Perseroan pada tingkat yang diharapkan pemegang saham.

KOMITE AUDIT

Dasar Hukum Penunjukan dan Susunan Komite Audit

Komite Audit dibentuk untuk membantu pelaksanaan tugas Dewan Komisaris dengan mengacu pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 55/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit (POJK 55/2015). Dasar pembentukan Komite Audit melalui melalui Surat Keputusan Direksi No.001/MIDI/III/2017 tertanggal 22 Maret 2017, dengan susunan anggota sebagai berikut:

Implementation of Duties, Recommendations and Decisions of Directors

The Board of Directors in its function as one of the GCG organs in 2018 has carried out the operational management duties of the Company. One important point in achieving the Board of Directors is the success of maintaining the Company's performance at the level expected by shareholders.

AUDIT COMMITTEE

Legal Basis of Appointment and Composition of the Audit Committee

The Audit Committee was formed to assist the implementation of the duties of the Board of Commissioners by referring to the Financial Services Authority Regulation No. 55 / POJK.04 / 2015 dated 23 December 2015 concerning the Establishment and Work Guidelines of the Audit Committee (POJK 55/2015). The basis for establishing an Audit Committee is through the Directors Decree No.001 / MIDI / III / 2017 dated March 22, 2017, with the following members:

Nama/Name	Jabatan/Position
Dompaq Pasaribu, SE., M.Si., CPA	Ketua/ <i>Chair</i>
Daulat Sihombing, Drs, Ms, Ak	Anggota/ <i>Members</i>
Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA	Anggota/ <i>Members</i>

Komite Audit bekerja secara independent dan obyektif, yang ditunjukkan dengan komposisi Ketua Komite Audit merupakan Komisaris Independen Perseroan, sementara dua orang anggota Komite Audit adalah dari pihak luar Perseroan yang independen.

The Audit Committee works independently and objectively, as indicated by the composition of the Chairman of the Audit Committee as an Independent Commissioner of the Company, while the two members of the Audit Committee are from outside parties of the Company who are independent.

Profil Anggota Komite Audit

Dompak Pasaribu, SE., M.Si., CPA
Ketua/ *Chair*

Daulat Sihombing, Drs., MS., Ak
Anggota/ *Members*

Profile of Audit Committee Members

Profil Dompak Pasaribu sebagai Ketua Komite Audit dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Dewan Komisaris.

The profile of Dompak Pasaribu as Chair of the Audit Committee can be seen in the Chapter of the Company Profile with the section of the Profile of the Board of Commissioners.

Warga negara Indonesia, berkedudukan di Medan, berusia 64 tahun dan memangku jabatan sebagai anggota Komite Audit sejak 22 Maret 2017. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 1984 dan Magister di bidang yang Akuntansi dari Pasca Sarjana Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 2008.

An Indonesian citizen, domiciled in Medan, 64 years old and holding a position as a member of the Audit Committee since March 22, 2017. He completed his education with a Bachelor's degree in Accounting from the Faculty of Economics, University of North Sumatra Medan in 1984 and a Masters in Accounting from Post Bachelor of University of North Sumatra Medan in 2008.

Selain menjabat sebagai Anggota Komite Audit, beliau juga merupakan Komisaris Independen PT Atmindo Tbk (2015-sekarang) dan Komite Audit PT Toba Pulp Lestari Tbk (2008-sekarang). Memulai karir pada tahun 1981 sebagai Internal Auditor pada sebuah Perusahaan Forwarding dan Pelayaran di Medan. Kemudian sejak 1984 sebagai dosen tetap di Universitas Methodist Indonesia Medan, beliau pernah menjabat sebagai Pembantu Dekan I, II dan III, kemudian Dekan dan terakhir sebagai Wakil Rektor II. Jabatan lain yang pernah diemban diantaranya Direktur Utama PT Artha Siloam (1991-1995).

In addition to serving as a Member of the Audit Committee, he is also an Independent Commissioner of PT Atmindo Tbk (2015-present) and an Audit Committee of PT Toba Pulp Lestari Tbk (2008-present). Started his career in 1981 as an Internal Auditor at a Forwarding and Shipping Company in Medan. Then since 1984 as a permanent lecturer at the Indonesian Methodist University in Medan, he has served as Assistant Dean I, II and III, then Dean and most recently as Deputy Chancellor II. Other positions that have been held include the President Director of PT Artha Siloam (1991-1995).

Septony B. Siahaan, SE., M.Si, Ak, CA
Anggota/ *Members*

Warga Negara Indonesia, berkedudukan di Medan, saat ini berusia 48 tahun dan memangku jabatan sebagai anggota Komite Audit sejak 22 Maret 2017. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana di bidang Akuntansi dari Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 1998 dan Magister di bidang yang Akuntansi dari Pasca Sarjana Universitas Sumatera Utara Medan pada tahun 2008.

An Indonesian citizen, domiciled in Medan, currently 48 years old and holding a position as a member of the Audit Committee since March 22, 2017. He completed his education with a Bachelor's degree in Accounting from the Faculty of Economics, University of North Sumatra, Medan in 1998 and a Masters in Accounting from the Post-Graduate University of North Sumatra Medan in 2008.

Selain menjabat sebagai Anggota Komite Audit, beliau juga sejak 2007 menjadi staf pengajar di Universitas Methodist Indonesia Medan, setelah sebelumnya memulai karir pada tahun 1996 sebagai Staf Akunting pada PT Sinar Barat Persada di Medan. Karir beliau berlanjut sebagai auditor pada Kantor Akuntan Publik Drs. Anggiat Sitohang dan Rekan, Jakarta pada tahun 2000, serta Staf pada Konsultan Pajak Jasa Konsultasi Perpajakan Indonesia, Jakarta pada tahun 2002. Beliau juga pernah menjadi auditor pada PT Otehaes Dianeka Consultama, afiliasi dari Kantor Akuntan Publik Bismar, Salmon & Rekan (2003 - 2007), dan mulai tahun 2005 menjadi Senior Staff pada Kantor Konsultan Pajak Bina Mandiri Medan.

In addition to serving as a Member of the Audit Committee, he has also been a teaching staff since 2007 at the Indonesian Methodist University in Medan, after previously starting his career in 1996 as an Accounting Staff at PT Sinar Barat Persada in Medan. His career continued as an auditor at the Drs. Anggiat Sitohang and Rekan, Jakarta in 2000, and Staff at the Indonesian Tax Consultancy Services Consultant, Jakarta in 2002. He was also an auditor at PT Otehaes Dianeka Consultama, an affiliate of the Bismar, Salmon & Rekan Public Accounting Firm (2003 - 2007), and starting in 2005 became a Senior Staff at the Bina Mandiri Medan Tax Consultant Office.

Tugas, Tanggung Jawab dan Wewenang Komite Audit

Komite Audit memiliki tugas utama mengidentifikasi hal-hal yang memerlukan perhatian, serta memberikan pendapat kepada Dewan Komisaris, terhadap laporan atau hal-hal yang disampaikan oleh Direksi kepada Dewan Komisaris. Komite ini juga melaksanakan tugas-tugas lain yang berkaitan dengan tugas Dewan Komisaris, meliputi:

1. Melakukan penelaahan atas informasi keuangan yang akan dikeluarkan perusahaan seperti laporan keuangan, proyeksi, dan informasi keuangan lainnya;
2. Melakukan penelaahan atas ketataan perusahaan terhadap peraturan perundang-undangan di bidang pasar modal dan peraturan perundang-undangan lainnya yang berhubungan dengan kegiatan perusahaan;
3. Melakukan penelaahan atas pelaksanaan pemeriksaan oleh auditor internal;
4. Melaporkan kepada Komisaris berbagai risiko yang dihadapi perusahaan dan pelaksanaan manajemen risiko oleh Direksi;
5. Melakukan penelaahan dan melaporkan kepada Komisaris atas pengaduan yang berkaitan dengan Emiten atau Perusahaan Publik;
6. Menjaga kerahasiaan dokumen, data dan informasi perusahaan.

Duties, Responsibilities, and Authorities of the Audit Committee

The Audit Committee has the main task of identifying matters that require attention, as well as providing opinions to the Board of Commissioners, on reports or matters submitted by the Board of Directors to the Board of Commissioners. This committee also carries out other tasks related to the duties of the Board of Commissioners, including:

1. *Reviewing the financial information that will be issued by the company such as financial statements, projections, and other financial information;*
2. *Reviewing the company's compliance with laws and regulations in the field of capital markets and other laws and regulations relating to company activities;*
3. *Reviewing the implementation of audits by internal auditors;*
4. *Report to the Commissioners various risks faced by the company and the implementation of risk management by the Board of Directors;*
5. *Reviewing and reporting to the Commissioner for complaints relating to Issuers or Public Companies;*
6. *Maintain the confidentiality of company documents, data, and information.*

Sehubungan dengan tugas dan tanggung jawabnya, Komite Audit memiliki wewenang sebagai berikut:

1. Mengakses dokumen, data, dan informasi Perseroan atau Perusahaan Publik tentang karyawan, dana, aset, dan sumber data perusahaan yang diperlukan;
2. Berkommunikasi langsung dengan karyawan, termasuk Direksi dan pihak yang menjalankan fungsi audit internal, manajemen risiko, dan Akuntan terkait tugas dan tanggung jawab Komite Audit;
3. Melibatkan pihak independen di luar Komite Audit yang diperlukan untuk membantu pelaksanaan tugasnya (jika diperlukan); dan
4. Melakukan kewenangan lain yang diberikan oleh Dewan Komisaris.

KOMITE NOMINASI DAN REMUNERASI

Dasar Hukum Penunjukan dan Susunan Komite Nominasi dan Remunerasi

Fungsi Komite Nominasi dan Remunerasi diatur dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 34/POJK.04/2014 tentang Komite Nominasi dan Remunerasi Emitter atau Perusahaan Publik (POJK No. 34/2014). Pembentukan Komite Nominasi dan Remunerasi mengacu pada Keputusan Dewan Komisaris No.003/MDI /11/2017 pada tanggal 22 Maret 2017 tentang Pengangkatan Komite Nominasi dan Remunerasi, dengan susunan anggota sebagai berikut:

In connection with their duties and responsibilities, the Audit Committee has the following authorities:

1. *Accessing Company or Public Company documents, data and information about employees, funds, assets, and company data sources needed;*
2. *Communicate directly with employees, including the Board of Directors and parties who carry out the functions of internal audit, risk management, and accountants regarding the duties and responsibilities of the Audit Committee;*
3. *Involve independent parties outside the Audit Committee who are needed to assist in the implementation of their duties (if needed); and*
4. *Perform other authorities granted by the Board of Commissioners.*

NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Legal Basis of Appointment and Composition of the Nomination and Remuneration Committee

The function of the Nomination and Remuneration Committee is regulated in the Financial Services Authority Regulation No. 34 / POJK.04 / 2014 concerning the Nomination and Remuneration Committee of Issuers or Public Companies (POJK No. 34/2014). The formation of the Nomination and Remuneration Committee refers to the Board of Commissioners' Decree No.003 / MDI / 11/2017 on March 22, 2017, concerning the Appointment of the Nomination and Remuneration Committee, with the following members:

Nama/ Name	Jabatan/ Name
Chin Kien Ping	Ketua/ Chair
Dompak Pasaribu, SE., M.Si., CPA	Anggota/ Members
Naomi Elisabeth Lumbantobing, M.Psi, Psikolog	Anggota/ Members

Profil Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi

Chin Kien Ping

Profil Chin Kien Ping sebagai Ketua Komite Nominasi dan Remunerasi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Dewan Komisaris.
Chin Kien Ping's profile as Chairperson of the Nomination and Remuneration Committee can be seen in the Company Profile Chapter with the Board of Commissioners Profile section.

Dompak Pasaribu, SE., M.Si., CPAI

Profil Dompak Pasaribu sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi dapat dilihat pada Bab Profil Perusahaan dengan sub-bab Profil Dewan Komisaris.
The Dompak Pasaribu profile as a member of the Nomination and Remuneration Committee can be seen in the Chapter of the Company Profile with the Profile section of the Board of Commissioners.

**Naomi Elisabeth Lumbantobing, M.Psi,
Psikolog**

Warga negara Indonesia, berkedudukan di Medan, berusia 33 tahun dan memangku jabatan sebagai anggota Komite Nominasi dan Remunerasi sejak 22 Maret 2017. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana Psikologi dari Universitas Sumatera Utara, Medan tahun 2008 dan Magister jurusan Psikologi Industri dan Organisasi di Universitas Gadjah Mada, Yogyakarta tahun 2014.

An Indonesian citizen, domiciled in Medan, aged 32 years and holding a position as a member of the Nomination and Remuneration Committee since March 22, 2017. He completed his education with a Bachelor of Psychology degree from the University of North Sumatra, Medan in 2008 and a Masters in Industrial and Organizational Psychology at Gadjah Mada University, Yogyakarta in 2014.

Selain menjabat sebagai Anggota Komite Nominasi dan Remunerasi, beliau juga merupakan HR Manager Perseroan sejak 2015. Karir beliau dimulai pada tahun 2008 HRD Trainee di Head Office Wilmar Group Medan. Fokus di bagian Training, Development, dan Recruitment sampai tahun 2011 dengan posisi terakhir sebagai Asst. Supervisor. Kemudian aktif sebagai associate di Biro Psikologi Universitas Gadjah Mada hingga tahun 2014, dan berlanjut sebagai Associate Psychologist hingga Maret 2015.

In addition to serving as a Member of the Nomination and Remuneration Committee, he has also been the HR Manager of the Company since 2015. His career began in 2008 HRD Trainees at the Wilmar Group Medan Head Office. Focus on the Training, Development, and Recruitment section until 2011 with the last position as Asst. Supervisor. Then became active as an associate at the Gadjah Mada University Psychology Bureau until 2014, and continued as an Associate Psychologist until March 2015.

Tugas dan Wewenang Komite Nominasi dan Remunerasi

Sebagai pendukung aktivitas Dewan Komisaris, Komite Nominasi dan Remunerasi memiliki tugas, tanggung jawab dan wewenang sebagai berikut:

1. Bertindak independen dalam melaksanakan tugasnya;
2. Memberikan rekomendasi mengenai:
 - a. Komposisi jabatan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
 - b. Kebijakan dan kriteria yang dibutuhkan dalam proses Nominasi; dan
 - c. Kebijakan evaluasi kinerja bagi anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
3. Melakukan penilaian kinerja anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris berdasarkan tolak ukur yang telah disusun sebagai bahan evaluasi;
4. Memberikan rekomendasi mengenai program pengembangan kemampuan anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris;
5. Memberikan usulan calon yang memenuhi syarat sebagai anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris untuk disampaikan kepada RUPS;

Duties and Authorities of the Nomination and Remuneration Committee

As a supporter of the activities of the Board of Commissioners, the Nomination and Remuneration Committee has the following duties, responsibilities, and authorities:

1. Acting independently in carrying out their duties;
2. Provide recommendations regarding:
 - a. Position composition of members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners;
 - b. Policies and criteria needed in the Nomination process; and
 - c. Performance evaluation policy for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.
3. Perform performance appraisal of members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners based on benchmarks that have been prepared as evaluation material;
4. Provide recommendations on capacity building programs for members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners;
5. Propose candidates who fulfill the requirements as members of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners to be submitted to the GMS;

6. Memberikan rekomendasi mengenai:
 - a. Struktur Remunerasi;
 - b. Kebijakan atas Remunerasi; dan
 - c. Besaran atas Remunerasi.
 7. Melakukan penilaian kinerja dengan kesesuaian Remunerasi yang diterima masing-masing anggota Direksi dan/atau anggota Dewan Komisaris.
6. Provide recommendations regarding:
 - a. Remuneration Structure;
 - b. Policy on Remuneration; and
 - c. Amount of Remuneration.
 7. Conduct performance appraisal with the suitability of Remuneration received by each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.

SEKRETARIS PERUSAHAAN

Dasar Hukum Penunjukan dan Pejabat Sekretaris Perusahaan

Sekretaris Perusahaan merupakan satuan kerja yang wajib dimiliki setiap perusahaan publik sesuai ketentuan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.04/2014 tentang Sekretaris Perusahaan Emiten atau Perusahaan Publik (POJK 35/2014). Untuk itu berdasarkan Surat Keputusan Direksi No.004/MIDI/III/2017 tertanggal 22 Maret 2017 tentang Pengangkatan Sekretaris Perusahaan, maka Perseroan telah menunjuk Christina sebagai Sekretaris Perseroan.

Profil Sekretaris Perusahaan

Warga Negara Indonesia, berkedudukan di Medan, saat ini berusia 30 tahun, memangku jabatan sebagai Sekretaris Perusahaan sejak tanggal 22 Maret 2017. Beliau menyelesaikan pendidikan dengan gelar Sarjana Teknik dari Universitas Sumatera Utara, Medan tahun 2011.

Karir beliau berawal di PT Hokinda Citra Lestari dari tahun 2011-2015 dengan posisi terakhir sebagai *Spesialist Product and Market Research*, sebelum akhirnya bergabung dengan Perseroan.

Tanggung Jawab Sekretaris Perusahaan

Dalam melaksanakan tugasnya, Sekretaris Perusahaan memiliki tanggung jawab sebagai berikut:

1. Mengikuti perkembangan modal khususnya peraturan-peraturan yang berlaku di bidang Pasar Modal;
2. Memberikan pelayanan kepada masyarakat atas setiap informasi yang dibutuhkan pemodal yang berkaitan dengan kondisi Emiten atau Perusahaan Publik;
3. Memberikan masukan kepada Direksi Emiten atau Perusahaan Publik dalam rangka memenuhi ketentuan UUPM dan peraturan pelasanaannya;
4. Sebagai penghubung dan *contact person* antara Perseroan dengan OJK dan masyarakat; dan
5. Melaksanakan tugas-tugas lain yang diberikan kepada Direksi Perseroan.

6. Provide recommendations regarding:
 - a. Remuneration Structure;
 - b. Policy on Remuneration; and
 - c. Amount of Remuneration.
 7. Conduct performance appraisal with the suitability of Remuneration received by each member of the Board of Directors and/or members of the Board of Commissioners.

CORPORATE SECRETARY

Legal Basis of Appointment and Officer of the Corporate Secretary

The Corporate Secretary is a work unit that must be owned by every public company in accordance with the provisions in the Financial Services Authority Regulation Number 35 / POJK.04 / 2014 concerning Corporate Secretary of Issuers or Public Companies (POJK 35/2014). For this reason, based on Directors Decree No.004 / MIDI / III / 2017 dated March 22, 2017, concerning Appointment of Corporate Secretary, the Company has appointed Christina as the Corporate Secretary.

Profile of the Corporate Secretary

An Indonesian citizen, domiciled in Medan, currently 30 years old, holding the position of Corporate Secretary since March 22, 2017. He completed his education with a Bachelor of Engineering degree from the University of North Sumatra, Medan in 2011.

His career started at PT Hokinda Citra Lestari from 2011-2015 with his last position as Product and Market Research Specialist, before finally joining the Company.

Responsibilities of the Corporate Secretary

In carrying out its duties, the Corporate Secretary has the following responsibilities:

1. *Following the development of capital, especially the regulations that apply in the Capital Market sector;*
2. *Providing services to the community for any information needed by investors related to the condition of the Issuer or Public Company;*
3. *Provide input to the Board of Directors of the Issuer or Public Company in order to comply with the provisions of the Capital Market Law and its regulations;*
4. *As a liaison and contact person between the Company and OJK and the community; and*
5. *Carry out other tasks given to the Company's Directors.*

Informasi Perusahaan

Para pemangku kepentingan yang memiliki kepentingan kepada Perseroan dalam hubungannya dengan aktivitas di pasar modal, dapat menghubungi Sekretaris Perusahaan dengan riincian kontak sebagai berikut:

Nama : Christina
Jabatan : Sekretaris Perusahaan
Alamat : Jl. Pelita Barat No. 2, Kawasan Industri Medan Star,
Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5
Tanjung Morawa, Deli Serdang, Sumatera Utara, Indonesia
No. Telepon : (+62-61) 794-0715
Faksimile : (+62-61) 794-0747
E-mail : corsec@dynamics.co.id

UNIT AUDIT INTERNAL

Dasar Hukum Penunjukan dan Pejabat Kepala Unit Internal Audit

Unit Audit Internal merupakan satuan kerja yang menjalankan fungsi audit internal dan wajib dimiliki setiap perusahaan publik sesuai ketentuan dalam Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 56/POJK.04/2015 tanggal 23 Desember 2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Penyusunan Piagam Unit Audit Internal (POJK 56/2015). Untuk itu Perseroan telah membentuk Unit Audit Internal berdasarkan Surat Keputusan Direksi No.006/MIDI/XI/2017 tertanggal 22 Maret 2017. Sebelumnya Perseroan juga telah menyusun Piagam Unit Audit Internal yang telah ditetapkan oleh Direksi pada tanggal 8 Maret serta mengangkat Riana sebagai Kepala Unit Internal Audit.

Unit Audit Internal berposisi sejajar dengan Sekretaris Perusahaan dan bertanggung jawab terhadap Dewan Direksi. Dalam pelaksanaannya, Unit Audit Internal berkomunikasi secara intensif dengan Dewan Komisaris.

Profil Kepala Unit Internal Audit

Warga Negara Indonesia, berkedudukan di Medan, saat ini berusia 39 tahun, memangku jabatan sebagai Kepala Unit Internal Audit sejak tanggal 5 September 2017. Beliau Memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari STIE Harapan Medan pada tahun 2000.

Beliau berkarir di Perseron sejak tahun 2011 dengan posisi terakhir sebagai Manager Finance and Accounting di Perseroan pada tahun 2017. Sebelumnya pernah berkarir di PT ABS Raya Rubber Work sebagai Manager Finance and Accounting pada tahun 2009 hingga 2011.

Company Information

Stakeholders who have an interest in the Company in relation to activities in the capital market can contact the Corporate Secretary with the following contact details:

Name : Christina
Position : Corporate Secretary
Address : Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate,
Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5
Tanjung Morawa, Deli Serdang, North Sumatra, Indonesia
No. Telephone : (+ 62-61) 794-0715
Facsimile : (+ 62-61) 794-0747
E-mail : corsec@dynamics.co.id

INTERNAL AUDIT UNIT

Legal Basis for Appointment and Acting Head of the Internal Audit Unit

The Internal Audit Unit is a work unit that carries out the internal audit function and must be owned by every public company in accordance with the provisions of the Financial Services Authority Regulation No. 56 / POJK.04 / 2015 dated 23 December 2015 concerning the Establishment and Guidelines for Preparation of the Internal Audit Unit Charter (POJK 56/2015). For this reason, the Company has formed an Internal Audit Unit based on Directors Decree No.006 / MIDI / XI / 2017 dated March 22, 2017. Previously the Company has also compiled the Internal Audit Unit Charter established by the Board of Directors on March 8 and appointed Riana as Head of Unit Internal Audit.

The Internal Audit Unit has the same position as the Corporate Secretary and is responsible for the Board of Directors. In its implementation, the Internal Audit Unit communicates intensively with the Board of Commissioners.

Profile of the Head of the Internal Audit Unit

An Indonesian citizen, domiciled in Medan, currently 39 years old, holding the position of Head of the Internal Audit Unit since September 5, 2017. He obtained his Bachelor of Economics from STIE Harapan Medan in 2000.

He had a career at the Company since 2011 with his last position as Manager of Finance and Accounting in the Company in 2017. Previously he worked at PT ABS Raya Rubber Work as Manager of Finance and Accounting in 2009 to 2011.

Tugas dan Tanggung Jawab Unit Internal Audit

Dalam melaksanakan tugasnya, Unit Internal Audit memiliki tanggung jawab sebagai berikut:

1. Menyusun dan melaksanakan aktivitas audit internal tahunan berdasarkan prioritas risiko sesuai dengan tujuan perusahaan;
2. Menguji dan mengevaluasi pelaksanaan pengendalian intern dan sistem manajemen risiko sesuai dengan kebijakan perusahaan;
3. Melakukan pemeriksaan dan penilaian atas efisiensi dan efektivitas di bidang keuangan, akuntansi, operasional, sumber daya manusia, pemasaran, teknologi informasi dan kegiatan lainnya;
4. Memberikan saran perbaikan dan informasi yang obyektif tentang kegiatan yang diperiksa pada semua tingkat manajemen;
5. Membuat laporan hasil audit dan menyampaikan laporan tersebut kepada Presiden Direktur dan Dewan Komisaris;
6. Memantau, menganalisa dan melaporkan pelaksanaan tindak lanjut perbaikan yang telah disarankan;
7. Bekerja sama dengan Komite Audit;
8. Menyusun program untuk mengevaluasi mutu kegiatan audit internal yang dilakukannya; dan
9. Melakukan pemeriksaan khusus apabila diperlukan.

Untuk memperkuat fungsinya Unit Internal Audit memiliki wewenang meliputi:

1. Mengakses seluruh informasi yang relevan tentang perusahaan terkait dengan tugas dan aktivitasnya;
2. Melakukan komunikasi secara langsung dengan Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit serta anggota dari Direksi, Dewan Komisaris, dan/atau Komite Audit;
3. Mengadakan rapat secara berkala dan insidental dengan Direksi, Dewan Komisaris dan/atau Komite Audit; dan
4. Melakukan koordinasi kegiatannya dengan kegiatan auditor eksternal.

SISTEM MANAJEMEN RISIKO

Faktor risiko senantiasa menyertai aktivitas bisnis dan bila tidak dikelola dengan baik dapat menghambat pertumbuhan Perseroan. Perseroan memiliki komitmen mengelola risiko sebagai bagian dari tata kelola yang baik dan menjaga kelangsungan hidup perusahaan. Untuk itu Perseroan telah mengidentifikasi potensi risiko utama dan turunan yang dapat menghambat pertumbuhan bisnis.

Risiko yang diidentifikasi Perseroan telah disusun sesuai bobot dari dampak masing-masing risiko terhadap kinerja keuangan, kegiatan operasional dan prospek Perseroan serta investasi pada saham Perseroan yang dimulai dari risiko utama Perseroan.

Duties and Responsibilities of the Internal Audit Unit

In carrying out its duties, the Internal Audit Unit has the following responsibilities:

1. *Arrange and implement annual internal audit activities based on risk priorities in accordance with company objectives;*
2. *Test and evaluate the implementation of internal control and risk management systems in accordance with company policies;*
3. *Conducting checks and evaluations on efficiency and effectiveness in the fields of finance, accounting, operations, human resources, marketing, information technology, and other activities;*
4. *Provide suggestions for improvement and objective information about the activities examined at all levels of management;*
5. *Make an audit report and submit the report to the President Director and the Board of Commissioners;*
6. *Monitor, analyze and report on the implementation of suggested improvements;*
7. *Cooperating with the Audit Committee;*
8. *Develop a program to evaluate the quality of internal audit activities that it does; and*
9. *Conduct special checks if needed.*

To strengthen its function the Internal Audit Unit has the authority to include:

1. *Access all relevant information about the company related to its duties and activities;*
2. *Communicate directly with the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or the Audit Committee as well as members of the Board of Directors, Board of Commissioners, and/or Audit Committee;*
3. *Hold regular and incidental meetings with the Board of Directors, the Board of Commissioners and/or the Audit Committee; and*
4. *Coordinating its activities with the activities of external auditors.*

RISK MANAGEMENT SYSTEM

Risk factors always accompany business activities and if not managed properly can hamper the growth of the Company. The Company is committed to managing risk as part of good governance and maintaining the survival of the company. For this reason, the Company has identified potential main and derivative risks that can hinder business growth.

The risks identified by the Company have been prepared in accordance with the weight of the impact of each risk on the financial performance, operational activities and prospects of the Company as well as investments in the Company's shares starting from the Company's main risks.

Risiko Utama Perseroan dan Tindakan Penanganannya

Perseroan memiliki risiko-risiko utama yang meliputi:

1. Risiko Mata Uang, dimana pelaporan dilakukan dalam denominasi Rupiah, meski terdapat transaksi yang dilakukan dalam denominasi US Dollar. Penjualan produk di pasar internasional dan pembelian bahan baku yang berkualitas menggunakan US Dollar. Perubahan nilai tukar mata uang asing ini tidak memberikan dampak signifikan terhadap penjualan maupun laba operasional Perseroan. Rendahnya risiko ini sebagai akibat terjadinya *natural hedging* membuat Perseroan tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai transaksi dalam mata uang asing.
2. Risiko Kredit, yaitu berasal dari kredit yang diberikan kepada pelanggan, dan Perseroan tidak memiliki kebijakan untuk memastikan penjualan produk hanya dilakukan kepada pelanggan yang dapat dipercaya dengan rekam jejak kredit yang baik. Atas risiko ini kebijakan Perseroan bahwa prosedur verifikasi kredit harus dilakukan kepada semua pelanggan yang melakukan pembelian secara kredit, termasuk melalui kebijakan yang membatasi jumlah kredit untuk tiap-tiap pelanggan.
Kebijakan lainnya dilakukan untuk menekan risiko kredit, melalui penghentian penyaluran semua produk kepada pelanggan yang terlambat atau gagal bayar. Karenanya Perseroan berusaha menjaga hubungan yang baik dengan pelanggan dan memastikan semua penjualan dan piutang dagang dituntaskan pada waktunya. Langkah mitigasi risiko kredit dilakukan melalui skema asuransi penjaminan pembayaran melalui perusahaan asuransi ASEI.
3. Risiko Likuiditas, dapat berasal dari tidak terpenuhinya kebutuhan kas dan setara kas dalam aktivitas Perseroan. Untuk itu pengelolaan likuiditas Perseroan dilakukan melalui penyediaan kas dan setara kas yang cukup untuk membiayai belanja modal dan melunasi utang yang jatuh tempo. Bila diperlukan, pendanaan yang dilakukan Perseroan lebih untuk kecukupan jumlah fasilitas kredit yang diterima. Langkah mitigasi risiko dilakukan melalui evaluasi secara teratur arus kas proyeksi dan aktual (*budget control*), memasang target penjualan serta menjaga kualitas produksi agar sesuai dengan permintaan.

Risiko Operasional

Perseroan juga menghadapi beberapa risiko yang terkait dengan aktivitas usaha, yang meliputi:

1. Risiko Perubahan Harga Gas, sebagai akibat dari penggunaan bahan bakar gas dalam kegiatan produksi. Keterbatasan bahan bakar gas maupun kenaikan harga, dapat menyebabkan peningkatan biaya produksi dan selanjutnya akan berdampak pada laba Perseroan.

The Company's Main Risks and Handling Measures

The Company has major risks which include:

1. *Currency Risk*, where reporting is carried out in Rupiah denominations, even though there are transactions carried out in US Dollar denominations. Selling products on the international market and purchasing quality raw materials using the US Dollar. Changes in the exchange rate of this foreign exchange did not have a significant impact on the Company's sales and operating profit. This low risk as a result of natural hedging makes the Company not have a formal policy of hedging transactions in foreign currencies.
 2. *Credit Risk*, which is derived from loans given to customers, and the Company does not have the policy to ensure product sales are only carried out to customers who can be trusted with a good credit track record. At this risk, the Company policy that credit verification procedures must be carried out to all customers who make credit purchases, including through policies that limit the amount of credit for each customer.
- Another policy is done to reduce credit risk, through stopping distribution of all products to customers who are late or default. Therefore the Company strives to maintain good relationships with customers and ensure all sales and accounts receivable are completed on time. Credit risk mitigation measures are carried out through a payment guarantee insurance scheme through ASEI insurance company.*
3. *Liquidity Risk* can be derived from not meeting the needs of cash and cash equivalents in the Company's activities. For this reason, the management of the Company's liquidity is carried out by providing sufficient cash and cash equivalents to finance capital expenditure and pay off debts that are due. If needed, the funding made by the Company is more for the adequacy of the number of credit facilities received. Risk mitigation measures are carried out through regular evaluation of projected and actual cash flows (*budget control*), installing sales targets and maintaining production quality to meet demand.

Operational Risk

The Company also faces several risks related to business activities, which include:

1. *Risk of Changes in Gas Prices*, as a result of the use of gas fuel in production activities. The limitation of gas fuel as well as price increases can cause an increase in production costs and subsequently will have an impact on the Company's profits.

2. Risiko Persaingan Usaha, yang berasal dari beberapa produsen yang dengan produk menyerupai produk Perseroan dalam memenuhi permintaan sarung tangan karet di dunia yang cenderung terus meningkat. Meskipun saat ini Perseroan merupakan produsen cetakan sarung tangan karet terbesar di Indonesia dan tidak mempunyai pesaing di dalam negeri, perlu dijaga pemanfaatan kualitas dan kuantitas produk. Untuk itu Perseroan terus berupaya untuk tetap menjaga kualitas produknya sesuai dengan kriteria yang diminta oleh pelanggan. Perseroan juga terus berusaha untuk meningkatkan kapasitas produksinya di masa mendatang seiring dengan jumlah pangsa pasar yang cukup besar.
3. Risiko Kehilangan Pelanggan, yang berasal dari persaingan juga muncul dari beberapa pelanggan dengan bidang usaha yang sama dengan Perseroan. Seiring dengan semakin besarnya permintaan atas sarung tangan karet di dunia, beberapa pelanggan telah mencoba untuk memproduksi sendiri cetakan sarung tangan karet atau membeli dari produsen lainnya sehingga penjualan Perseroan ke pelanggan dapat menurun. Untuk menjaga hal tersebut Perseroan terus berupaya untuk mencari pelanggan baru baik di dalam maupun luar negeri.
4. Risiko Pengembangan Produk, dalam hal untuk meningkatkan dominasi di pasar global, salah satunya melalui peningkatan kualitas produk. Seiring dengan adanya perkembangan teknologi, produsen lainnya juga terus berupaya meningkatkan kualitas produknya. Untuk mencegah kehilangan pasar dan permintaan, Perseroan terus mengembangkan produknya dan menjaga kualitas produk.
5. Risiko Integrasi Vertikal (*Vertical Integration*) Konsumen *Hand Former*, dimana usaha Perseroan merupakan B2B (*business to business*), yang berarti seluruh konsumen produk Perseroan merupakan perusahaan produsen sarung tangan karet. Perubahan tren dimana perusahaan-perusahaan mulai memproduksi cetakan sarung tangan karet sendiri, dapat berdampak pada penurunan permintaan dan secara tidak langsung penjualan Perseroan juga akan menurun.
6. Risiko yang Berkaitan dengan Kondisi di Indonesia, sebagai akibat dari Perseroan berbentuk badan hukum di Indonesia dimana seluruh kegiatan operasi maupun aset-asetnya berada di Indonesia. Mayoritas penjualan untuk pasar ekspor tidak menutup Perseroan atas dampak negatif dari kebijakan-kebijakan Pemerintah, ketidakstabilan kondisi sosial, bencana alam, regulasi dalam bidang hukum, ekonomi dan politik, serta perkembangan dunia internasional di luar kontrol Perseroan yang mempengaruhi Indonesia.
2. *Risk of Business Competition*, which originates from several producers with products resembling the Company's products in meeting the demand for rubber gloves in the world which tend to increase. Although currently the Company is the largest producer of rubber glove molds in Indonesia and does not have domestic competitors, it is necessary to maintain the quality and quantity of products. For this reason, the Company continues to strive to maintain the quality of its products according to the criteria requested by customers. The company also continues to strive to increase its production capacity in the future in line with a large number of market shares.
3. *Risk of Loss of Customers*, which originates from competition also arises from several customers with the same line of business as the Company. Along with the increasing demand for rubber gloves in the world, some customers have tried to produce their own rubber gloves or buy from other manufacturers so that the Company's sales to customers can decrease. To maintain this, the Company continues to strive to find new customers both at home and abroad.
4. *Product Development Risk*, in terms of increasing dominance in the global market, one of which is through improving product quality. Along with the development of technology, other producers also continue to strive to improve the quality of their products. To prevent market loss and demand, the Company continues to develop its products and maintain product quality.
5. *Risk of Vertical Integration (Vertical Integration) Hand Former consumers*, where the Company's business is B2B (*business-to-business*), which means that all consumers of the Company's products are rubber producer companies. The trend changes in which companies are starting to produce their own rubber glove molds, can result in reduced demand and indirectly the Company's sales will also decrease.
6. *Risks Relating to Conditions in Indonesia*, as a result of the Company in the form of a legal entity in Indonesia where all of its operations and assets are in Indonesia. The majority of sales for the export market do not close the Company for the negative impact of Government policies, instability of social conditions, natural disasters, regulations in the legal, economic and political fields, and international developments outside the Company's control that affect Indonesia.

7. Risiko Ekonomi Regional dan Global, perubahan kondisi ekonomi dunia telah memberikan dampak bagi kinerja perekonomian Indonesia. Dalam mengatasi meningkatnya ketidakpastian kondisi politik dan ekonomi, Pemerintah akan terus membuat strategi-strategi untuk mengatasi dampak dari ketidakpastian tersebut. Strategi utama yang dilakukan pemerintah adalah dengan mewujudkan kebijakan ekonomi makro dan mikro secara konsisten, baik melalui kebijakan fiskal, moneter maupun sektor riil dengan didukung oleh penciptaan stabilitas keamanan dan politik.
8. Risiko Tidak Likuidnya Saham Perseroan, dimana sebagai akibat tujuan pembelian saham Perseroan oleh investor sebagai investasi jangka panjang. Tindakan Perseroan melaksanakan *stock split* tidak menjamin apakah perdagangan saham Perseroan di Bursa Efek Indonesia akan aktif atau likuiditas saham Perseroan akan terjaga.
9. Risiko Fluktuasi Harga Saham, yang mungkin berasal dari perdagangan saham Perseroan di BEI yang mengakibatkan turunnya harga saham Perseroan dan dapat mengakibatkan kerugian bagi investor. Penurunan harga saham Perseroan dapat diakibatkan diantaranya oleh:
 - a. Prospek bisnis dan kegiatan operasional Perseroan;
 - b. Perbedaan antara kondisi keuangan dan hasil usaha berdasarkan realisasi kegiatan usaha dibandingkan dengan perkiraan investor;
 - c. Perubahan rekomendasi atau persepsi dari para analis terhadap Perseroan; dan
 - d. Perubahan pada kondisi ekonomi, sosial, politik atau pasar di Indonesia.
10. Kemampuan Perseroan Untuk Membayar Dividen di Masa Yang Akan Datang, yang tergantung dari kemampuan Perseroan untuk menghasilkan laba. Perseroan tidak menjamin dan memastikan investor akan memperoleh dividen. Hal ini dapat disebabkan karena Perseroan membukukan kerugian bersih atau laba bersih Perseroan ditahan untuk pengembangan usaha di masa mendatang. Perseron juga tidak dapat menjamin bahwa dividen dibagikan dalam jumlah yang sama dengan tahun-tahun sebelumnya.

PERKARA PENTING YANG DIHADAPI PERSEROAN DAN SANKSI ADMINISTRATIF

Pada tahun buku 2018 Perseroan tidak dalam situasi menghadapi perkara hukum yang berpengaruh signifikan terhadap kelangsungan usaha Perseroan

Perseroan hingga 31 Desember 2018 tidak pernah menerima sanksi administratif yang diberikan oleh otoritas pasar modal dalam hal ini Otoritas Jasa Keuangan dan Bursa Efek Indonesia.

7. *Regional and Global Economic Risks, changes in the conditions of the world economy have had an impact on the performance of the Indonesian economy. In overcoming the increasing uncertainty of political and economic conditions, the Government will continue to make strategies to overcome the effects of these uncertainties. The main strategy undertaken by the government is to realize macro and microeconomic policies consistently, both through fiscal, monetary and real sector policies supported by the creation of security and political stability.*
8. *Risk of Non-Liquidity of the Company's Shares, which as a result of the purpose of buying the Company's shares by investors as a long-term investment. The Company's actions to carry out the stock split do not guarantee whether the trading of the Company's shares in the Indonesia Stock Exchange will be active or the liquidity of the Company's shares will be maintained.*
9. *Risk of Stock Price Fluctuations, which may originate from trading in the Company's shares on the IDX which results in a decrease in the Company's share price and can cause losses to investors. The decrease in the price of the Company's shares can be caused by:*
 - a. *Business prospects and operational activities of the Company;*
 - b. *The difference between a financial condition and business results is based on the realization of business activities compared to investor estimates;*
 - c. *Changes in analyst recommendations or perceptions of the Company; and*
 - d. *Changes to economic, social, political or market conditions in Indonesia.*
10. *The Company's ability to pay dividends in the future, which depends on the Company's ability to generate profits. The company does not guarantee and ensure investors will get dividends. This can be caused by the Company posting a net loss or net profit of the Company being held for future business development. Nor can The Company guarantee that dividends are distributed in the same amount as in previous years.*

LAWSUIT ENCOUNTERED BY THE COMPANY AND ADMINISTRATIVE SANCTION

In the 2018 financial year, the Company is not in a situation of facing legal cases that have a significant effect on the Company's business continuity

The Company until December 31, 2018, has never received administrative sanctions given by the capital market authorities, in this case, the Financial Services Authority and the Indonesia Stock Exchange.

KODE ETIK DAN BUDAYA PERSEROAN

Seluruh aktivitas Perseroan tidak lepas dari rantai nilai yang disusun atas dasar visi dan misi Perseroan. Rantai nilai ini telah menjadi budaya Perusahaan, dan masih perlu ditingkatkan pelaksanaannya dari waktu ke waktu untuk meningkatkan kinerja Perseroan dan kepercayaan para pemangku kepentingan.

Visi dan Misi Perseroan telah menjadi dasar dari etika dan budaya Perseroan. Untuk itu seluruh unsur di dalam Perseroan memiliki fokus terhadap pencapaian misi dan visi Perseroan.

SISTEM PELAPORAN PELANGGARAN

Perseroan memastikan tidak ada pelanggaran yang dapat dilakukan karyawan, baik kepada sesama karyawan maupun pihak lain di luar Perseroan. Namun demikian Perseroan telah memiliki mekanisme untuk menerima pengaduan baik dari karyawan maupun pemangku kepentingan lainnya. Setiap laporan yang diterima akan ditindaklanjuti secara tepat dan bila diperlukan penyelesaikan, akan diperlakukan sesuai dengan koridor ketentuan yang berlaku.

THE COMPANY'S CODE OF ETHICS AND CULTURE

All of the Company's activities cannot be separated from the value chain prepared on the basis of the Company's vision and mission. This value chain has become a corporate culture, and its implementation still needs to be improved from time to time to improve the Company's performance and stakeholders' trust.

The Company's vision and mission has become the basis of the Company's ethics and culture. For this reason, all elements in the Company have a focus on achieving the Company's mission and vision.

WHISTLEBLOWER SYSTEM

The Company ensures that there are no violations that can be committed by employees, both to fellow employees and other parties outside of the Company. However, the Company has a mechanism to receive complaints from both employees and other stakeholders. Every report received will be followed up appropriately and if necessary, completion will be treated in accordance with the corridor of the applicable provisions.







6

TANGGUNG JAWAB SOSIAL

Social Responsibilities

Perseroan menyadari bahwa sebagai Perusahaan yang tumbuh dan beroperasi di Indonesia, upaya untuk memberikan kontribusi yang positif bagi lingkungan dan masyarakat merupakan wujud tanggung jawab sosial. Perseroan menginginkan agar keberadaannya dapat membawa dampak positif yang berkesinambungan bagi masyarakat Indonesia dalam jangka panjang, baik secara langsung maupun tidak langsung. Karena itu sebagai warga usaha yang baik, Perseroan senantiasa menyeimbangkan kegiatan usahanya dengan memberikan kontribusi kepada masyarakat melalui melalui kegiatan-kegiatan tanggung jawab sosial Perusahaan (*Corporate Social Responsibility* - CSR).

Aktivitas CSR Perseroan

Pada tahun 2018 aktivitas CSR Perseroan terfokus pada pengembangan kualitas sumber daya manusia, baik melalui institusi pendidikan maupun lembaga keagamaan. Aktivitas yang dilakukan meliputi:

1. Penyerahan Bantuan Sosial

Buka puasa bersama anak yatim piatu disertai penyerahan bantuan pembangunan panti asuhan dan perlengkapan sekolah kepada anak yatim piatu. Penyerahan bantuan ini disalurkan melalui Yayasan Amal Sosial Al-Jam'iyyatul Washliyah secara langsung oleh Presiden Direktur Perseroan Ridwan dan jajaran Direksi lainnya.

The Company realizes that as a company that grows and operates in Indonesia, efforts to make a positive contribution to the environment and society are a manifestation of social responsibility. The company wants its existence to have a positive and sustainable impact on the Indonesian people in the long term, both directly and indirectly. Because it is a good business citizen, the Company continues to balance its business activities by contributing to the community through Corporate Social Responsibility (CSR) activities.

Corporate CSR Activities

In 2018 the Company's CSR activities focused on developing the quality of human resources, both through educational institutions and religious institutions. Activities carried out include:

1. Submission of Social Assistance

Break the fast with orphans accompanied by the delivery of assistance for the construction of orphanages and school supplies to orphans. The handover of this assistance was channeled through the Al-Jam'iyyatul Washliyah Social Charity Foundation directly by the President Director of the Company Ridwan and other Directors.



2. Penyerahan Bantuan Pendidikan

Penyerahan bantuan pendidikan kepada anak usia sekolah yang berdomisili di sekitar Tanjung Morawa pada tanggal 13 Juli 2018. Bantuan senilai Rp 53,4 juta langsung diserahkan oleh Presiden Direktur Perseroan, Ridwan kepada para siswa yang didampingi oleh orang tuanya.

2. Submission of Educational Assistance

Submission of educational assistance to school-aged children domiciled around Tanjung Morawa on July 13, 2018. Assistance worth Rp. 53.4 million was directly submitted by the President Director of the Company, Ridwan to students accompanied by their parents.



3. Penyerahan bantuan pada aktivitas sosial

Perseroan turut mendukung peningkatan olahraga daerah terutama olahraga Wushu antara lain mendukung kontingen Wushu Sumut menuju kejuaran di Yogyakarta tanggal 28 Maret sampai dengan 4 April 2018 dan Perseroan ikut berpartisipasi dalam Wushu Sanda Kapolda Sumut bulan September 2018.

3. Submission of assistance to social activities

The company also supports the improvement of regional sports, especially Wushu sports, among others, to support the North Sumatra Wushu contingent towards the championship in Yogyakarta from March 28 to April 4 2018 and the Company participates in the North Sumatra Regional Police Wushu Sanda in September 2018.



Ketenagakerjaan, Kesehatan dan Keselamatan Kerja

Karyawan Perseroan senantiasa dalam kondisi terbaik untuk melakukan aktivitasnya. Untuk itu Perseroan memastikan seluruh ketentuan terkait ketenagakerjaan, serta kesehatan dan keselamatan kerja selalu terpenuhi. Pembahasan terkait tanggung jawab Perseroan kepada karyawan dapat dilihat pada Bab 3 Laporan Tahunan ini.

Perseroan juga memfasilitasi kesejahteraan karyawan, yang meliputi program remunerasi yang komprehensif. Selain itu Perseroan juga menyediakan kesejahteraan keluarga karyawan melalui kegiatan-kegiatan yang dapat meningkatkan rasa kekeluargaan antar karyawan dan keluarganya sebagai keluarga besar Perseroan.

Employment, Health, and Safety

The Company's employees are always in the best condition to carry out their activities. For this reason, the Company ensures all provisions related to employment, as well as occupational health and safety, are always fulfilled. The discussion regarding the Company's responsibilities to employees can be seen in Chapter 3 of this Annual Report.

The Company also facilitates employee welfare, which includes a comprehensive remuneration program. In addition, the Company also provides family welfare for employees through activities that can increase the sense of family between employees and their families as a large family of the Company.



**SURAT PERNYATAAN ANGGOTA DIREKSI DAN ANGGOTA
DEWAN KOMISARIS TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN TAHUNAN 2018
PT MARK DYNAMICS INDONESIA TBK**

Kami yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa semua informasi dalam Laporan Tahunan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk tahun 2018 telah dimuat secara lengkap dan bertanggung jawab penuh atas kebenaran isi Laporan Tahunan perusahaan.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**THE BOARD OF DIRECTORS' AND THE BOARD OF
COMMISSIONERS' STATEMENT OF RESPONSIBILITY FOR
THE 2018 ANNUAL REPORT OF
PT MARK DYNAMICS INDONESIA TBK**

We, the undersigned, hereby certify that all of the information contained in the PT Mark Dynamics Indonesia Tbk Annual Report 2018 is complete and accurate in all respects, and that we are fully accountable for the accuracy of the contents thereof.

This declaration has been properly made as required.

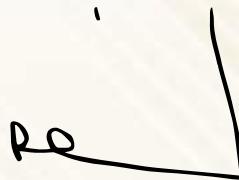
Medan, 9 April 2019

**Dewan Komisaris
Board of Commissioners**


CHIN KIEN PING
Presiden Komisaris
President Commissioner


DOMPAK PASARIBU
Komisaris Independen
Independent Commissioner

**Direksi
Board of Directors**


RIDWAN
Presiden Direktur
President Director


SUTIYOSO BIN RISMAN
Direktur
Director


CAHAYA DEWI SURBAKTI
Direktur Independen
Independent Director

**Office / Factory : Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Jl. Raya Medan - Lubuk Pakam Km. 19,5
Tanjung Morawa - Deli Serdang North Sumatra 20362, Indonesia**

Phone : (62-61) 7940715 : (62-61) 7940487, Fax : (62-61) 7940747

Email Address : mdcps@nusa.net.id



PT. Mark Dynamics Indonesia

The premier hand former manufacturer, was established in 2005. Our state-of-the-art factory measuring 15,000 square meters is located in Medan Star Industrial Estate, Medan in North Sumatra, Indonesia.

We have more than 14 years experience developing and manufacturing various types of hand formers. With the current capacity of 540,000 pairs per month and starting from early year of 2019 our capacity will increase to 1,000,000 pairs per month.

We Are One Of The Leading Hand Former Manufacturer In Asia





7

LAPORAN KEUANGAN AUDITOR 2018

Audited Financial Report 2018

PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

Laporan Keuangan Konsolidasian
Tanggal 31 Desember 2018 dan 2017
Dan Untuk Tahun-Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal Tersebut
Beserta Laporan Auditor Independen/

*The Consolidated Financial Statements
As of December 31, 2018 and 2017
And For The Years Then Ended
With Independent Auditors' Report*

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG
TANGGUNG JAWAB ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASI
PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018
serta untuk yang berakhir pada
TANGGAL
31 DESEMBER 2018
PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk**

Kami yang bertandatangan dibawah ini:

- | | | |
|---------------|---|--|
| 1. Nama | : | Ridwan |
| Alamat Kantor | : | Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa - Deli Serdang 20362, Indonesia |
| Alamat Rumah | : | Jl. Aceh No. 59, Pandau Hulu I, Kota Medan, Medan 20211, Indonesia |
| Nomor Telepon | : | 0819620026 |
| Jabatan | : | Presiden Direktur |
| 2. Nama | : | Sutiyoso Bin Risman |
| Alamat Kantor | : | Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa - Deli Serdang 20362, Indonesia |
| Alamat Rumah | : | Jl. S. Ketaren Mutiara Palace Blok CC No. 16 Percut Sei Tuan |
| Nomor Telepon | : | 081361632220 |
| Jabatan | : | Direktur |

Menyatakan bahwa:

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

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**STATEMENT OF DIRECTORS
ABOUT RESPONSIBILITY FOR
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AS AT
31 DECEMBER 2018
AND FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018
PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk**

We, the undersigned:

- | | | |
|---------------------|---|--|
| 1. Name | : | Ridwan |
| Office address | : | Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa - Deli Serdang 20362, Indonesia |
| Residential address | : | Jl. Aceh No. 59, Pandau Hulu I, Kota Medan, Medan 20211, Indonesia |
| Telephone | : | 0819620026 |
| Title | : | President Director |
| 2. Name | : | Sutiyoso Bin Risman |
| Office address | : | Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Tj. Morawa - Deli Serdang 20362, Indonesia |
| Residential address | : | Jl. S. Ketaren Mutiara Palace Blok CC No. 16 Percut Sei Tuan |
| Telephone | : | 081361632220 |
| Title | : | Director |

Declare that:

1. Responsible for the preparation and the presentation of Company's consolidated financial statements;
2. The Company's consolidated financial statements have been prepared and presented in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia.
3. a. All information has been fully and correctly disclosed in the Company's consolidated financial statements;
b. The Company's Consolidated financial statements do not contain any incorrect information or material facts, nor do they omit information or material facts.
4. We are responsible for the Company's internal control system.

The above statement is made truthfully.

Jakarta, 15 Maret 2019 / Jakarta, March 15, 2019



Ridwan
Presiden Direktur/
President Director

Sutiyoso Bin Risman
Direktur /
Director

Office / Factory : Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate, Jl. Raya Medan - Lubuk Pakam Km. 19,5
Tanjung Morawa - Deli Serdang North Sumatra 20362, Indonesia
Phone : (62-61) 7940715 : (62-61) 7940487, Fax : (62-61) 7940747
Email Address : mdcps@nusa.net.id



DAFTAR ISI**TABLE OF CONTENT**

	Halaman/ <i>Pages</i>	
Laporan Auditor Independen		<i>Independent Auditors' Report</i>
Laporan Keuangan Konsolidasian		<i>Consolidated Financial Statements</i>
Laporan Posisi Keuangan Konsolidasian	1 - 2	<i>Consolidated Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lainnya Konsolidasian	3	<i>Consolidated Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas Konsolidasian	4 - 5	<i>Consolidated Statements of Changes in Equity</i>
Laporan Arus Kas Konsolidasian	6	<i>Consolidated Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan Konsolidasian	7 – 74	<i>Consolidated Notes to the Financial Statements</i>

The original report included herein is in the Indonesian language

LAPORAN AUDITOR INDEPENDEN

Laporan No. : 00015/353/AU.1/04/1057-2/1/III/2019

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

Report No. : 00015/353/AU.1/04/1057-2/1/III/2019

Pemegang Saham, Dewan Komisaris dan Direksi

*The Shareholders, Board of Commissioners
and Directors*

PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

Kami telah mengaudit laporan keuangan konsolidasian PT Mark Dynamics Indonesia Tbk ("Perusahaan") terlampir, yang terdiri dari laporan posisi keuangan tanggal 31 Desember 2018, serta laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain, laporan perubahan ekuitas dan laporan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut, dan suatu ikhtisar kebijakan akuntansi signifikan dan informasi penjelasan lainnya.

We have audited the accompanying consolidated financial statements of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk ("The Company"), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2018, 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, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Tanggung Jawab Manajemen atas Laporan Keuangan

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.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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.

Auditor's 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.

Suatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperoleh bukti audit tentang angka-angka dan pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian. Prosedur yang dipilih bergantung pada pertimbangan auditor, termasuk penilaian atas risiko kesalahan penyajian material dalam laporan keuangan konsolidasian, baik yang disebabkan oleh kecurangan maupun kesalahan. Dalam melakukan penilaian risiko tersebut, auditor mempertimbangkan pengendalian internal yang relevan dengan penyusunan dan penyajian wajar laporan keuangan konsolidasian entitas untuk merancang prosedur audit yang tepat sesuai dengan kondisinya, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan opini atas keefektivitasan pengendalian internal entitas. Suatu audit juga mencakup pengevaluasian atas ketepatan kebijakan akuntansi yang digunakan dan kewajaran estimasi akuntansi yang dibuat oleh manajemen, serta pengevaluasian atas penyajian laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan.

Kami yakin bahwa bukti audit yang telah kami peroleh adalah cukup dan tepat untuk menyediakan suatu basis bagi opini audit kami.

Opini

Menurut opini kami, laporan keuangan konsolidasian terlampir menyajikan secara wajar, dalam semua hal yang material, posisi keuangan PT Mark Dynamics Indonesia Tbk pada tanggal 31 Desember 2018 serta kinerja keuangan dan arus kas untuk tahun yang berakhir pada tanggal tersebut sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the 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.

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 of consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of PT Mark Dynamics Indonesia Tbk as of December 31, 2018 and their financial performance and cash flows for the year then ended, in conformity with Financial Accounting Standards in Indonesia.

Kantor Akuntan Publik / Registered Public Accountant
RAMA WENDRA



Mimando, SE., Ak., CPA., CA

Registrasi Akuntan Publik No. : AP.1057 / Public Accountant Registration No. : AP.1057

Jakarta, 15 Maret 2019 / March 15, 2019

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN

PER 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION

AS OF DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
ASET				ASSETS
Aset Lancar				Current Assets
Kas dan setara kas	2f,4,25,27a	5.426.961.713	17.942.003.268	<i>Cash and cash equivalent</i>
Piutang usaha - neto	2g,2o,5,25, 27a,27b,	63.816.431.603	57.022.227.196	<i>Trade receivables - net</i>
Piutang lain-lain	6,26a,27a	75.251.322	3.389.415.596	<i>Other receivables</i>
Persediaan	2h,7	55.937.878.980	42.158.623.352	<i>Inventories</i>
Uang muka	8	31.471.400.750	10.528.041.330	<i>Advances</i>
Biaya dibayar dimuka	2i,9	464.206.383	574.325.767	<i>Prepaid expenses</i>
Pajak dibayar dimuka	2l,15a	4.957.306.122	2.291.428.947	<i>Prepaid taxes</i>
Jumlah Aset Lancar		162.149.436.873	133.906.065.456	Total Current Assets
Aset Tidak Lancar				Non - Current Assets
Aset tetap – neto	2j,10	150.750.138.714	89.201.366.653	<i>Fixed asset - net</i>
Uang jaminan	11	3.205.891.032	2.848.841.358	<i>Security deposit</i>
Aset pajak tangguhan	2l,15d	1.974.859.846	1.643.301.827	<i>Deffered tax assets</i>
Jumlah Aset Tidak Lancar		155.930.889.592	93.693.509.838	Total
JUMLAH ASET		318.080.326.465	227.599.575.294	Non – Current Assets
				TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN POSISI KEUANGAN KONSOLIDASIAN
(Lanjutan)

PER 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL
POSITION (Continued)

AS OF DESEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
LIABILITAS DAN EKUITAS				LIABILITIES AND EQUITY
Liabilitas Jangka Pendek				Short-Term Liabilities
Utang usaha	20,12, 25,26b,27a	12.406.833.948	15.341.066.275	Trade payables
Utang lain-lain	20,13	4.412.039.704	83.246.812	Other payables
Utang pajak	21,15b	8.948.727.611	11.047.294.938	Taxes payable
Biaya masih harus dibayar	16	2.720.812.182	1.935.424.498	Accrued expenses
Utang bank	18,27a,27b	44.586.999.000	26.283.553.536	Bank loan
Utang sewa beli	17,27a,27b	-	94.980.000	Hire purchase payable
Jumlah Liabilitas Jangka Pendek		73.075.412.445	54.785.566.059	Total Short-Term Liabilities
Liabilitas Jangka Panjang				Long-Term Liabilities
Liabilitas imbalan kerja	2m,14	7.267.044.064	5.970.143.551	Employee Benefit Liabilities
Jumlah liabilitas jangka Panjang		7.267.044.064	5.970.143.551	Total long-term Liabilities
JUMLAH LIABILITAS		80.342.456.509	60.755.709.610	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITY
Modal saham – nilai nominal Rp 100				Capital stock - par value Rp 100
Modal dasar 2.400.000.248 lembar saham di tempatkan dan disetor penuh 760.000.062 lembar saham	19	76.000.006.200	76.000.006.200	The authorized capital of 2,400,000,248 shares issued and fully paid shares 760,000,062
Saldo laba		138.992.628.049	68.487.189.317	Retained Earnings
Agio Saham		20.749.405.590	20.749.405.590	Share agio
Komponen ekuitas lainnya		1.995.830.117	1.607.264.577	Other equity components
JUMLAH EKUITAS		237.737.869.956	166.843.865.684	TOTAL EQUITY
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		318.080.326.465	227.599.575.294	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS
AND OTHERS COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED
IN DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
PENJUALAN	2k,20	325.472.602.675	239.786.317.679	SALES
BEBAN POKOK PENJUALAN	2k,21	180.359.260.969	149.522.053.862	COST OF GOODS SOLD
LABA KOTOR		145.113.341.706	90.264.263.817	GROSS PROFIT
BIAYA OPERASIONAL				OPERATING EXPENSE
Pendapatan lain - lain	2k,23	2.100.979.892	901.818.688	Other income
Beban penjualan	2k,22a	(7.499.941.828)	(5.629.912.378)	Selling expenses
Beban umum dan administrasi	2k,22b	(27.093.633.976)	(17.446.960.550)	General and administrative expenses
Beban lain - lain	2k,23	(1.410.451.675)	(3.667.085.735)	Other expenses
Laba sebelum pajak penghasilan		111.210.294.119	64.422.123.842	Profit before tax
Pajak penghasilan - neto	2l, 15c	(29.304.854.457)	(17.364.731.343)	Tax income – net
Laba bersih setelah pajak		81.905.439.662	47.057.392.499	Profit after tax
Penghasilan/(rugi) Komprehensif lain				Other comprehensive income / (loss)
Pos-pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Items that will not be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali liabilitas imbalan para kerja	3, 14b	532.012.095	823.435.995	Remeasurement of employee benefit liability
Dampak pajak pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kerja		(133.003.024)	(205.858.999)	Tax effect on remeasurement of employee benefit liabilities
		399.009.071	617.576.996	
Pos-pos yang akan direklasifikasi ke laba rugi :				Items that will be reclassified to profit or loss
Selisih kurs karena panjabaran laporan keuangan		(10.443.531)	1.574.954.158	Difference in foreign currency translation
Jumlah pendapatan komprehensif lain		388.565.540	2.192.531.154	Total other comprehensive income
JUMLAH LABA DAN PENGHASILAN KOMPREHENSIF TAHUN BERJALAN		82.294.005.201	49.249.923.653	TOTAL PROFIT AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR
Laba Tahun Berjalan yang Dapat Diatribusikan Kepada Entitas Induk		81.905.439.662	47.057.392.499	Income for The Year Attributable to Parent Entity
Laba dan Penghasilan Komprehensif Lain Tahun Berjalan Diatribusikan Kepada Entitas Induk		82.294.005.201	49.249.923.653	Profit and Other Comprehensive Income For The Year Attributable to Parent Entity
Laba per saham dasar	2p, 24	92,77	61,92	Earning per share

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL
31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Modal Ditempatkan dan Disertor/ Capital Issued and fully paid	Agio Saham	Saldo Laba/ Retained Earnings			Komponen ekuitas Belum ditentukan penggunaannya / Appropriated	Jumlah Ekuitas/ Other equity components	Total Equity
		Telah ditentukan ditentukan penggunaannya/ Unappropriated	(585.266.577)	80.619.536.441			
Saldo 31 Desember 2016		60.000.006.200	-	21.204.796.818	(585.266.577)	80.619.536.441	<i>Balance as of December 31, 2016</i>
Labar bersih	-	-	-	47.057.392.499	-	47.057.392.499	<i>Net income</i>
Pembentukan cadangan wajib	-	-	200.000.000	(200.000.000)	-	-	<i>Appropriation to statutory Reserve</i>
Agio Saham	-	-	-	-	-	-	<i>Share agio</i>
Tambahan Modal Saham	16.000.000.000	20.749.405.590	-	225.000.000	-	36.974.405.590	<i>Paid in capital share</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kerja	-	-	-	823.435.995	823.435.995	-	<i>Remeasurement of employee benefit liability</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	1.574.954.158	1.574.954.158	-	<i>Difference in translation of foreign currency</i>
Pajak tangguhan atas pendapatan (bebán) terkait	-	-	-	(205.858.999)	(205.858.999)	-	<i>Deferred taxes of income (expenses)</i>
Saldo 31 Desember 2017	76.000.006.200	20.749.405.590	200.000.000	68.287.189.317	1.607.264.577	166.843.865.684	<i>Balance as of December 31, 2017</i>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN (Lanjutan)
UNTUK TAHUN-TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL
31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (Continued)
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2018 AND 2017
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Modal Ditempatkan dan Disetor/ Capital <i>Issued and fully paid</i>	Agio Saham	Saldo Laba/ Retained Earnings	Belum ditentukan penggunaannya / Appropriated		Komponen ekuitas lainnya/ Other equity components	Jumlah Ekuitas/ Total Equity	<i>Balance as of December 31, 2017</i>
				Telah ditentukan penggunaannya / Appropriated	Belum ditentukan penggunaannya / Unappropriated			
Saldo 31 Desember 2017	76.000.006.200	20.749.405.590	200.000.000	68.287.189.317	1.607.264.577		166.843.865.684	
Laba bersih	-	-	-	81.905.439.662	-		81.905.439.662	<i>Net income</i>
Pembayaran deviden	-	-	-	(11.400.000.930)	-		(11.400.000.930)	<i>Deviden payment</i>
Pengukuran kembali liabilitas imbalan paska kejayaan	-	-	-	-	532.012.095	532.012.095		<i>Remeasurement of employee benefit liability</i>
Selisih kurs karena penjabaran laporan keuangan	-	-	-	-	(10.443.531)	(10.443.531)		<i>Difference in translation of foreign currency</i>
Pajak tangguhan atas pendapatan (bebannya) terkait	-	-	-	-	(133.003.024)	(133.003.024)		<i>Deferred taxes of income (expenses)</i>
Saldo 31 Desember 2018	76.000.006.200	20.749.405.590	200.000.000	138.792.628.049	1.995.830.117		237.737.869.956	<i>Balance as of December 31, 2018</i>

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN- TAHUN YANG BERAKHIR TANGGAL
31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	2018	2017	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI				CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan kas dari pelanggan		318.678.398.268	225.549.242.550	Cash receipts from customers
Pembayaran kas kepada pemasok dan karyawan	15	(241.803.934.421)	(162.348.214.528)	Cash paid to supplier and employee
Pembayaran Pajak		(34.290.737.594)	(12.902.849.685)	Payments for taxes
Pembayaran beban bunga		(1.381.120.112)	(1.564.270.632)	Payments of interest expense
Penerimaan (pembayaran) kas atas operasi lainnya		9.714.605.493	(2.594.460.890)	Receipts (payments) cash from other operations
Kas bersih diperoleh dari aktivitas operasi		50.917.211.634	46.139.446.815	Net cash provided by operating activities
ARUS KAS UNTUK AKTIVITAS INVESTASI				CASH FLOWS FOR INVESTING ACTIVITIES
Penerimaan dari hasil penjualan Perolehan aset tetap	10	-	20.000.000	Fixed asset proceeds from sale
Perolehan aset tetap		(70.240.717.723)	(23.487.696.423)	Aquisition of fixed assets
Kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi		(70.240.717.723)	(23.467.696.423)	Net cash used for investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN				CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES
Pencairan utang bank	18	18.303.445.464	-	Proceeds from bank loans
Pembayaran utang bank		-	(46.220.657.894)	Repayment of bank loans
Pembayaran dividen		(11.400.000.930)	-	Dividend payment
Pembayaran utang sewa pembiayaan		(94.980.000)	(141.400.700)	Payment of finance lease
Tambahan modal disetor atas Tambahan modal saham	19	-	36.749.405.590	Debt Additional paid in share capital
Kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas pendanaan		6.808.464.534	(9.612.653.004)	Net cash provided by (used for) financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) KAS DAN SETARA KAS		(12.515.041.555)	13.059.097.388	INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL TAHUN		17.942.003.268	4.882.905.880	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF YEAR
KAS DAN SETARA KAS AKHIR TAHUN		5.426.961.713	17.942.003.268	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR

Lihat catatan 28 untuk penyajian transaksi non-kas Perusahaan

See note 28 for presentation of the Company's non-cash transactions

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan konsolidasian secara keseluruhan

The accompanying notes to the consolidated financial statements form an integral part of these consolidated financial statements taken as a whole

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM

a. Pendirian dan Informasi Umum

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk didirikan berdasarkan Akta No. 03 tanggal 10 April 2002 dihadapan Fibriani Magdalena Hasibuan, SH Notaris di Medan dan telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia, dengan surat keputusan tanggal 20 Agustus 2002 Nomor: C-15705 HT. 01.01. TH. 2002. Telah beberapa kali mengalami perubahan tambahan dan disesuaikan dengan undang-undang Nomor 40 tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas, terakhir akta No. 132 tanggal 22 Maret 2017 oleh Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si. Notaris di Jakarta tentang Susunan Pengurus. Perubahan terakhir sesuai dengan Akta No. 21 tanggal 7 April 2016 oleh T. Deddy Iskandar, S.H. yang telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0007120.AH.01.02 tahun 2016 tanggal 14 April 2016, mengenai perubahan dalam pasal 3 anggaran dasar perusahaan mengenai maksud dan tujuan serta kegiatan usaha.

Perusahaan mulai beroperasi secara komersial pada September 2003. Pada tahun 2013 perusahaan memutuskan untuk melakukan perluasan usaha yaitu dengan berinvestasi membeli 100% saham perusahaan Honour Tower SDN BHD (catatan 1c).

Sesuai dengan pasal 3 anggaran dasar perusahaan, ruang lingkup kegiatan utama Perusahaan bergerak dalam bidang industri pengolahan porselin berupa *examination formers, surgical formers, household formers, custom made formers, industrial formers*, dan *sanitary ware* berupa toilet, lavatory, bath tube, mould kuning, mould putih, tableware dan porcelain clay. Dan menjual dan memasarkan hasil produksi untuk ekspor.

Perusahaan berdomisili dan berkantor pusat di Jl. Pelita Barat No. 2 KIM Star Tanjung Morawa, Deli Serdang, Sumatera Utara.

Perusahaan merupakan entitas anak dari Tecable (HK) Co. Limited, perusahaan yang berkedudukan di Hongkong, sekaligus merupakan entitas induk terakhir dalam kelompok usaha.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL

a. Establishment and General Information

PT Mark Dynamics Indonesia Tbk was established based on the Deed No. 03 dated April 10, 2002 drawn up before Fibriani Magdalena Hasibuan, SH Notary in Medan and has been approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia, with a letter dated August 20, 2002 No. C-15705 HT. 1:01. TH. 2002. It has been amended several times and adapted to the law No. 40 of 2007 on Limited Liability Companies, most recently by Deed No. 132 date March 22, 2017 by Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., a public notary in Jakarta about the composition of the Board. The latest amendment in accordance with the Deed No. 21 dated 7 April 2016 drawn up before T. Deddy Iskandar, S.H., that has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia No. AHU-0007120.AH.01.02 year 2016 dated April 14, 2016, concerning to amendment in article 3 of the company's articles of association concerning intent and purpose business activities.

The Company started its commercial operations in September 2003. In 2013 the company decided to invest by purchasing 100% of Honor Tower SDN BHD (note 1c).

As stated in article 3 of the Company's articles of association, the scope of the main activities of the Company is engaged in manufacturing porcelain formers such examination, surgical formers, household formers, custom made industrial formers, industrial formers, and sanitary ware in the form of toilet, lavatory, bath tube, yellow mould, white mould, tableware and porcelain clay. And also sell and market the production for export.

The Company is domiciled and headquartered in Jl. Pelita Barat No. 2 KIM Star Tanjung Morawa, Deli Serdang, North Sumatra.

The Company is a subsidiary of Tecable (HK) Co. Limited,a Company incorporated in Hongkong, which is also as the ultimate holding company.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

b. Dewan Komisaris dan Direksi

Berdasarkan Akta Notaris Risna Rahmi Arifa, S.H., No. 39 tanggal 20 April 2018, susunan dewan komisaris dan direksi adalah sebagai berikut:

Dewan Komisaris:

Presiden Komisaris :
Komisaris Independen

Chien Kien Ping
Dompak Pasaribu

Board of Commissioner:
President Commissioner
Independent Commissioner

Dewan Direksi:

Presiden Direktur :
Direktur :
Direktur :

Ridwan
Sutiyoso Bin Risman
Cahaya Dewi Boru Surbakti

Board of Directors:
President Director
Director
Director

Komite Audit:

Ketua :
Anggota :
Anggota :

Dompak Pasaribu, SE. M.Si., CPA :
Daulat Sihombing, Drs.Ms.Ak :
Septony B.Siahaan, SE.,M.Si,Ak,CA :

Audit committee
Chairman
Member
Member

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan memiliki 801 dan 959 orang karyawan (tidak diaudit).

Untuk periode yang berakhir pada tanggal-tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, rincian kompensasi yang dibayarkan kepada Komisaris dan Direksi perusahaan adalah sebagai berikut :

Tahun / Year	Komisaris / Comissioner (IDR)	Direksi / Directors (IDR)
2017	1.078.007.500	2.082.061.269
2018	1.722.753.148	1.805.466.007
Jumlah / Total	2.800.760.648	3.887.527.276

c. Entitas Anak

Perusahaan mempunyai kepemilikan saham secara langsung pada Entitas Anak berikut :

Honour Tower SDN.BHD (HT)

Pada tanggal 13 April 2013, Perusahaan bersama dengan Ny. Chin Nyok Moi, pihak ketiga, telah menandatangani perjanjian jual beli saham Honour Tower SDN.BHD (HT) No. 5212/L/IV/2013 sebanyak 10.002 lembar saham atau sebesar Rp 31.981.395 (1MYR = Rp3.197,50) dengan persentase kepemilikan efektif sebesar 100%. Kegiatan usaha HT adalah dalam bisnis perdagangan keramik molding.

HT berdomisili di Jalan Dato' Abdul Rahman No.18, 1st floor, 7000 Seremban, Negeri Sembilan, Malaysia.

HT memulai kegiatan operasionalnya pada bulan Juni 2005.

Jumlah aset HT per 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp276.196.476 dan Rp194.430.712.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL (Continued)

b. Board of Commissioner and Directors

Based on Notarial Deed. Risna Rahmi Arifa, S.H., No. 39 dated April 30, 2018, the composition of the Board of commissioners and directors are as follows:

Board of Commissioner:

President Commissioner
Independent Commissioner

Board of Directors:
President Director
Director
Director

Audit committee
Chairman
Member
Member

As of December 31, 2018 and 2017, the Company had 801 and 959 employees, respectively (unaudited).

For the period ended December 31, 2018 and 2017, the details of the compensation paid to the Commissioners and Directors of the company are as follows:

	Komisaris / Comissioner (IDR)	Direksi / Directors (IDR)
2017	1.078.007.500	2.082.061.269
2018	1.722.753.148	1.805.466.007
Jumlah / Total	2.800.760.648	3.887.527.276

c. Subsidiary

The Company has direct share ownerships in the following Subsidiary :

Honour Tower SDN.BHD (HT)

On 13 April 2013, the Company together with Mrs.Chin Nyok Moi, a third party, has signed a share purchase agreement of Honour Tower SDN.BHD (HT) shares No. 5212/L/IV/2013 for 10,002 shares or equivalent with Rp 31,981,395 (1MYR = Rp3,197,50) with effective ownership percentage of 100%. HT business activity is in the business of trading ceramic molding.

HT domiciled in Jalan Dato 'Abdul Rahman No.18, 1st floor, 7000 Seremban, Negeri Sembilan, Malaysia.

HT started its commercial Operational on June 2005.

Total asset of HT as of December 31, 2018 and 2017 is Rp276,196,476 and Rp194,430,712, respectively.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

1. UMUM (Lanjutan)

d. Penawaran umum efek

Pada tanggal 21 Juni 2017, Perseroan memperoleh surat pernyataan efektif dari Otoritas jasa Keuangan No. Kep-31/D.04/2017 untuk melakukan Penawaran Umum Perdana Saham sebanyak 160.000.000 lembar saham dengan nilai nominal Rp100 (nilai rupiah penuh) per lembar saham. Seluruh saham yang diterbitkan Perseroan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia pada tanggal 12 Juli 2017 dengan harga penawaran sebesar Rp250 (nilai rupiah penuh) per lembar saham.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN

a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan Konsolidasian

Berikut ini adalah ikhtisar kebijakan akuntansi penting yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan Perseroan yang disusun berdasarkan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia dan peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) No. VIII.G.7 tentang Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik, yang terlampir dalam surat keputusan No. KEP-347/BL/2012.

Laporan keuangan Konsolidasian disusun sesuai dengan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") No. 1 (Revisi 2015), "Penyajian Laporan Keuangan".

Dasar penyusunan laporan keuangan konsolidasian, kecuali untuk laporan arus kas konsolidasian, adalah dasar akrual dengan menggunakan konsep biaya perolehan, kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas konsolidasian menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang dikelompokkan dalam aktivitas operasi, investasi dan pendanaan. Arus kas dari aktivitas operasi disajikan dengan menggunakan metode langsung

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

1. GENERAL (Continued)

d. The Company's public offerings

On June 21, 2017, the company received an effective statement from the Financial Services Authority (OJK) No Kp-31/D.04/2017 for initial Public Stock Offering of 160,000,000 of its shares with a par value of Rp100 (full amount Rupiah) per share. All of the Company's issued shares were listed on the Indonesia Stock Exchange on July 12, 2017 at the offering price of Rp250 (full amount Rupiah) per share.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Basis of Consolidated Financial Statements Preparation

Presented below are the principal accounting policies applied in the preparation of the financial statements of the Company, which in general, in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards and the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM-LK)'s Regulation No. VIII.G.7 regarding the Presentations and Disclosures of Financial Statements of listed entity, enclosed in the decision letter No. KEP-347/BL/2012.

The consolidated financial statements are prepared in accordance with Statement of Financial Accounting Standards ("PSAK") No. 1 (Revised 2015), "Presentation of Financial Statements".

The consolidated financial statements, except for consolidated statements of cash flows, is the accrual basis using the historical cost, except for certain accounts which are measured on the basis described in accounting policy for each account.

Consolidated of Statement of cash flows present receipts and payments of cash and cash equivalents classified into operating, investing and financing activities. Cash flows from operating activities are presented using the direct method

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**a. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan
Konsolidasian (Lanjutan)**

Mata uang fungsional Perusahaan adalah Dolar Amerika Serikat (USD) dengan mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah mata uang Rupiah Indonesia sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana perusahaan beroperasi, kecuali untuk entitas anak Honour Tower Sdn Bhd dengan mata uang fungsional Ringgit malaysia.

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

Penerapan dari perubahan standar interpretasi akuntansi atas standar akuntansi berikut, yang berlaku efektif sejak tanggal 1 Januari 2018 dan relevan bagi perusahaan namun tidak menyebabkan perubahan signifikan atas kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memberikan dampak yang material terhadap jumlah yang dilaporkan di laporan keuangan konsolidasian periode berjalan:

- Amandemen PSAK No. 2 “Laporan Arus Kas”
- Amandemen PSAK No. 16 “Aset Tetap tentang Klarifikasi Metode yang Diterima untuk Penyusutan dan Amortisasi”
- Amandemen PSAK No. 46 “Pajak Penghasilan”

Standar baru, revisi dan interpretasi yang telah diterbitkan dan relevan bagi perusahaan, namun belum berlaku efektif pada tahun 2018:

- PSAK 24 (Amandemen 2018): Imbalan Kerja
- PSAK 46 (Penyesuaian 2018): Pajak Penghasilan
- PSAK 71: Instrumen Keuangan
- PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan
- ISAK 33: Transaksi Valuta Asing dan Imbalan di Muka
- ISAK 34: Ketidakpastian Dalam Perlakuan Pajak Penghasilan

Pada tanggal pengesahan laporan keuangan konsolidasian, Perseroan sedang mempertimbangkan implikasi dari penerapan standar tersebut, terhadap laporan keuangan konsolidasian.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**a. Basis of Consolidated Financial Statements
Preparation (Continued)**

The functional currency of the Company is the United States Dollar (USD) with presentation currency used in preparation of the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah currency in accordance with the main economic environment in which the Company operates, except for subsidiary Honor Tower Sdn Bhd whose functional currency is Ringgit malaysia.

Changes to the statements of financial accounting standards (“PSAK”) and interpretations of statements of financial accounting standards (“ISAK”)

The adoption of the following revised accounting standards and interpretation of the accounting standards, which are effective from 1 January 2018 and relevant for Company, but did not result in substantial changes to the Company’s accounting policies and had no material effect on the amounts reported for the current period consolidated financial statements:

- *Amendments to PSAK No. 2 “Statement of Cash Flows”*
- *Amendments to PSAK No. 16 “Fixed Assets on Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization”*
- *Amendments to PSAK No. 46 “Income Taxes”*

New standards, amendments and interpretations issued and relevant for company but not yet effective in 2018:

- *PSAK 24 (Amendment 2018): Employee Benefit*
- *PSAK 46 (Annual Improvement 2018): Income Tax*
- *PSAK 71: Financial Instrument*
- *PSAK 72: Revenue From Contracts with Customers*
- *ISAK 33: Foreign Currency Transaction and Advance Consideration*
- *ISAK 34: Uncertainty Over Income Tax Treatments*

As at the authorisation date of these consolidated financial statements, the Company is reviewing the implication of the above standards, to its consolidated financial statements.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

b. Prinsip Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian meliputi laporan keuangan Perusahaan dan entitas-entitas (termasuk entitas terstruktur) yang dikendalikan oleh Perusahaan dan entitas anak (Grup). Pengendalian diperoleh apabila Grup memiliki seluruh hal berikut ini:

- 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 Grup.

Pengkonsolidasian entitas anak dimulai pada saat Perusahaan memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berakhir pada saat Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak. Secara khusus, penghasilan dan beban entitas anak yang diakuisisi atau dilepaskan selama tahun berjalan termasuk dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sejak tanggal Perusahaan memperoleh pengendalian sampai dengan tanggal Perusahaan kehilangan pengendalian atas entitas anak.

Seluruh aset dan liabilitas, ekuitas, penghasilan, beban dan arus kas dalam intra kelompok usaha terkait dengan transaksi antar entitas dalam Grup dieliminasikan secara penuh dalam laporan keuangan konsolidasian.

Laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan kepada pemilik Perusahaan dan kepentingan nonpengendali (KNP) meskipun hal tersebut mengakibatkan KNP memiliki saldo defisit.

KNP disajikan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian dan dalam ekuitas pada laporan posisi keuangan konsolidasian, terpisah dari bagian yang dapat diatribusikan kepada pemilik Perusahaan.

Transaksi dengan KNP yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian dicatat sebagai transaksi ekuitas. Selisih antara nilai wajar imbalan yang dialihkan dengan bagian relatif atas nilai tercatat aset bersih entitas anak yang diakuisisi dicatat di ekuitas. Keuntungan atau kerugian dari pelepasan kepada KNP juga dicatat di ekuitas.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

b. 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 subsidiaries (the Group). Control is achieved when the Group has all the following:

- power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- the ability to use its power to affect its returns.

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 expenses 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.

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.

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

NCI are presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and under the equity section of the consolidated statement of financial position, respectively, separately from the corresponding portion attributable to owners of the Company.

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill

Kombinasi bisnis, jika ada, dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Perusahaan memilih apakah mengukur KNP pada entitas yang diakuisisi baik pada nilai wajar ataupun pada proporsi kepemilikan KNP atas aset neto yang teridentifikasi dari entitas yang diakuisisi. Biaya-biaya akuisisi yang timbul dibebankan langsung dan disertakan dalam beban administrasi.

Ketika melakukan akuisisi atas sebuah bisnis, Perusahaan mengklasifikasikan dan menentukan aset keuangan yang diperoleh dan liabilitas keuangan yang diambil alih berdasarkan pada persyaratan kontraktual, kondisi ekonomi dan kondisi terkait lain yang ada pada tanggal akuisisi.

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

Pada tanggal akuisisi, goodwill awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas jumlah neto teridentifikasi dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

c. Business Combinations and Goodwill

Business combinations, if any, are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured at the aggregate value of the consideration transferred, measured at fair value on acquisition date and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the Company elects whether it measures the NCI in the acquire either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition costs incurred are directly expensed and included in administrative expenses.

When the Company acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date.

If the business combination is achieved in stages, the equity interest in the acquiree previously held by the Company is remeasured to fair value at the acquisition date and gain or loss is recognized in profit or loss.

At acquisition date, goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for NCI over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill (Lanjutan)

Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai keuntungan dari akuisisi entitas anak setelah sebelumnya manajemen menilai kembali identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diasumsikan.

Setelah pengakuan awal, goodwill diukur pada nilai tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, goodwill yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap Unit Penghasil Kas (UPK) dari Perusahaan yang diharapkan akan memberikan manfaat dari sinergi kombinasi tersebut, terlepas dari apakah aset atau liabilitas lain dari pihak yang diakuisisi ditetapkan atas UPK tersebut.

Jika goodwill telah dialokasikan pada suatu UPK dan operasi tertentu atas UPK tersebut dihentikan, maka goodwill yang diasosiasikan dengan operasi yang dihentikan tersebut termasuk dalam nilai tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. Goodwill yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relative operasi yang dihentikan dan bagian dari UPK yang tersisa.

Bila pencatatan awal kombinasi bisnis belum dapat diselesaikan pada tanggal pelaporan, Perusahaan melaporkan jumlah sementara bagi item yang pencatatannya belum dapat diselesaikan tersebut.

Periode pengukuran adalah periode setelah tanggal akuisisi yang didalamnya Perusahaan dapat melakukan penyesuaian atas jumlah sementara yang diakui dalam kombinasi bisnis tersebut. Selama periode pengukuran, Perusahaan mengakui penambahan aset atau liabilitas bila terdapat informasi terbaru yang diperoleh mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi, yang bila diketahui pada saat itu, akan menyebabkan pengakuan atas aset dan liabilitas pada tanggal tersebut.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

c. Business Combinations and Goodwill (Continued)

If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as gain on bargain purchase after previously assessing the identification and fair value measurement of the acquired assets and the assumed liabilities.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Company's cash generating units (CGU) that are expected to give benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those CGU.

Where goodwill forms part of a CGU and part of the operation within that CGU is disposed, the goodwill associated with the operation disposed is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed and the portion of the CGU retained.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting, the Company reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete.

The measurement period is the period after the acquisition date during which the company may adjust the provisional amounts recognized for a business combination. During the measurement period, the Company recognizes additional assets or liabilities if new information is obtained about facts and circumstances that existed as of the acquisition date and, if known, would have resulted in the recognition of those assets and liabilities as of that date.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

c. Kombinasi Bisnis dan Goodwill (Lanjutan)

Periode pengukuran berakhir pada saat pengakuisisi menerima informasi yang diperlukan mengenai fakta dan keadaan pada tanggal akuisisi atau mengetahui bahwa informasi lainnya tidak dapat diperoleh, namun tidak lebih dari satu tahun dari tanggal akuisisi.

d. Entitas Anak Asing

Akun-akun dari entitas anak asing luar negeri dijabarkan dari mata uang pelaporannya menjadi Rupiah dengan dasar sebagai berikut:

- a) Aset dan kewajiban, baik moneter maupun non-moneter, dijabarkan dengan menggunakan kurs penutup;
- b) Pendapatan dan beban dijabarkan dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal transaksi atau, bila memenuhi syarat, kurs rata-rata tahun tersebut; dan

e. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Dollar Amerika Serikat berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada tanggal pelaporan, aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing dijabarkan sesuai dengan rata-rata kurs jual dan beli yang diterbitkan oleh Bank Indonesia pada tanggal transaksi perbankan terakhir untuk periode yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi periode yang bersangkutan.

Pada tanggal-tanggal pelaporan, nilai tukar yang digunakan adalah sebagai berikut:

	31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017	
Dollar Amerika Serikat (USD)	14.48,00	13.548,00	American Dollar (USD)
Ringgit Malaysia (MYR)	3.493,20	3.335,31	Ringgit Malaysia (RM)
Thailand Baht (THB)	444,89	414,44	Thailand Baht (THB)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

**c. Business Combinations and Goodwill
(Continued)**

The measurement period ends as soon as the acquirer receives the information it was seeking about facts and circumstances that existed as of the acquisition date or learns that more information is not obtainable, but shall not exceed one year from the acquisition date.

d. Foreign Subsidiary

The accounts of foreign subsidiaries are translated from their respective reporting currencies into Rupiah on the following bases:

- a) Assets and liabilities, both monetary and non-monetary, are translated using the closing rate of exchange;*
- b) Revenues and expenses are translated using transactions date exchange rate or, if applicable, the average rate for the year; and*

e. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions involving foreign currencies are recorded in United States of America Dollar at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the reporting date, monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are adjusted to reflect the average of the selling and buying rates of exchange prevailing at the last banking transaction date of the period, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current period.

As of reporting dates, the rate of exchange used areas follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

f. Kas dan Setara Kas

Kas terdiri atas kas dan bank. Setara kas terutama merupakan deposito berjangka dengan jangka waktu tiga bulan atau kurang sejak saat penempatan, yang tidak dibatasi penggunaannya dan dapat segera dijadikan kas tanpa terjadi perubahan nilai yang signifikan dan tidak digunakan sebagai jaminan atas pinjaman.

g. Piutang dan Penyisihan Kerugian

Kelompok usaha menetapkan penyisihan piutang ragu-ragu berdasarkan penelaahan terhadap keadaan atau kondisi setiap debitur berdasarkan bukti obyektif telah terjadinya penurunan nilai atas aset keuangan. Perusahaan mempergunakan model statistik dari tren historis atas probabilitas wanprestasi, waktu pemulihan kembali dan jumlah kerugian yang terjadi.

h. Persediaan

Persediaan dinilai berdasarkan nilai terendah antara biaya perolehan rata-rata atau nilai realisasi neto. Biaya perolehan barang dalam proses produksi dan barang jadi termasuk bagian tetap dan variabel dari beban produksi tak langsung.

Cadangan persediaan yang lambat pergerakannya untuk bahan baku dan barang jadi dilakukan berdasarkan analisa umur persediaan yang bersangkutan dan hasil penelaahan terhadap keadaan persediaan pada akhir tahun.

Nilai realisasi neto adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha normal, setelah dikurangi dengan estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk melaksanakan penjualan.

Penilaian biaya perolehan ditentukan berdasarkan metode masuk pertama keluar pertama (MPKP).

i. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

f. Cash and cash equivalent

Cash comprises cash on hand and in banks. Cash equivalents mainly represent time deposits with an original maturity period of three months or less at the time of placements, not restricted for use and readily convertible to cash without significant changes in value, and not used as collateral for credit facility.

g. Receivables and Allowance for doubtful account

Group provides allowance for doubtful accounts based on review of the circumstances or conditions of any debtor based on objective evidence of impairment of financial assets. The company uses a statistical model of historical trends over default probability, recovery time and the amount of losses incurred.

h. Inventories

Inventories are valued at the lower of average cost or net realizable value. The cost of work in process and finished goods includes fixed and variable production overheads.

An allowance for slow-moving inventories for raw materials and finished goods is provided based on an aging analysis of the respective inventories and a review of the condition of inventories at the end of the year.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Estimation of the acquisition cost is determined by using first in first out method (FIFO).

i. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized and charged to operations over the periods benefited.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

j. Aset Tetap

Aset tetap pada awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke kondisi dan lokasi yang diinginkan agar aset siap digunakan. Perusahaan juga mengakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tetap estimasi awal atas biaya pembongkaran dan pemindahan aset tetap dan restorasi lokasi aset dan biaya untuk mengganti komponen dari aset tetap pada saat penggantian jika kriteria pengakuan terpenuhi.

Setelah pengakuan awal, aset tetap dinyatakan pada biaya perolehan dikurangi akumulasi penyusutan dan kerugian penurunan nilai, jika ada.

Penyusutan dan amortisasi aset dimulai pada saat aset tersebut siap untuk digunakan sesuai maksud penggunaannya dan dihitung dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomis aset sebagai berikut:

	Percentase / Percentage	Tahun / Years
Bangunan	5%	20
Mesin-Mesin	6,25%	16
Kendaraan	12,5%	8
Instalasi air, Listrik dan Gas	6,25% - 12,5%	16 dan / and 8
Peralatan Pabrik	12,5%	8
Inventaris Kantor	12,5%	8

Manajemen telah mengkaji ulang atas estimasi umur ekonomis, metode penyusutan, dan nilai residu pada setiap akhir periode laporan.

Nilai tercatat aset tetap ditelaah kembali dan dilakukan penurunan nilai apabila terdapat peristiwa atau perubahan kondisi tertentu yang mengindikasikan nilai tercatat tersebut tidak dapat dipulihkan sepenuhnya.

Nilai tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomi masa depan yang diharapkan dari penggunaan atau pelepasannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dari penghentian pengakuan tersebut (ditentukan sebesar selisih antara jumlah hasil pelepasan neto dan nilai tercatatnya) dimasukkan ke dalam laba rugi pada saat penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

Nilai residu aset, umur manfaat dan metode penyusutan atau amortisasi dievaluasi setiap akhir periode pelaporan dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

j. Fixed Assets

Fixed assets are initially recognized at cost, which comprises their purchase price and any cost directly attributable in bringing the assets to their working condition and to the location where they are intended to be used. The Company also includes initial estimation of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located and the cost of replacing part of such fixed assets when the cost is incurred, if the recognition criteria are met.

Subsequent to initial recognition, fixed assets are carried at cost less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses, if any.

Depreciation or amortization of an asset starts when it is available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful lives of the assets as follows:

	Percentase / Percentage	Tahun / Years	
Bangunan	5%	20	<i>Buildings</i>
Mesin-Mesin	6,25%	16	<i>Machineries</i>
Kendaraan	12,5%	8	<i>Vehicles</i>
Instalasi air, Listrik dan Gas	6,25% - 12,5%	16 dan / and 8	<i>Installation of water, electricity and gas</i>
Peralatan Pabrik	12,5%	8	<i>Factory equipment</i>
Inventaris Kantor	12,5%	8	<i>Office equipment</i>

Management has reviewed the estimated economic life, depreciation method, and residual value at the end of each reporting period.

The carrying amount of the fixed asset is reviewed and impaired if there are certain events or changes in circumstances which indicate that the carrying amount is not fully recoverable.

The carrying amount of an item of fixed assets is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is directly included in profit or loss when the item is derecognized.

The asset residual values, useful lives and depreciation or amortization method are reviewed at the end of each period and adjusted prospectively, if necessary.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

j. Aset Tetap (Lanjutan)

Aset tetap dalam penyelesaian dinyatakan sebesar biaya perolehan. Biaya perolehan termasuk kapitalisasi beban bunga dan laba/rugi selisih kurs, jika ada, atas pinjaman dan biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pembiayaan aset tetap dalam pembangunan dan/atau pembangunan tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke aset tetap yang bersangkutan pada saat pembangunan dan/atau instalasi selesai dan aset tersebut telah siap untuk dipergunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laba rugi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada nilai tercatat aset tetap terkait bila besar kemungkinan bagi Perusahaan manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset tetap terkait, jika ada.

k. Pengakuan Penjualan dan Beban

Penjualan diakui pada saat jasa atau barang diserahkan kepada pelanggan, sedangkan beban diakui pada saat terjadinya.

I. Pajak Penghasilan

Perusahaan menerapkan PSAK No. 46 (Revisi 2014), "Pajak Penghasilan". PSAK revisi ini mengatur perlakuan akuntansi untuk pajak penghasilan.

Pajak Kini

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan.

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

Kekurangan/kelebihan pembayaran pajak penghasilan dicatat sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Perusahaan juga menyajikan bunga/denda, jika ada, sebagai bagian dari "Beban Pajak Kini".

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

j. Fixed Assets (Continued)

Constructions in progress are stated at cost. Costs include capitalized interest charges and gains/losses on foreign exchange, if any, incurred on borrowings and other costs incurred to finance the said asset constructions and/or installations. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate fixed asset accounts when the construction and/or installation are completed and the asset is ready for its intended use. Constructions in progress are not depreciated as these are not yet available for use.

Repairs and maintenance expenses are taken to profit or loss when these are incurred. The cost of major renovation and restoration is included in the carrying amount of the related fixed asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the company and is depreciated over the remaining useful life of the related asset, if any.

k. Sales and expense recognition.

Sales are recognized when services or goods are delivered to customers, while expenses are recognized when incurred.

I. Taxation

The Company applied PSAK No. 46 (Revised 2014), "Income Taxes". The revised PSAK prescribes the accounting treatment for income taxes.

Current Tax

Current income tax assets and liabilities for the current period are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authority.

Current tax expense is determined based on the taxable profit for the period computed using the prevailing tax rates.

Underpayment/overpayment of income tax are presented as part of "Tax Expense - Current" in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. The Company also presented interest/penalty, if any, as part of "Tax Expense - Current".

Amendments to tax obligations are recorded when a tax assessment letter is received or, if appealed against, when the result of the appeal is determined.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

I. Pajak Penghasilan (Lanjutan)

Pajak Tangguhan

Aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui menggunakan metode liabilitas atas konsekuensi pajak pada masa mendatang yang timbul dari perbedaan jumlah tercatat aset dan liabilitas menurut laporan keuangan dengan dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas pada setiap tanggal pelaporan. Liabilitas pajak tangguhan diakui untuk semua perbedaan temporer kena pajak dan aset pajak tangguhan diakui untuk perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal, sepanjang besar kemungkinan perbedaan temporer yang boleh dikurangkan dan akumulasi rugi fiskal tersebut dapat dimanfaatkan untuk mengurangi laba kena pajak pada masa depan.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah ulang pada akhir setiap periode pelaporan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan tersebut. Pada akhir setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai kembali aset pajak tangguhan yang tidak diakui. Perusahaan mengakui aset pajak tangguhan yang sebelumnya tidak diakui apabila besar kemungkinan bahwa laba fiskal pada masa depan akan tersedia untuk pemulihannya.

Pajak tangguhan dihitung dengan menggunakan tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan. Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan oleh perubahan tarif pajak dibebankan pada usaha periode berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Aset dan liabilitas pajak tangguhan disajikan secara saling hapus dalam laporan posisi keuangan, kecuali aset dan liabilitas pajak tangguhan untuk entitas yang berbeda, sesuai dengan penyajian aset dan liabilitas pajak kini.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

I. Taxation (Continued)

Deferred Tax

Deferred tax assets and liabilities are recognized using the liability method for the future tax consequences attributable to differences between the carrying amounts of existing assets and liabilities in the financial statements and their respective tax bases at each reporting date. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognized for deductible temporary differences and accumulated fiscal losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available in future years against which the deductible temporary differences and accumulated fiscal losses can be utilized.

The carrying amount of a 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 profit will be available to allow the benefit of part or all of that deferred tax asset to be utilized. At the end of each reporting period, the Company reassesses unrecognized deferred tax assets. The Company recognizes a previously unrecognized deferred tax assets to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax assets to be recovered.

Deferred tax is calculated at the tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current period operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset in the statements of financial position, except if they are for different legal entities, consistent with the presentation of current tax assets and liabilities.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

m. Imbalan Kerja Karyawan

Perusahaan mencatat liabilitas diestimasi atas imbalan kerja karyawan sesuai dengan Undang-undang No. 13 tahun 2003 tanggal 25 Maret 2003 tentang ketenagakerjaan.

Sesuai dengan PSAK No. 24 (Revisi 2004) tentang Imbalan Kerja, perusahaan-perusahaan diwajibkan untuk mengakui seluruh imbalan kerja yang diberikan melalui program atau perjanjian formal dan informal, peraturan perundang-undangan atau peraturan industri, yang mencakup imbalan paska kerja, imbalan kerja jangka pendek dan jangka panjang lainnya, pesangon pemutusan hubungan kerja dan imbalan berbasis ekuitas. Berdasarkan PSAK ini, perhitungan liabilitas diestimasi untuk imbalan kerja karyawan berdasarkan Undang-undang Ketenagakerjaan ditentukan dengan menggunakan metode aktuarial Projected Unit Credit.

n. Transaksi dengan Pihak Berelasi

Perusahaan dan Entitas Anak mempunyai transaksi dengan pihak berelasi, dengan definisi diuraikan pada PSAK No. 7 (Revisi 2015) sebagai berikut:

- (i.) Orang atau anggota keluarga terdekat mempunyai relasi dengan Perusahaan jika orang tersebut:
 - (i.1) Memiliki pengendalian atau pengendalian bersama atas Perusahaan;
 - (i.2) Memiliki pengaruh signifikan atas Perusahaan; atau
 - (i.3) Personil manajemen kunci Perusahaan atau entitas induk Perusahaan
- (ii.) Suatu entitas berelasi dengan Perusahaan jika memenuhi salah satu hal berikut:
 - (ii.1) Entitas dan Perusahaan adalah anggota dari perusahaan yang sama (artinya entitas induk, entitas anak, dan entitas anak berikutnya terkait dengan entitas lain);
 - (ii.2) Suatu entitas adalah entitas asosiasi atau ventura bersama dari entitas lain (atau entitas asosiasi atau ventura bersama yang merupakan anggota suatu perusahaan, yang mana entitas lain tersebut adalah anggotanya);
 - (ii.3) Kedua entitas tersebut adalah ventura bersama dari pihak ketiga yang sama;
 - (ii.4) Suatu entitas adalah ventura bersama dari entitas ketiga dan entitas yang lain adalah entitas asosiasi dari entitas ketiga;

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

m. Employees Benefits

The Company recognized estimated liability for employees benefits in accordance with the Labor Law No.13, 2003 dated March 25, 2003.

In accordance with PSAK No. 24 (Revised 2004), "Employees Benefits", companies are required to recognise all employees benefits under formal and informal plans or agreements, legislative requirements or industry regulation, including post-employment benefits, short-term and other long-term employees benefits, termination benefits and equity based benefits. Under this PSAK, the calculation of estimated liability of employees benefits based on the Labor Law is determined using the "Projected Unit Credit" actuarial method.

n. Transactions with Related Parties

The Company and Subsidiaries have transactions with related parties, as defined in PSAK No. 7 (Revised 2015) as follows:

- (i.) A person or a close member of that person's family is related to the Company if that person:
 - (i.1) Has control or joint control over the Company;
 - (i.2) Has significant influence over the Company; or
 - (i.3) Is a member of the key management personnel of the Company or of a parent of the Company.
- (ii.) An entity is related to the Company if any of the following conditions apply
 - (ii.1) The entity and the Company are members of the same Company (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others);
 - (ii.2) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a Company of which the other entity is a member);
 - (ii.3) Both entities are joint ventures of the same third party;
 - (ii.4) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity;

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

n. Transaksi dengan Pihak Berelasi (Lanjutan)

(ii.) Suatu entitas berelasi dengan Perusahaan jika memenuhi salah satu hal berikut:

(ii.5) Entitas tersebut adalah suatu program imbalan pascakerja untuk imbalan kerja dari salah satu Perusahaan atau entitas yang terkait dengan Perusahaan. Jika Perusahaan adalah entitas yang menyelenggarakan program tersebut, maka entitas sponsor juga berelasi dengan Perusahaan;

(ii.6) Entitas yang dikendalikan atau dikendalikan bersama oleh or

(ii.7) Orang yang diidentifikasi dalam poin (i.1) memiliki pengaruh signifikan atas entitas atau personil manajemen kunci entitas (atau entitas induk dari entitas).

(ii.8) 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 ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, yang mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi.

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak berelasi diungkapkan dalam Catatan yang relevan.

Kecuali diungkapkan khusus sebagai pihak-pihak berelasi, maka pihak-pihak lain yang disebutkan dalam Catatan atas laporan keuangan konsolidasian merupakan pihak ketiga.

o. Instrumen Keuangan

i. Aset Keuangan

Pengakuan dan pengukuran awal

Aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK No. 55 diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang dinilai pada nilai wajar melalui laba atau rugi,pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi yang dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual. Perusahaan menentukan klasifikasi aset keuangan pada saat pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan dievaluasi kembali setiap akhir tahun keuangan.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

n. Transactions with Related Parties (Continued)

(ii.) An entity is related to the Company if any of the following conditions apply

(ii.5) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company. If the Company is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Company;

(ii.6) The entity is controlled or jointly controlled by a person identified in (i); or

(ii.7) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the Company or an entity related to the Company. If the Company is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the Company;

(ii.8) The entity, or any member of a Company of which it is a part, provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity

The transactions are made based on terms agreed by the parties, which may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.

All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant Notes herein.

Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the Notes to the consolidated financial statements are third parties.

o. Financial Instruments

i. Financial Assets

Initial recognition and measurement

Financial assets within the scope of PSAK No. 55 are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments and available-for-sale financial assets. The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year end.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Pengakuan dan pengukuran awal

Pada saat pengakuan awal, aset keuangan diukur pada nilai wajar, dalam hal investasi tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, nilai wajar tersebut ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Aset keuangan Perusahaan mencakup kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain.

Pengukuran setelah pengakuan awal

• Pinjaman yang diberikan dan piutang

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non derivative dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak mempunyai kuotasi di pasar aktif. Aset keuangan tersebut dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi menggunakan metode tingkat bunga efektif. Keuntungan atau kerugian diakui dalam laba atau rugi pada saat pinjaman dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, serta melalui proses amortisasi.

Aset keuangan Perusahaan dalam klasifikasi pinjaman yang diberikan dan piutang meliputi kas dan setara kas, piutang usaha dan piutang lain-lain.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Initial recognition and measurement

At initial recognition, financial assets are recognized at fair value, in the case of investments not at fair value through profit or loss, the fair value shall include directly attributable transaction costs.

The Company's financial assets include cash and cash equivalents, trade receivables and other receivables.

Subsequent measurement

• Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such financial assets are carried at amortized cost using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.

The Company's financial assets classified as loans and receivables include cash and cash equivalents, trade receivables and other receivables.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Pengukuran setelah pengakuan awal

- Aset keuangan tersedia untuk dijual

Aset keuangan tersedia untuk dijual adalah aset keuangan non derivatif yang ditetapkan sebagai tersedia untuk dijual. Setelah pengukuran awal, aset keuangan tersedia untuk dijual diukur pada nilai wajar dengan laba atau rugi yang belum direalisasi diakui sebagai penghasilan komprehensif lain dalam "Laba (Rugi) yang Belum Terealisasi" dari Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, laba atau rugi kumulatif diakui sebagai penghasilan operasi lainnya. Pada saat ditentukan terjadi penurunan nilai, rugi kumulatif direklasifikasi dari "Laba (Rugi) yang Belum Terealisasi" dari Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual" ke laporan laba rugi konsolidasian sebagai "Beban Keuangan".

Penghentian pengakuan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan atau, apabila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan sejenis, terjadi bila: (1) hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau (2) Perusahaan memindahkan hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut atau menanggung kewajiban untuk membayar arus kas yang diterima tersebut tanpa penundaan yang signifikan kepada pihak ketiga melalui suatu kesepakatan penyerahan dan apabila (a) secara substansial memindahkan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut; atau (b) secara substansial tidak memindahkan dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah memindahkan pengendalian atas aset tersebut.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Subsequent measurement

- Available-for-sale (AFS) financial assets

AFS financial assets are non-derivative financial assets that are designated as available for sale. After initial measurement, AFS financial assets are measured at fair value with unrealized gains or losses recognized as other comprehensive income in the "Unrealized Gains (Losses) on AFS Financial Assets" until the investment is derecognized, at which time the cumulative gain or loss is recognized in other operating income, or determined to be impaired, at which time the cumulative loss is reclassified from "Unrealized Gains (Losses) on AFS Financial Assets" to the consolidated statement of profit or loss as "Finance Expenses".

Derecognition

A financial asset or where applicable, a part of a financial asset or part of a Company of similar financial assets is derecognized when: (1) the contractual rights to receive cash flows from the asset have expired; or (2) the Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penghentian pengakuan (Lanjutan)

Ketika perusahaan mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau mengadakan kesepakatan penyerahan, Perusahaan mengevaluasi sejauh mana Perusahaan memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut. Pada saat Perusahaan tidak mentransfer maupun tidak mempertahankan secara substansial seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan tersebut, jika tidak mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut, maka aset keuangan tersebut diakui oleh Perusahaan sebesar keterlibatannya yang berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah antara nilai aset yang ditransfer dan nilai maksimal dari pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Perusahaan.

Dalam hal ini, Perusahaan juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur atas dasar yang merefleksikan hak dan kewajiban Perusahaan yang ditanah.

Pada saat penghentian pengakuan atas aset keuangan secara keseluruhan, maka selisih antara nilai tercatat dan jumlah dari (i) pembayaran yang diterima, termasuk aset baru yang diperoleh dikurangi dengan liabilitas baru yang ditanggung; dan (ii) keuntungan atau kerugian kumulatif yang telah diakui secara langsung dalam ekuitas, harus diakui sebagai laba atau rugi.

Penurunan nilai aset keuangan

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Derecognition (Continued)

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from a financial asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, nor transferred control of the financial asset, the financial asset is recognized to the extent of the Company's continuing involvement in the asset.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration received that the Company could be required to repay.

In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the carrying amount and the sum of (i) the consideration received, including any new asset obtained less any new liability assumed; and (ii) any cumulative gain or loss that has been recognized directly in equity, is recognized in profit or loss.

Impairment of financial assets

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok pihak peminjam mengalami kesulitan keuangan signifikan, wanprestasi atau tunggakan pembayaran bunga atau pokok, terdapat kemungkinan bahwa pihak peminjam akan dinyatakan pailit atau melakukan reorganisasi keuangan lainnya dan pada saat data yang dapat diobservasi mengindikasikan adanya penurunan yang dapat diukur atas estimasi arus kas masa datang, seperti meningkatnya tunggakan atau kondisi ekonomi yang berkorelasi dengan wanprestasi.

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi, Perusahaan terlebih dahulu menentukan bahwa terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai secara individual atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual. Jika Perusahaan menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka aset tersebut dimasukkan ke dalam kelompok aset keuangan yang memiliki karakteristik risiko kredit yang sejenis dan menilai penurunan nilai kelompok tersebut secara kolektif. Aset yang penurunan nilainya dinilai secara individual dan untuk itu kerugian penurunan nilai diakui atau tetap diakui, tidak termasuk dalam penilaian penurunan nilai secara kolektif.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

Evidence of impairment may include indications that the debtors or a Company of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization, and when observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

- *Financial assets carried at amortized cost*

For loans and receivables carried at amortized cost, the Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a Company of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is, or continues to be, recognized are not included in a collective assessment of impairment.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

- Aset keuangan dicatat sebesar biaya perolehan yang diamortisasi

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian tersebut diukur sebagai selisih antara nilai tercatat aset dengan nilai kini estimasi arus kas masa datang (tidak termasuk kerugian kredit di masa mendatang yang belum terjadi). Nilai Tercatat atas aset keuangan dikurangi melalui penggunaan pos cadangan dan jumlah kerugian yang terjadi diakui dalam laba atau rugi. Penghasilan bunga selanjutnya diakui sebesar nilai tercatat yang diturunkan nilainya berdasarkan tingkat suku bunga efektif awal dari aset keuangan. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan penyisihan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistik atas pemulihannya di masa mendatang dan seluruh agunan telah terealisasi atau dialihkan kepada Perusahaan.

Jika, pada tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang karena peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang diakui sebelumnya bertambah atau berkurang dengan menyesuaikan akun cadangan.

Pemulihan tersebut tidak boleh mengakibatkan nilai tercatat aset keuangan melebihi biaya perolehan diamortisasi yang seharusnya jika penurunan nilai tidak diakui pada tanggal pemulihannya dilakukan. Jumlah pemulihannya aset keuangan diakui pada laba rugi.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

- *Financial assets carried at amortized cost*

If there is objective evidence that an impairment loss has occurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The carrying amount of the financial asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original effective interest rate of the financial asset. Loans and receivables, together with the associated allowance, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collaterals have been realized or have been transferred to the Company.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account.

The reversal shall not result in a carrying amount of the financial asset that exceeds what the amortized cost would have been had the impairment not been recognized at the date the impairment is reversed. The recovery of financial assets is recognized in the profit or loss.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

i. Aset Keuangan (Lanjutan)

Penurunan nilai aset keuangan (Lanjutan)

- Aset keuangan yang tersedia untuk dijual

Dalam hal investasi ekuitas diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan termasuk penurunan nilai wajar yang signifikan dan berkepanjangan di bawah nilai perolehan investasi tersebut.

Ketika terdapat bukti penurunan nilai, kerugian kumulatif - yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai investasi yang sebelumnya diakui pada penghasilan komprehensif lainnya direklasifikasi dari ekuitas ke laba atau rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak dihapuskan melalui laba atau rugi; sedangkan peningkatan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.

Penghasilan bunga yang masih harus dibayar tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Penghasilan Keuangan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Jika pada tahun berikutnya, nilai wajar atas instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut secara obyektif dapat dikaitkan dengan peristiwa yang timbul setelah pengakuan kerugian penurunan nilai melalui laba rugi, kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba atau rugi.

ii. Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas

Pengakuan Awal

Perusahaan menetapkan klasifikasi liabilitas keuangannya pada saat pengakuan awal. Instrumen utang dan ekuitas dikelompokkan sebagai liabilitas keuangan atau sebagai ekuitas sesuai dengan substansi pengaturan kontraktual.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

i. Financial Assets (Continued)

Impairment of financial assets (Continued)

- AFS financial assets

In the case of equity investment classified as an AFS financial asset, objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost.

Where there is evidence of impairment, the cumulative loss - measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognized in other comprehensive income - is reclassified from equity to profit or loss. Impairment losses on equity investments are not reversed through profit or loss; increases in their fair value after impairment are recognized in equity.

Such accrual is recorded as part of the "Finance Income" account in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss.

ii. Financial liabilities and equity instruments

Initial recognition

The Company determines the classification of their financial liabilities at initial recognition. Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG SIGNIFIKAN (Lanjutan)

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

ii. Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas (Lanjutan)

Pengakuan awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi komprehensif, pinjaman dan utang, atau sebagai derivatif yang ditentukan sebagai instrumen lindung nilai dalam lindung nilai yang efektif, mana yang sesuai. Liabilitas keuangan diakui pada awalnya sebesar nilai wajar dan, dalam hal pinjaman dan utang, termasuk biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Instrumen ekuitas adalah setiap kontrak yang memberikan hak residual atas aset suatu entitas setelah dikurangi seluruh liabilitasnya. Instrumen ekuitas yang diterbitkan oleh Perusahaan dicatat sebesar hasil yang diperoleh, dikurangi biaya penerbitan instrumen ekuitas.

Instrumen keuangan majemuk, seperti obligasi atau instrumen sejenis yang dapat dikonversi oleh pemegangnya menjadi saham biasa dengan jumlah yang telah ditetapkan, dipisahkan antara liabilitas keuangan dan ekuitas sesuai dengan substansi pengaturan kontraktual.

Pada tanggal penerbitan instrumen keuangan majemuk, nilai wajar dari komponen liabilitas diestimasi dengan menggunakan suku bunga yang berlaku di pasar untuk instrumen non-convertible yang serupa. Jumlah ini dicatat sebagai liabilitas dengan dasar biaya perolehan diamortisasi menggunakan metode suku bunga efektif sampai dengan liabilitas tersebut berakhir melalui konversi atau pada tanggal instrumen jatuh tempo. Komponen ekuitas ditentukan dengan cara mengurangkan jumlah komponen liabilitas dari keseluruhan nilai wajar instrumen keuangan majemuk. Jumlah tersebut diakui dan dicatat dalam ekuitas, dikurangi dengan pajak penghasilan, dan tidak ada pengukuran setelah pengakuan awal.

Pengukuran setelah pengakuan awal kewajiban keuangan tergantung pada klasifikasi sebagai berikut:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

o. Financial Instruments (Continued)

ii. Financial liabilities and equity instruments (Continued)

Initial recognition

Financial liabilities are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. Financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, inclusive of directly attributable transaction costs.

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 are recorded at the proceeds received, net of direct issuance costs.

Compound financial instruments, a bond or similar instrument convertible by the holder into a fixed number of ordinary shares, are classified separately as financial liabilities and equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

At the date of issuance of compound financial instruments, the fair value of the liability component is estimated using the prevailing market interest rate for a similar non-convertible instrument. This amount is recorded as a liability on an amortised cost basis using the effective interest method until extinguished upon conversion or at the instruments' maturity date. The equity component is determined by deducting the amount of the liability component from the fair value of the compound financial instruments as a whole. This amount is recognised and included in equity, net of income tax effects, and is not subsequently remeasured.

The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

**ii. Liabilitas keuangan dan instrumen ekuitas
(Lanjutan)**

Pengakuan awal (Lanjutan)

Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL termasuk liabilitas keuangan untuk diperdagangkan dan liabilitas keuangan yang ditetapkan pada saat pengakuan awal untuk diukur pada FVTPL. Liabilitas keuangan diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan jika liabilitas keuangan tersebut diperoleh untuk tujuan dijual atau dibeli kembali dalam waktu dekat.

- Liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi komprehensif (FVTPL) (Lanjutan)

Liabilitas derivatif juga diklasifikasikan sebagai kelompok diperdagangkan kecuali liabilitas derivatif tersebut ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai efektif. Liabilitas keuangan yang diukur pada FVTPL dinyatakan sebesar nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif. Keuntungan atau kerugian yang diakui dalam laporan laba rugi komprehensif termasuk bunga yang dibayar atas liabilitas keuangan.

- Pinjaman dan utang

Setelah pengakuan awal, pinjaman dan utang yang dikenakan bunga selanjutnya diukur pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode suku bunga efektif. Keuntungan dan kerugian diakui dalam laporan laba rugi komprehensif pada saat liabilitas tersebut dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi.

Perusahaan menghentikan pengakuan liabilitas keuangan jika, dan hanya jika, liabilitas Perusahaan dihentikan, dibatalkan atau kadaluwarsa.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

**ii. Financial liabilities and equity instruments
(Continued)**

Initial recognition (Continued)

Financial liabilities at FVTPL include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition at FVTPL. Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term.

- *Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVTPL) (Continued)*

Derivative liabilities are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial liabilities at FVTPL are stated at fair value with gains or losses recognised in the statement of comprehensive income. The gains or losses recognised in the statement of comprehensive income incorporate any interest paid on the financial liabilities.

- *Loans and borrowings*

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Gains and losses are recognised in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the amortisation process.

The Company derecognises financial liabilities when, and only when the Company obligations are discharged, cancelled or expire.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

o. Instrumen Keuangan (Lanjutan)

iii. Nilai wajar instrumen keuangan

Untuk instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian yang diperbolehkan oleh PSAK No. 55 antara lain meliputi penggunaan transaksi pasar wajar yang terkini; referensi nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama; analisis arus kas yang didiskonto atau model penilaian lainnya.

Bila nilai wajar instrumen keuangan yang tidak diperdagangkan di pasar aktif tidak dapat ditentukan secara handal, aset keuangan tersebut diakui dan diukur pada nilai tercatatnya.

p. Laba Per Saham Dasar

Perusahaan menerapkan PSAK No. 56 (Revisi 2011), "Laba per Saham", yang mengharuskan adanya perbandingan kinerja antara entitas yang berbeda dalam periode yang sama dan antara periode pelaporan yang berbeda untuk Perusahaan.

Laba per saham dilusian dihitung dengan membagi laba neto dengan jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar dan disesuaikan dengan seluruh dampak dilusi yang potensial.

q. Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak

Aset pengampunan pajak pada awalnya diukur sebesar nilai aset yang dilaporkan dalam Surat Keterangan Pengampunan Pajak ("SKPP") sebagai biaya perolehannya. Liabilitas pengampunan pajak terkait diukur sebesar kewajiban kontraktual untuk menyerahkan kas atau setara kas untuk menyelesaikan kewajiban yang berkaitan langsung dengan perolehan aset pengampunan pajak. Selisih antara aset pengampunan pajak dengan liabilitas pengampunan pajak diakui di ekuitas sebagai tambahan modal disetor.

Tambahan modal disetor tersebut selanjutnya, tidak dapat diakui sebagai laba rugi direalisasi atau direklasifikasi ke saldo laba.

Uang tebusan yang dibayar diakui dalam laba rugi pada periode SKPP diterima.

Tagihan pajak, aset pajak tangguhan atas akumulasi rugi fiskal dan provisi atas ketidakpastian posisi pajak disesuaikan ke laba rugi pada periode SKPP diterima.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

o. Financial Instruments (Continued)

iii. Fair value of financial instruments

For financial instruments not traded in an active market, the fair value is determined using appropriate valuation techniques permitted by PSAK No. 55 such as using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis or other valuation models.

When the fair value of the financial instruments not traded in an active market cannot be reliably determined, such financial assets are recognized and measured at their carrying amounts.

p. Earning per Share

The Company applies PSAK No. 56 (Revised 2011), "Earnings per Share", which requires a comparison of performance between different entities within the same period and between different reporting periods for the Company.

Diluted earnings per share is computed by dividing net income by the weighted average number of shares outstanding and adjusted for all potential dilution impacts.

q. Tax Amnesty Assets and Liabilities

The tax amnesty asset is initially measured at the amount reported in the Tax Amnesty Approval Letter (Surat Keterangan Pengampunan Pajak/SKPP) as its deemed cost. Any related tax amnesty liability is measured at the amount of cash or cash equivalents that will settle the contractual obligation related to the acquisition of the tax amnesty asset. Any difference between the tax amnesty asset and the related tax amnesty liability is recorded in equity as additional paid-in capital.

The additional paid-in capital shall not be subsequently recycled to profit or loss or reclassified to the retained earnings.

The redemption money paid is charged directly to profit or loss in the period when the SKPP was received.

Any claims for tax refund, deferred tax asset from fiscal loss carryforward and provision for any uncertain tax position have been directly adjusted to profit or loss when the SKPP was received.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

**q. Aset dan Liabilitas Pengampunan Pajak
(Lanjutan)**

Pengukuran setelah pengakuan awal dan penghentian pengakuan aset dan liabilitas pengampunan pajak mengacu pada SAK yang relevan sesuai dengan karakteristik aset dan liabilitas terkait. Perusahaan diperkenankan, namun tidak disyaratkan, untuk mengukur kembali aset dan liabilitas pengampunan pajak berdasarkan nilai wajar sesuai dengan SAK yang relevan pada tanggal SKPP. Selisih yang timbul antara jumlah pengukuran kembali dengan jumlah yang diakui pada saat pengakuan awal disesuaikan dalam saldo tambahan modal disetor.

Aset dan liabilitas pengampunan pajak disajikan secara terpisah dari aset dan liabilitas lainnya. Saling hapus antara aset dan liabilitas pengampunan pajak tidak dapat dilakukan.

Perusahaan melaporkan aset pengampunan pajak berupa kas yang saldoanya sudah sesuai dengan nilai wajar pada saat penerimaan surat SKPP. Perusahaan tidak melaporkan liabilitas pengampunan pajak.

**3. PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI
AKUNTANSI SIGNIFIKAN**

Penyusunan laporan keuangan konsolidasian Perusahaan mengharuskan manajemen untuk membuat pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah yang dilaporkan dari pendapatan, beban, aset dan liabilitas, dan pengungkapan atas liabilitas kontijensi, pada akhir periode pelaporan. Ketidakpastian mengenai asumsi dan estimasi tersebut dapat mengakibatkan penyesuaian material terhadap nilai tercatat asset dan liabilitas dalam periode pelaporan berikutnya.

Pertimbangan

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

q. Tax Amnesty Assets and Liabilities (Continued)

The subsequent measurement and derecognition of tax amnesty assets and liabilities are in accordance with the relevant SAK based on the nature of the assets and liabilities. The Company is allowed but not required to remeasure those tax amnesty assets and liabilities to their fair value in accordance to relevant SAK as at the SKPP date. Any difference arising from the remeasurement amount and amount initially recognized shall be adjusted to additional paid in capital.

The tax amnesty assets and liabilities are presented separately from other assets and liabilities. The tax amnesty assets and liabilities shall not be offset to each other.

The tax amnesty asset declared by the Company is in the form of cash on hand which is already at fair value at the time of the receipt of SKPP. No tax amnesty liability was declared.

**3. SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGMENTS,
ESTIMATES AND ASSUMPTIONS**

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

Judgments

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Penentuan Mata Uang Fungsional

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang yang paling mempengaruhi pendapatan dan beban dari penjualan barang dan jasa yang dihasilkan serta sumber pendanaan. Berdasarkan substansi ekonomi dari kondisi mendasari yang relevan, mata uang fungsional Perusahaan adalah Dolar Amerika Serikat (USD) dengan mata uang penyajian yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan adalah mata uang Rupiah Indonesia sesuai dengan lingkungan ekonomi utama dimana perusahaan beroperasi, kecuali untuk entitas anak Honour Tower Sdn Bhd dengan mata uang fungsional Ringgit malaysia.

Klasifikasi Aset dan Liabilitas Keuangan

Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi atas asset dan liabilitas tertentu sebagai aset keuangan dan liabilitas keuangan dengan mempertimbangkan bila definisi yang ditetapkan PSAK No. 55 dipenuhi. Dengan demikian, aset keuangan dan liabilitas keuangan diakui sesuai dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha seperti diungkapkan pada Catatan 2.

**Penyisihan Kerugian Penurunan Nilai Piutang Usaha -
Evaluasi Individual**

Kelompok Usaha mengevaluasi akun-akun tertentu yang diketahui bahwa beberapa pelanggannya tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya. Dalam hal tersebut, Kelompok Usaha mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas pelanggan terhadap jumlah terutang guna mengurangi jumlah piutang yang diharapkan dapat diterima oleh Kelompok Usaha.

Penyisihan spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai atas piutang usaha.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Judgments (Continued)

Determination of Functional Currency

The functional currency of each of the entities under the Group is the currency that mainly influences the revenue and expenses from sale of goods and services rendered as well as source of financing. Based on the economic substance of the relevant underlying circumstances, the functional currency of the Company is the United States Dollar (USD) with presentation currency used in preparation of the financial statements is the Indonesian Rupiah currency in accordance with the main economic environment in which the Company operates, except for subsidiary Honor Tower Sdn Bhd whose functional currency is Ringgit malaysia.

**Classification of Financial Assets and Financial
Liabilities**

The Group determines the classification of certain assets and liabilities as financial assets and financial liabilities by judging if they meet the definition set forth in PSAK No. 55. Accordingly, the financial assets and financial liabilities are accounted for in accordance with the Group's accounting policies disclosed in Note 2.

**Allowance for Impairment Losses on Trade Receivables
- Individual Assessments**

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group uses judgments, based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the length of its relationship with the customer and the customer's current credit status based on third party credit reports and known market factors, to record specific provisions for customers against amounts due to reduce its receivable amounts that the Group expects to collect.

These specific provisions are re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amounts of allowance for impairment losses on trade receivables.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Pertimbangan (Lanjutan)

Pajak Penghasilan

Perusahaan mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan.

Nilai tercatat neto utang pajak penghasilan badan pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 15.

Estimasi dan Asumsi

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

Pensiun dan Imbalan Kerja Karyawan

Pengukuran kewajiban dan biaya pensiun dan liabilitas imbalan kerja Kelompok Usaha bergantung pada pemilihan asumsi yang digunakan oleh aktuaris independen dalam menghitung jumlah-jumlah tersebut. Asumsi tersebut termasuk antara lain, tingkat diskonto tahunan, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan, tingkat cacat tahunan, umur pensiun dan tingkat referensi tingkat mortalitas. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui segera pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan debit atau kredit ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lainnya dalam periode keterjadiannya.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Judgments (Continued)

Income Tax

The Company recognizes liabilities for corporate income tax based on estimates of whether there will be additional corporate income tax.

The net carrying amount of corporate income tax payable as at reporting dates are disclosed in Note 15.

Estimates and Assumptions

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

Pension and Employee Benefits

The measurement of the Group's obligations and cost for pension and employee benefits liabilities is dependent on its selection of certain assumptions used by the independent actuaries in calculating such amounts. Those assumptions include among others, annual discount rates, future annual salary increase rate, resignation rate, annual disability rate, retirement age and mortality rate references. Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately in the consolidated statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income in the period which they occur.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Pensiun dan Imbalan Kerja Karyawan (Lanjutan)

Sementara Kelompok Usaha berkeyakinan bahwa asumsi tersebut adalah wajar dan sesuai, perbedaan signifikan pada hasil aktual atau perubahan signifikan dalam asumsi yang ditetapkan Kelompok Usaha dapat mempengaruhi secara material liabilitas imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto. Nilai tercatat neto liabilitas imbalan kerja karyawan Kelompok Usaha pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 14.

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan estimasi masa manfaat ekonominya.

Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 8 sampai dengan 20 tahun. Ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Kelompok Usaha menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomi dan nilai sisa aset, dan karenanya beban penyusutan masa depan dapat direvisi. Nilai tercatat neto aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal-tanggal pelaporan diungkapkan dalam Catatan 10.

Instrumen Keuangan

Kelompok Usaha mencatat aset keuangan tertentu pada nilai wajar, yang mengharuskan penggunaan estimasi akuntansi. Sementara komponen signifikan dalam pengukuran nilai wajar ditentukan menggunakan bukti obyektif yang dapat diverifikasi, jumlah perubahan nilai wajar dapat berbeda bila Kelompok Usaha menggunakan metodologi penilaian yang berbeda. Perubahan nilai wajar asset keuangan tersebut dapat mempengaruhi secara langsung laba atau rugi Kelompok Usaha.

Penjelasan mengenai nilai wajar instrumen keuangan diungkapkan dalam Catatan 27.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimates and Assumptions (Continued)

Pension and Employee Benefits (Continued)

While the Group believes that its assumptions are reasonable and appropriate, significant differences in the Group's actual experiences or significant changes in the Group's assumptions may materially affect its liabilities for employee benefits and net employee benefits expense. The net carrying amount of the Group's liabilities for employee benefits as at reporting dates are disclosed in Note 14.

Depreciation of Fixed Assets

The costs of fixed assets are depreciated on a straight-line method over their estimated useful lives.

Management properly estimates the useful lives of these fixed assets to be within 8 to 20 years. These are common life expectancies applied in the industries where the Group conducts its businesses. Changes in the expected level of usage and technological development could impact the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges could be revised. The net carrying amount of the Group's fixed assets as at reporting dates are disclosed in Note 10.

Financial Instruments

The Group carries certain financial assets and financial liabilities at fair values, which requires the use of accounting estimates. While significant components of fair value measurement were determined using verifiable objective evidences, the amount of changes in fair values would differ if the Group utilized different valuation methodology. Any changes in fair values of these financial assets and financial liabilities would affect directly the Group's profit or loss.

The explanations of fair value of financial instruments are disclosed in Note 27.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Estimasi dan Asumsi (Lanjutan)

Aset Pajak Tangguhan

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

Penurunan Nilai Aset Non-keuangan

Penurunan nilai timbul saat nilai tercatat aset atau UPK melebihi jumlah terpulihkannya, yaitu yang lebih tinggi antara nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya. Nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual didasarkan pada data yang tersedia dari transaksi penjualan yang mengikat yang dibuat dalam transaksi normal atas aset serupa atau harga pasar yang dapat diamati dikurangi dengan biaya tambahan yang dapat diatribusikan dengan pelepasan aset.

Dalam menghitung nilai pakai, estimasi arus kas masa depan neto didiskontokan ke nilai kini dengan menggunakan tingkat diskonto sebelum pajak yang menggambarkan penilaian pasar kini dari nilai waktu uang dan risiko spesifik atas aset.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

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

Estimates and Assumptions (Continued)

Deferred Tax Assets

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

Impairment of Non-financial Assets

An impairment exists when the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs to sell and its value in use. The fair value less costs to sell calculation is based on available data from binding sales transactions in an arm's length transaction of similar assets or observable market prices less incremental costs for disposing of the asset.

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

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN BANK

	2018	2017	
Kas			Cash
Rupiah Indonesia	48.632.467	114.373.517	<i>Indonesian Rupiah</i>
US Dolar Amerika Serikat (2018: AS\$ 3.322,86; 2017: AS\$ 915,42)	48.118.389	12.402.066	<i>US Dollar</i> (2018: AS\$ 3.322,86; 2017: AS\$ 915,42)
Ringgit Malaysia (2018: MYR 13.565,90; 2017: MYR 1.675,65)	47.388.328	5.588.812	<i>Ringgit Malaysia</i> (2018: MYR 13,565.90 ; 2017: MYR 1.675,65)
Thailand Baht (2018: THB 3.741,80; 2017: THB 19,50)	1.664.670	8.001.386	<i>Thailand Baht</i> (2018: THB 3,741.80; 2017: THB 19,50)
Total Kas	145.803.854	140.365.781	Total Cash

Bank IDR

PT Bank Mandiri (persero) Tbk	2.472.484.298	915.217.463	<i>PT Bank Mandiri (persero) Tbk</i>
PT Bank CIMB Niaga Tbk	58.215.158	100.739.114	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i>
PT Bank Permata Tbk	470.330.297	2.411.712.384	<i>PT Bank Permata Tbk</i>
PT Bank HSBC Indonesia	99.440.000	-	<i>PT Bank HSBC Indonesia</i>
PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk	99.240.078	1.205.230.675	<i>PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk</i>

Bank USD

PT Bank Permata Tbk (2018 : AS\$ 123.718,25; 2017: AS\$ 144.975,44)	1.791.563.935	1.964.127.261	<i>PT Bank Permata Tbk</i> (2018: US\$ 123,718.25; 2017: US\$ 144,975,44)
PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk (2018: AS\$ 5.088,42; 2017: AS\$ 4.627,01)	73.685.410	62.686.731	<i>PT Bank Negara Indonesia (persero) Tbk</i> (2018: US\$ 5,088.42; 2017: US\$ 4,627.01)
PT Bank CIMB Niaga Tbk (2018: AS\$ 4.126,81; 2017 AS\$ 74.579,02)	59.760.336	1.010.396.563	<i>PT Bank CIMB Niaga Tbk</i> (2018: US\$ 4,126.81; 2017 US\$ 74,579.02)
Public Bank Berhad (2018: AS\$ 3.979,96 ; 2017 AS\$ 3.954,98)	57.633.875	53.582.122	<i>Public Bank Berhad</i> (2018: AS\$ 3,979.96 ; 2017 AS\$ 3,954.98)
PT Bank HSBC Indonesia (2018: AS\$ 2.458,74; 2017 AS\$ -)	35.605.014	-	<i>PT Bank HSBC Indonesia</i> (2018: AS\$ 2,458.74; 2017 AS\$ -)
PT Bank Mandiri (persero) Tbk (2018: AS\$ 2.225,29 ; 2017: AS\$ 2.235,86)	32.224.424	30.291.432	<i>PT Bank Mandiri (persero) Tbk</i> (2018: US\$ 2,225.29; 2017: US\$ 2,235.86)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

4. KAS DAN BANK (Lanjutan)

	2018	2017	
<u>Bank Ringgit Malaysia</u>			
Public Bank Berhad (2018: MYR 8.690,43 2017: MYR 14.049,33)	30.357.367	46.858.872	<i>Public Bank Berhad (2018: MYR 8,690.43 2017: MYR 14,049.33)</i>
RHB Bank Berhad (2018: MYR 176,82 ; 2017: MYR 238,32)	617.667	794.871	<i>RHB Bank Berhad (2018: MYR 176.82 2017: MYR 238.32)</i>
<u>Deposito</u>			
PT Bank Mandiri Taspen	-	10.000.000.000	<i>PT Bank Mandiri Taspen</i>
Jumlah Bank	5.281.157.859	17.801.637.487	Total Bank
Jumlah Kas dan setara kas	5.426.961.713	17.942.003.268	Total Cash and Bank

Deposito berjangka pada tahun 2017 jatuh tempo kurang dari tiga bulan dengan kisaran tingkat bunga sebesar 7%.

Time deposits in 2017 have maturities of less than three months with an interest rate range of 7%.

5. PIUTANG USAHA

Akun ini terdiri dari:

5. TRADE RECEIVABLES

This account consists of:

	2018	2017	
Pihak Ketiga:			
Hartalega NGC (2018: AS\$ 1.769.414,40 ; 2017: AS\$ 1.664.409,60)	25.622.889.929	22.549.421.259	<i>Third Parties : Hartalega NGC (2018: AS\$ 1.769.414,40 ; 2017: AS\$ 1.664.409,60)</i>
Hartalega Sdn Bhd (2018: AS\$ 603.936,00; 2017: AS\$ 1.305.360,00)	8.745.597.216	17.685.017.276	<i>Hartalega Sdn Bhd (2018: AS\$ 603.936,00; 2017: AS\$ 1.305.360,00)</i>
Getah Assas Sdn Bhd (2018: 533.456,00 ; 2017: -)	7.724.976.336	-	<i>Getah Assas Sdn Bhd (2018: 533.456,00 ; 2017: -)</i>
Ideal Quality Sdn Bhd (2018: AS\$ 219.772,00 ; 2017: AS\$ 144.536,00)	3.182.518.332	1.958.173.728	<i>Ideal Quality Sdn Bhd (2018: AS\$ 219.772,00 ; 2017: AS\$144.536,00)</i>
Wrp Asia Pasific Sdn Bhd (2018: AS\$ 207.026,00 ; 2017: AS\$ 343.590,00)	2.997.943.506	4.654.957.320	<i>Wrp Asia Pasific Sdn Bhd (2018: AS\$ 207.026,00 ; 2017: AS\$ 343.590,00)</i>
Central Medicare (2018: AS\$ 201.772,00 ; 2017: -)	2.921.860.332	-	<i>Central Medicare (2018: AS\$ 201.772,00 ; 2017: -)</i>
PT Universal Gloves Industry	2.570.092.220	1.168.166.016	<i>PT Universal Gloves Industry</i>
Kossan Latex Industries (M) SDN.BHD (2018: AS\$ 160.874,00 ; 2017: AS\$ 209.132,00)	2.329.616.394	2.833.320.336	<i>Kossan Latex Industries (M) SDN.BHD (2018: AS\$ 160.874,00 ; 2017: AS\$209.132,00)</i>
Safeskin Corporation (Thailand) (2018: AS\$ 140.580,00 ; 2017: AS\$ 126.640,00)	2.035.738.980	1.715.718.720	<i>Safeskin Corporation (Thailand) (2018: AS\$ 140.580,00 ; 2017: AS\$ 126.640,00)</i>
Gx Corporation Sdn Bhd (2018: AS\$ 92.995,20 ; 2017: AS\$ 197.812,80)	1.346.663.491	2.679.967.815	<i>Gx Corporation Sdn Bhd (2018: AS\$ 92.995,20 ; 2017: AS\$ 197.812,80)</i>

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Akun ini terdiri dari:

	2018	2017	
Pihak Ketiga:			<i>Third Parties :</i>
Jumlah dipindahkan	59.477.896.736	56.713.491.098	Balance brought forward
Healthcare Products (2018: AS\$ 71.970,00 ; 2017: -)	1.042.197.570	-	Healthcare Products (2018: AS\$ 71.970,00 ; 2017: -)
PT Intan Hevea Industry Tbk	1.015.109.955	424.434.336	PT Intan Hevea Industry Tbk
Comfort Rubber Gloves (2018: AS\$ 65.700,00 ; 2017 : -)	951.401.700	-	Comfort Rubber Gloves (2018: AS\$ 65.700,00 ; 2017 : -)
Medisafe Technologies (2018: 1.497,76 ; 2017: -)	797.743.564	-	Medisafe Technologies (2018: 1.497,76 ; 2017: -)
PT Smart Glove Indonesia	228.596.800	342.596.800	PT Smart Glove Indonesia
Thaikong (2018: AS\$ 7.938 ; 2017: AS\$ 67.452,83)	114.950.178	906.296.170	Thaikong (2018: AS\$ 7.938 ; 2017: AS\$ 67.452,83)
PT Sharmrock Manu. Corp	114.866.640	-	PT Sharmrock Manu. Corp
PT Indorub	32.967.660	109.884.258	PT Indorub
PT Arista Latindo	-	109.971.400	PT Arista Latindo
Healthy Glove Co, Ltd (2017: AS\$87.451)	-	179.375.340	Healthy Glove Co, Ltd (2017: US \$ 87,451)
Lain-lain dibawah Rp 100.000.000	222.281.353	436.318.733	Others below Rp 100.000.000
Jumlah	63.998.012.156	57.753.619.507	Total
Dikurangi: penghapusan piutang usaha	-	(571.500.821)	Less : <i>trade receivables written off</i>
Penyisihan piutang usaha	(181.580.553)	(159.891.490)	<i>allowance for loss on receivable</i>
Jumlah piutang usaha	63.816.431.603	57.022.227.196	Total trade receivable

Rincian piutang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Rupiah	3.961.633.275	2.547.178.291	<i>Rupiah</i>
Dollar AS (2018: AS\$ 4.145.872 ; 2017: AS\$ 4.074.877,56)	60.036.378.881	55.206.441.216	<i>Dollar US</i> (2018: US\$ 4,145,872 ; 2017: US\$ 4,074.877.56)
Dikurangi: penghapusan piutang usaha kerugian penurunan nilai piutang usaha	-	(571.500.821)	Less : <i>trade receivables written off impairment loss on receivable</i>
Jumlah	(181.580.553)	(159.891.490)	Total
	63.816.431.603	57.022.227.196	

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

This account consists of:

	2018	2017	
Pihak Ketiga:			<i>Third Parties :</i>
Jumlah dipindahkan	59.477.896.736	56.713.491.098	Balance brought forward
Healthcare Products (2018: AS\$ 71.970,00 ; 2017: -)	1.042.197.570	-	Healthcare Products (2018: AS\$ 71.970,00 ; 2017: -)
PT Intan Hevea Industry Tbk	1.015.109.955	424.434.336	PT Intan Hevea Industry Tbk
Comfort Rubber Gloves (2018: AS\$ 65.700,00 ; 2017 : -)	951.401.700	-	Comfort Rubber Gloves (2018: AS\$ 65.700,00 ; 2017 : -)
Medisafe Technologies (2018: 1.497,76 ; 2017: -)	797.743.564	-	Medisafe Technologies (2018: 1.497,76 ; 2017: -)
PT Smart Glove Indonesia	228.596.800	342.596.800	PT Smart Glove Indonesia
Thaikong (2018: AS\$ 7.938 ; 2017: AS\$ 67.452,83)	114.950.178	906.296.170	Thaikong (2018: AS\$ 7.938 ; 2017: AS\$ 67.452,83)
PT Sharmrock Manu. Corp	114.866.640	-	PT Sharmrock Manu. Corp
PT Indorub	32.967.660	109.884.258	PT Indorub
PT Arista Latindo	-	109.971.400	PT Arista Latindo
Healthy Glove Co, Ltd (2017: AS\$87.451)	-	179.375.340	Healthy Glove Co, Ltd (2017: US \$ 87,451)
Lain-lain dibawah Rp 100.000.000	222.281.353	436.318.733	Others below Rp 100.000.000
Jumlah	63.998.012.156	57.753.619.507	Total
Dikurangi: penghapusan	-	(571.500.821)	Less : <i>trade receivables written off</i>
piutang usaha	(181.580.553)	(159.891.490)	<i>allowance for loss on receivable</i>
Jumlah piutang usaha	63.816.431.603	57.022.227.196	Total trade receivable

Details of trade receivables based on the currency as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG USAHA (Lanjutan)

Berdasarkan analisa umur piutang, komposisi piutang usaha adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Kurang dari 31 hari	25.352.543.949	17.563.207.095	Under 31 days
31 - 90 hari	32.119.800.396	29.569.547.899	30 - 90 days
91 - 180 hari	1.675.525.938	9.068.082.841	91 - 180 days
181 - 360 hari	-	851.104.941	181 - 360 days
Lebih dari 360 hari	4.850.141.873	701.676.731	More than 360 days
Jumlah	63.998.012.156	57.753.619.507	Total
Dikurangi:			Less :
penghapusan			trade receivables
piutang usaha	-	(571.500.821)	written off
kerugian penurunan nilai piutang usaha	(181.580.553)	(159.891.490)	impairment loss on receivable
Piutang usaha bersih	63.816.431.603	57.022.227.196	Account receivable – net

Penghapusan piutang per 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp (0) dan Rp571.600.343 adalah sebagai berikut:

	2018	2017	
Healthy Glove Co, Ltd	-	179.375.340	Healthy Glove Co, Ltd
lain-lain	-	392.125.481	Other
Jumlah	-	571.500.821	Total

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap status piutang masing-masing pelanggan pada akhir tahun, manajemen Perusahaan berpendapat bahwa cadangan kerugian penurunan nilai adalah cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang usaha.

5. TRADE RECEIVABLES (Continued)

Based on aging schedule of receivable, composition of account receivable as follows :

	2017		
Under 31 days	17.563.207.095	30 - 90 days	
30 - 90 days	29.569.547.899	91 - 180 days	
91 - 180 days	9.068.082.841	181 - 360 days	
181 - 360 days	851.104.941	More than 360 days	
More than 360 days	701.676.731		
Total	57.753.619.507		
Less :			
trade receivables			
written off			
impairment loss on receivable			
Account receivable – net	57.022.227.196		

The write-off of receivables as of December 31, 2018 and 2017 amounting to Rp (0) and Rp571,600,343, respectively, are as follows:

	2018	2017	
Healthy Glove Co, Ltd	-	179.375.340	Healthy Glove Co, Ltd
lain-lain	-	392.125.481	Other
Jumlah	-	571.500.821	Total

Based on the results of the review of receivables individual status at the end of the year, the Company's management believes that the allowance for impairment losses is adequate to cover possible losses on uncollectible accounts.

6. PIUTANG LAIN – LAIN

Akun piutang lain-lain per 31 Desember 2018 dan 2017 terdiri atas :

	2018	2017	
Piutang afiliasi			Related party receivable
Tecable (HK) Co. Limited	-	1.344.312.561	Tecable (HK) Co. Limited
Sutiyoso Bin Risman	-	4.308.694	Sutiyoso Bin Risman
Sub jumlah	-	1.348.621.255	Sub total
Piutang lainnya			Others receivables
Karyawan	32.313.318	1.990.154.981	Employees
Lain-lain	42.938.004	50.639.360	Others
Sub jumlah	75.251.322	2.040.794.341	Sub total
Jumlah	75.251.322	3.389.415.596	Total

Piutang Tecable (HK) Co. Limited dan Sutiyoso Bin Risman merupakan piutang atas pajak final deviden yang dibayar perusahaan.

6. OTHER RECEIVABLES

Other receivables account as of December 31, 2018 and 2017 consists of:

	2018	2017	
Tecable (HK) Co. Limited	1.344.312.561	1.344.312.561	Related party receivable
Sutiyoso Bin Risman	4.308.694	4.308.694	Tecable (HK) Co. Limited
Sub jumlah	1.348.621.255	1.348.621.255	Sub total
Others receivables			Others receivables
Employees			Employees
Others			Others
Sub jumlah	75.251.322	2.040.794.341	Sub total
Jumlah	75.251.322	3.389.415.596	Total

Tecable (HK) Co. Limited and Sutiyoso Bin Risman represent a receivable of the final dividends tax paid by the Company.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

7. PERSEDIAAN

	2018	2017	
Persediaan bahan baku	40.944.210.811	21.497.698.476	Raw material
Persediaan barang jadi	5.486.256.766	7.414.573.094	Finished goods
Persediaan bahan setengah jadi	4.833.815.107	9.296.716.016	Work in progress
Sparepart	3.382.915.046	2.600.320.260	Sparepart
Persediaan bahan packing	714.126.122	837.080.510	Packing
Wiremesh	284.794.383	242.093.392	Wiremesh
Texture	260.411.241	260.411.241	Texture
Solar	31.055.657	6.167.698	Fuel
Oli meditran	293.847	3.562.665	Meditrant lubricant
Jumlah	55.937.878.980	42.158.623.352	Total

Manajemen berpendapat bahwa nilai tercatat persediaan pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 mendekati nilai realisasi neto-nya.

7. INVENTORIES

	2018	2017	
Persediaan bahan baku	40.944.210.811	21.497.698.476	Raw material
Persediaan barang jadi	5.486.256.766	7.414.573.094	Finished goods
Persediaan bahan setengah jadi	4.833.815.107	9.296.716.016	Work in progress
Sparepart	3.382.915.046	2.600.320.260	Sparepart
Persediaan bahan packing	714.126.122	837.080.510	Packing
Wiremesh	284.794.383	242.093.392	Wiremesh
Texture	260.411.241	260.411.241	Texture
Solar	31.055.657	6.167.698	Fuel
Oli meditran	293.847	3.562.665	Meditrant lubricant
Jumlah	55.937.878.980	42.158.623.352	Total

Management believes that the carrying value of inventory on December 31, 2018 and 2017 approaching its net realizable value.

8. UANG MUKA

	2018	2017	
Uang muka supplier	22.288.577.502	6.838.859.792	Advance supplier
Pembelian tanah dan bangunan	8.018.271.656	2.228.505.129	Land and building purchase
Perangkat lunak	798.204.000	590.821.000	advance Software
Uang Muka kendaraan	-	64.760.000	Vehicle deposit
Uang muka sewa bangunan	-	70.000.000	Building rent deposit
Uang muka operasional	-	2.376.000	Operational advances
Uang muka konsultan	-	69.387.754	Consultant advances
Uang muka lainnya	366.347.592	663.331.655	Other advances
Jumlah	31.471.400.750	10.528.041.330	Total

Uang muka supplier merupakan uang muka untuk pembelian barang persediaan yang mayoritas barangnya dibeli dari luar negeri.

Rincian atas uang muka pembelian tanah dan bangunan adalah sebagai berikut :

	2018	2017	
Gedung	-	1.311.740.000	Building
Tanah	8.018.271.656	916.765.129	Land
	8.018.271.656	2.228.505.129	

Perusahaan juga masih dalam proses pembelian gudang yang berlokasi Kawasan Industri Medan Star, Tanjung morawa, Deli Serdang, Sumatera utara dengan jumlah uang muka sebesar Rp1.311.740.000.

Uang muka pembelian tanah merupakan pembelian tanah Dalu Sepuluh sebesar Rp8.018.271.656.

Perangkat lunak merupakan uang muka atas implementasi program ERP di dalam pemutakhiran sistem informasi keuangan perusahaan sebesar Rp798.204.000.

Advances supplier represents an advance for the purchase of inventory goods and the majority the goods are purchased from abroad.

Details of for land and buildings purchase advance are as follows:

	2018	2017	
Gedung	-	1.311.740.000	Building
Tanah	8.018.271.656	916.765.129	Land
	8.018.271.656	2.228.505.129	

The company also is still in the process of purchasing warehouse located in Kawasan Industri Medan Star, Tanjung Morawa, Deli Serdang, North Sumatra with a total advances amounting to Rp1,311,740,000.

Advance purchase of land is the purchase of land Dalu Sepuluh amount Rp8,018,271,656.

Software is an advance payment on the implementation of the ERP program intended to update The Company's financial information system which amounted to Rp798,204,000.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

	2018	2017	
Sewa	312.500.000	566.267.042	Rent
Asuransi	151.706.383	8.058.725	Insurance
Jumlah	464.206.383	574.325.767	Total

Sewa gudang per 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp312.500.000 dan Rp566.267.042 merupakan sewa atas tiga gudang perusahaan dengan rincian sebagai berikut :

No	Uraian/ Description
1	Gudang (Jln Pelita 1 Nomor 6,7,8)

Perusahaan telah membeli Gudang (Jln Pelita Barat 1) dan Gudang bangunan belakang (Jln Pelita Barat 1) pada tanggal 10 Oktober 2017 (lihat di catatan 10).

9. PREPAID EXPENSES

31 Desember/ December 31, 2018	31 Desember/ December 31, 2017
312.500.000	566.267.042

The Company has purchased the warehouse (Jln Pelita Barat 1 and rear warehouse (Jln Pelita Barat 1) dated on October 11, 2017 (see notes 10)

10. ASET TETAP

	Saldo Awal/ Beginning Balance 2018	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclasification	Saldo Akhir/ Ending Balance 2018	
Tanah	18.866.031.437	48.710.758.672	-	-	67.576.790.109	Land
Bangunan	21.943.136.663	1.391.320.000	-	-	23.334.456.663	Building
Mesin	39.729.450.609	3.581.939.444	-	2.621.309.567	45.932.699.620	Machine
Kendaraan	6.581.325.739	240.507.273	-	-	6.821.833.012	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	4.662.279.801	864.061.175	-	-	5.526.340.976	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	32.419.854.802	1.579.868.101	-	364.840.000	34.364.562.903	Plant Equipment
Inventaris kantor	947.264.545	106.740.909	-	-	1.054.005.454	Office
Aset dalam pembangunan	2.984.649.567	13.765.522.149	-	(2.986.149.567)	13.764.022.149	Equipment Contruction in progress
Jumlah	128.133.993.163	70.240.717.723	-	-	198.374.710.886	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	5.073.365.168	1.138.259.250	-	-	6.211.624.418	Building
Mesin	12.750.842.679	2.775.495.558	-	-	15.526.338.237	Machine
Kendaraan	4.175.240.685	402.662.131	-	-	4.577.902.816	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	995.370.075	314.055.784	-	-	1.309.425.859	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	15.190.606.147	4.006.806.415	-	-	19.197.412.562	Plant Equipment
Inventaris kantor	747.201.756	54.666.524	-	-	801.868.280	Office Equipment
Jumlah	38.932.626.510	8.691.945.662	-	-	47.624.572.172	Total
Nilai buku bersih					150.750.138.714	Net book value

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

10. ASET TETAP (Lanjutan)

	Saldo Awal/ Beginning Balance 2017	Penambahan/ Additions	Pengurangan/ Deduction	Reklasifikasi/ Reclasification	Saldo Akhir/ Ending Balance 2017	
Tanah	9.676.679.437	9.189.352.000	-	-	18.866.031.437	Land
Bangunan	17.426.907.213	4.516.229.450	-	-	21.943.136.663	Building
Mesin	34.253.889.967	3.824.245.000	356.870.716	2.008.186.358	39.729.450.609	Machine
Kendaraan	5.618.833.603	962.492.136	-	-	6.581.325.739	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	4.441.132.761	-	-	221.147.040	4.662.279.801	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	30.292.737.538	1.150.550.000	-	976.567.264	32.419.854.802	Plant Equipment Office
Inventaris kantor	918.734.219	28.530.326	-	-	947.264.545	Equipment
Aset dalam pembangunan	2.583.401.358	3.816.297.511	-	(3.415.049.302)	2.984.649.567	Construction in progress
Jumlah	105.212.316.096	23.487.696.423	356.870.716	(209.148.640)	128.133.993.163	Total
Akumulasi Penyusutan						Accumulated depreciation
Bangunan	4.379.755.354	693.609.814	-	-	5.073.365.168	Building
Mesin	10.646.366.548	2.246.428.571	141.952.440	-	12.750.842.679	Machine
Kendaraan	3.331.229.547	844.011.138	-	-	4.175.240.685	Vehicle
Instalasi air, listrik dan gas	685.789.587	309.580.488	-	-	995.370.075	Water, electricity and gas installation
Peralatan pabrik	11.365.290.886	3.825.315.261	-	-	15.190.606.147	Plant Equipment
Inventaris kantor	683.559.950	63.641.806	-	-	747.201.756	Office Equipment
Jumlah	31.091.991.872	7.982.587.078	141.952.440	-	38.932.626.510	Total
Nilai buku bersih	74.120.324.224				89.201.366.653	Net book value

Terdapat aset tetap yang menjadi jaminan dalam hutang bank perusahaan ke PT Bank Permata Tbk (lihat di catatan 18).

Pembebanan penyusutan adalah sebagai berikut :

	2018	2017	
Beban pokok penjualan	7.094.137.312	6.381.602.118	Cost of sales
Beban umum dan administrasi	1.597.808.350	1.600.984.960	General expenses and administration
Jumlah	8.691.945.662	7.982.587.078	Total

Penambahan aset tanah dan bangunan di tahun 2018 masing-masing senilai Rp48.710.758.672 dan Rp1.391.320.000 sesuai dengan:

- Perusahaan masih dalam proses pembuatan SHGB di Notaris Lie Na Rimbawan, SH pada tanggal 29 Januari 2019 dengan No Surat Keterangan 50/LR/NOT/I/2019 terhadap 13 Akta Jual Beli dengan jumlah keseluruhan 23.590 M2 beserta nilai ganti rugi sebesar Rp 8.291.679.155 dan tanah mandiri sebesar Rp38.187.000.000 di Dalu Sepuluh dengan luas 63.301 M2.

There are an asset as collateral in the company's bank debt to PT Bank Permata Tbk (see notes 18).

Imposition of depreciation are as follows :

	2018	2017	
Beban pokok penjualan	7.094.137.312	6.381.602.118	Cost of sales
Beban umum dan administrasi	1.597.808.350	1.600.984.960	General expenses and administration
Jumlah	8.691.945.662	7.982.587.078	Total

The addition of land and building in 2018 amounting Rp48,710,758,672 and Rp1.391.320.000 respectively in according with:

- The company still process for Certificate of Land and building at Lie Na Rimbawan Notary, SH on January 29, 2019 with Letter No. 50/LR/NOT/I/2019 by 13 sales and purchase agreement with measuring 23,590 M2 along with indemnity amounted to Rp8,291,679,155 and mandiri land amounted to Rp38,187,000,000 at Dalu Sepuluh with indemnity 63,301 M2

10. ASET TETAP (Lanjutan)

Penambahan aset tanah dan bangunan di tahun 2017 masing-masing senilai Rp2.945.352.000 dan Rp10.760.229.450 sesuai dengan:

1. Sertifikat hak milik/guna bangunan nomor 06, 612, 964 dan 965 terletak di provinsi Sumatra utara, Jl Pelita Barat No 1 Kawasan Industri Medan Lubuk Pakam KM 19,5 Tanjung Morawa seluas tanah 3.361M2 dan Bangunan seluas 2.972M2 yang diperoleh dengan perikatan Jual Beli Nomor 43, 44, 45 dan 46 tanga 10 Oktober 2017.

Manajemen berpendapat bahwa tidak ada indikasi penurunan nilai aset tetap.

Pada tanggal 31 Desember 2018, aset tetap tertentu yang dimiliki oleh perusahaan diasuransikan terhadap risiko kebakaran dan risiko lainnya dengan nilai pertanggungan setara dengan Rp99.070.100.000.

Rincian aset dalam pembangunan adalah sebagai berikut :

2018			
Pekerjaan	Nilai aset dalam penyelesaian	Percentase progress terhadap nilai kontrak	Estimasi penyelesaian
Factory Building	10.232.986.049	80%	29 April 2019
Electricity Installation	1.787.931.064	80%	29 April 2019
Tank	1.225.731.636	80%	29 April 2019
Office Building	438.588.750	60%	29 April 2019
Boreholes	69.874.650	50%	15 April 2019
Factory Equipment	13.200.000	20%	15 April 2019
Pallet	4.080.000	10%	01 April 2019
Jumlah	13.772.392.149		

2017			
Pekerjaan	Nilai aset dalam penyelesaian	Percentase progress terhadap nilai kontrak	Estimasi penyelesaian
Watercooled Screw Chiller	247.999.400	80%	20 April 2018
Cooling Tower 60 ton	36.522.625	80%	20 April 2018
Project Tangki Compounding 90 Ton & 28 Ton	364.840.000	70%	20 April 2018
Oven part form asia new time	2.335.287.542	90%	20 April 2018
Jumlah	2.984.649.567		

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. UANG JAMINAN

Uang jaminan sebesar Rp3.205.891.032 terdiri atas uang jaminan atas pembelian gas perusahaan ke Perusahaan Gas Negara (PGN) sebesar Rp1.789.735.421, PT Pertagas Niaga (PTGN) sebesar Rp1.107.024.653, dan PT PLN (Persero) sebesar Rp 308.083.000

Uang jaminan gas ke Perusahaan Gas Negara (PGN) sebesar Rp1.789.735.421 tertuang dalam Amandemen perjanjian No. 069900.PK/HK/RD3/2018, perjanjian ini efektif 1 Maret 2018.

Uang jaminan sebesar Rp1.107.024.653 ke PT Pertagas Niaga (PTGN) tertuang dalam SBLC (*stand letter of credit*) yang dibuat pada tanggal 3 Oktober 2018.

Dan uang jaminan lainnya sisa sebesar Rp1.047.958 merupakan merupakan jaminan lainnya dari entitas anak perusahaan.

12. UTANG USAHA

Akun ini terdiri dari :

11. SECURITY DEPOSIT

The security deposit amounted to Rp3,205,891,032 consist of deposit from the purchase of gas to PT Perusahaan Gas Negara (Persero) (PGN) amounted to Rp1,789,735,421, PT Pertagas Commerce (PTGN) amounted to Rp1,107,024,653 and PT PLN (Persero) amounted to Rp 308,083,000.

Gas security deposit to Perusahaan Gas Negara (PGN) amounted to Rp1,789,735,421 contained in the Amendment Agreement No. 083802.AMD /HK.02 /RD3 /2018, this agreement effective for March 1, 2018

*Gas security deposit amounting to Rp1,107,024,653 to PT Pertagas Commerce (PTGN) stated in the SBLC (*stand letter of credit*) which was created on October 3, 2018.*

And others deposit remaining Rp1,047,958 is a sundry deposit from its subsidiary.

12. TRADE PAYABLES

This account consists of:

	2018	2017	<i>Third Parties :</i>
Pihak ketiga :			
Alteo Gardanne (2018: AS\$300.000,00;2017: AS\$100.100,00)	4.344.300.000	1.356.154.800	Alteo Gardanne (2018: US\$ 300,000.00; 2017: US\$100,100.00)
Imerys (2018:AS\$167.161,00 ;2017:91.150,00)	2.420.658.441	1.234.900.200	Imerys (2018:US\$167,161.00 ;2017: 91,150.00)
Ts Ceramic Japan(2018 : AS\$158.744,60 ;2017: AS\$616.113,40)	2.298.780.553	8.347.104.343	Ts Ceramic Japan(2018 : US\$158,744.60;2017: US\$616,113.40)
Oritae Co.Ltd (2018:AS\$36.719 ;2017: AS\$48.317,50;)	523.908.099	654.605.490	Oritae Co.Ltd (2018:AS\$36,719 ;2017: AS\$48,317.50;)
PT Cahaya Alam Sejati			PT Cahaya Alam Sejati
PT IPI	251.800.550	-	PT IPI
WMA India			WMA India
(2018: AS\$ 16.725; 2017: (0)	242.194.725	-	(2018: AS\$ 16.725; 2017: (0)
PT Metro Otonomik Sukses	199.684.930	-	PT Metro Otonomik Sukses
PT Sinar Intan Perkasa	173.867.750	307.992.000	PT Sinar Intan Perkasa
PT Rezeki Makmur	143.521.597	-	PT Rezeki Makmur
PT Fajar Mas Murni	127.630.900	-	PT Fajar Mas Murni
Giant Transporter	112.274.300	-	Giant Transporter
PT Global Indo baja	98.168.000	52.895.800	PT Global Indo baja
Yamada Toshio S (2018:AS\$5.380;2017: AS\$ 5.380)	77.907.780	72.888.240	Yamada Toshio S (2018:US\$5,380; 2017: US\$ 5,380)
UD Jaya	53.242.100	76.605.000	UD Jaya
PT Sinar Mas Asuransi	50.709.886	-	PT Sinar Mas Asuransi
PT Mega Bangun Asia	40.495.000	48.400.000	PT Mega Bangun Asia
Asia New Time (2018: AS\$ 846,00; 2017: AS\$ 46.373,95)	12.888.090	579.181.877	Asia New Time (2018: AS\$ 846.00; 2017: AS\$ 46,373.95)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

12. UTANG USAHA (Lanjutan)

Akun ini terdiri dari :

12. TRADE PAYABLES (Continued)

This account consists of:

	2018	2017	
Pihak ketiga :			<i>Third Parties :</i>
Zhengly Kokgyo (2018: AS\$ - ; 2017: AS\$ 20.370,00)	-	275.972.760	<i>Zhengly Kokgyo (2018: US\$ - ; 2017: US\$ 20,370.00)</i>
PT Transpac Logistic	-	69.426.044	<i>PT Transpac Logistic</i>
Dong Guan Carno Machinery (2018: AS\$ - ; 2017: AS\$ 4.166)	-	56.440.968	<i>Dong Guan Carno Machinery (2018: AS\$ - ; 2017: AS\$ 4.166)</i>
PT Surya Samudra Indahlest	3.593.928	28.420.725	<i>PT Surya Samudra Indahlest</i>
PT Kreasi Kotak Megah	32.662.800	19.746.000	<i>PT Kreasi Kotak Megah</i>
Lain-lain	1.198.544.519	1.530.792.184	<i>Others</i>
Jumlah	12.406.833.948	15.339.800.821	Total
Pihak berelasi :			<i>Related parties :</i>
Berjaya Dynamics Indonesia	-	1.265.454	<i>Berjaya Dynamics Indonesia</i>
Jumlah Utang Usaha	12.406.833.948	15.341.066.275	Total Account payable

Berdasarkan umur utang, komposisi utang usaha adalah sebagai berikut:

Based on the aging of payable, account payable composition is as follows:

	2018	2017	
Kurang dari 31 hari	9.119.028.836	8.701.598.997	<i>Less than 31 days</i>
31 - 90 hari	2.565.962.727	5.606.168.518	<i>31-90 days</i>
91 - 180 hari	227.637.300	369.921.404	<i>91-180 days</i>
181 – 270 hari	70.000	446.208.644	<i>181-270 days</i>
271 - 360 hari	14.855.000	460.000	<i>271-360 days</i>
Lebih dari 360 hari	479.280.085	216.708.712	<i>More than 360 days</i>
Jumlah	12.406.833.948	15.341.066.275	Total

Rincian utang usaha menurut jenis mata uang adalah sebagai berikut:

Details of account payable by currency as follows:

	2018	2017	
Rupiah	2.486.196.260	2.746.476.157	<i>Rupiah</i>
Dolar AS (2018: AS\$ 15.906,00; 2017: AS\$ 929.627,26)	9.920.637.688	12.594.590.118	<i>Dolar US (2018: AS\$ 15.906,00; 2017: AS\$ 929.627,26)</i>
Jumlah	12.406.833.948	15.341.066.275	Total

Tidak ada jaminan yang diberikan oleh Perusahaan untuk utang usaha.

No warranty is given by the Company for account payables.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. UTANG LAIN – LAIN

Utang lain-lain pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 dengan masing-masing sebesar Rp4.412.039.704 dan Rp83.246.812 dengan rincian utang lain-lain sebagai berikut:

	2018	2017
PT Diori Ria Ria	4.225.000.000	-
Karyawan	25.534.487	3.524.956
Lain-lain	161.505.217	79.721.856
Jumlah	4.412.039.704	83.246.812

Utang PT Diaori Ria Ria merupakan utang atas pembangunan jembatan di desa Dalu, Tanjung Morawa sebagai penghubung ke Pabrik Perusahaan di Dalu yang nantinya bila sudah jadi jembatan tersebut akan diserahkan ke Pemerintahan Daerah setempat dan digunakan untuk umum. Biaya pembangunan jembatan tersebut tidak dicatat sebagai aset tetap tetapi dicatat sebagai beban pembangunan infrastruktur di beban administrasi umum (Catatan 22).

14. LIABILITAS IMBALAN PASKA KERJA

Perusahaan menyediakan imbalan kerja untuk karyawan tetap sesuai dengan peraturan Perusahaan dan peraturan perundang-undangan yang berlaku. Jumlah karyawan yang berhak memperoleh manfaat tersebut adalah 801 dan 959 masing masing untuk tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Akrual atas liabilitas imbalan paska kerja Perusahaan pada 31 Desember 2018 dan 2017 ditentukan berdasarkan penilaian aktuaris yang dilakukan oleh PT Prima Aktuaria pada tahun 2018 dan 2017. Aktuaris independen menggunakan metode "projected unit credit method" dan asumsi-asumsi sebagai berikut:

Metode Perhitungan/ <i>Actuarial Calculation</i>	
Umur Pensiun Normal/ <i>Retirement Age</i>	
Tingkat Cacat/ <i>Disability Rate</i>	
Kenaikan Gaji/ <i>Salaries Increase</i>	
Tingkat Diskonto/ <i>Discount Rate</i>	
Tingkat Kematian/ <i>Mortality Rate</i>	
Metode Amortisasi/ <i>Amortization Rate</i>	

Perusahaan menghitung dan membukukan estimasi manfaat karyawan untuk karyawan sesuai dengan aturan yang berlaku.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

13. OTHER PAYABLES

Other payables in December 31, 2018 and 2017, respectively amounting to Rp4,412,039,704 and Rp83,246,812 , with detail as follows:

	2018	2017	
PT Diori Ria Ria	4.225.000.000	-	<i>PT Diori Ria Ria</i>
Karyawan	25.534.487	3.524.956	<i>Employees</i>
Lain-lain	161.505.217	79.721.856	<i>Others</i>
Jumlah	4.412.039.704	83.246.812	Total

PT Diaori Ria Ria's payable is a payable for the construction of a bridge in Dalu village, Tanjung Morawa as a connector to the Company's Factory in Dalu, which later when the bridge is completed, it will be handed over to the local Government and used by the public. The cost of constructing the bridge is not recorded as a fixed asset but is recorded as an infrastructure development expense in general administration expenses (Note 22).

14. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY

The Company provides employment benefit for permanent employees in accordance with company rules and the prevailing of the law. Total employees who are entitled to these benefits is 801 and 959 each for the date December 31, 2018 and 2017.

Accrued on the Company's post-employment benefit obligations in December 31, 2018 and 2017 are determined based on actuarial valuation performed by PT Prima Aktuaria in 2018 and 2017. Independent actuarial using the "projected unit credit method" and the following assumptions:

	31 Desember/ December 31	31 Desember/ December 31
	2018	2017
Projected Unit Credit	Projected Unit Credit	
55 Tahun/ Years	55 Tahun/ Years	
5% dari TMI -2011	5% dari TMI -2011	
10% per tahun	10% per tahun	
8.88% per tahun	7.32% per tahun	
TMI -2011	TMI -2011	
Garis Lurus Unit Proyeksi/ <i>Straight Line Projection Unit</i>		

The Company calculated and recorded the estimated employee benefits for its qualifying employees in accordance with the applicable rules.

14. LIABILITAS IMBALAN PASKA KERJA (Lanjutan)

14. POST EMPLOYMENT BENEFIT LIABILITY
(Continued)

	2018	2017	
a. Beban imbalan kerja karyawan			a. Employee benefits expense
Biaya jasa kini	1.391.993.622	1.556.741.018	Current service cost
Beban bunga	436.918.986	495.321.867	Interest cost
Beban imbalan kerja Karyawan	1.828.912.608	2.052.062.885	Employee benefits expense
b. Liabilitas imbalan kerja karyawan			b. Employee benefits liability
Liabilitas awal periode	5.970.143.551	4.866.931.341	Liabilities at beginning of period
Beban yang diakui di laba/rugi	1.828.912.608	2.052.062.885	Expenses recognized in the profit/ loss
Beban (pendapatan) diakui di Pendapatan Komprehensif Lain	(532.012.095)	(823.435.995)	Expenses (Income) are recognized in Other comprehensive income
Penyesuaian	-	(75.000.000)	Adjustments
Pembayaran pesangon	-	(50.414.680)	Severance pay
Liabilitas imbalan kerja karyawan	7.267.044.064	5.970.143.551	Employee benefits Liability

Analitis Sensitivitas

Sensitivity Analysis

Dampak perubahan 1% terhadap asumsi tingkat diskonto

The impact of 1% change to the discount rate assumption

	Percentase / Percentage	Efek terhadap Nilai Kini Kewajiban/ Effects of the Present Value of Liabilities	Efek terhadap Biaya Jasa Kini/ Effects on the Current Service Cost	
		8,88%	7.267.044.064	
Tingkat Diskonto	-1%	8.281.886.003	1.591.200.469	Discount rate
Tingkat Diskonto	+1%	6.429.690.316	1.230.557.057	Discount rate
Dampak perubahan 1% terhadap asumsi tingkat kenaikan gaji				The impact of 1% changes to the salary increase rate assumption

	Percentase/ Percentage	Efek terhadap Nilai Kini Kewajiban/ Effects of the Present Value of Liabilities	Efek terhadap Biaya Jasa Kini/ Effects on the Current Service Cost	
		10.00%	7.267.044.064	
31 Desember 2018	-1%	6.438.363.046	1.232.655.356	December 31, 2017 The level of salary increase
Tingkat Kenaikan gaji	+1%	8.251.843.597	1.584.809.995	The level of salary increase
Tingkat Kenaikan gaji				

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN

a. Pajak dibayar dimuka

	2018	2017	
Pajak pertambahan nilai	4.937.980.460	2.272.103.285	Value added tax
Pajak terpulihkan	19.325.662	19.325.662	Recoverable tax
Jumlah	4.957.306.122	2.291.428.947	Total

b. Utang Pajak

	2018	2017	
PPh Pasal 25	4.596.019.701	734.820.789	Income tax article -25
PPh Pasal 29	3.933.933.948	10.192.623.650	Income tax article -29
PPh Pasal 4(2)	283.660.182	-	Income tax article -4(2)
PPh Pasal 21	90.352.286	101.847.563	Income tax article -21
PPh Pasal 26	32.807.494	-	Income tax article -26
PPh Pasal 23	10.378.740	18.002.936	Income tax article -23
PPN KMS	1.575.260	-	Value added tax - KMS
Jumlah	8.948.727.611	11.047.294.938	Total

c. Pajak penghasilan badan

	2018	2017	
a. Perhitungan Pajak			a. Tax calculate
Laba sebelum pajak penghasilan konsolidasian	111.210.294.119	64.422.123.843	Consolidated Profit before income tax
Laba Entitas anak sebelum pajak penghasilan	520.069.011	1.966.694.939	Profit before income tax subsidiaries
Laba Perusahaan sebelum pajak penghasilan	111.730.363.130	66.388.818.782	Profit before income tax
Beda temporer :			Temporary difference:
Biaya Imbalan Kerja	1.828.912.608	2.001.648.205	Post-employment benefit obligation
Penyisihan piutang ragu-ragu	29.331.563	153.794.523	Allowance for doubtful account
Sub jumlah	1.858.244.171	2.155.442.728	Sub total

Koreksi fiskal tetap :

Jasa Giro	(379.495.044)	(321.414.510)	Permanent difference:
Pendapatan sewa	(20.000.000)	-	Current account service
Beban Penyusutan	36.445.500	27.334.125	Rental income
Pergaulan	2.915.777.762	1.461.208.812	Depreciation
Biaya Operasional Kendaraan	79.456.513	59.390.559	Entertainment
Biaya pajak	871.184.043	218.300.902	Vehicle operation
Jumlah dipindahkan	3.503.368.774	1.444.819.888	Tax expenses
			Balance brought forward

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

c. Pajak penghasilan badan (Lanjutan)

	2018	2017	
Koreksi fiskal tetap :			Permanent difference:
Jumlah dipindahkan	3.503.368.774	1.444.819.888	<i>Balance brought forward</i>
Beban penghapusan piutang	-	571.600.343	<i>Receivable write off</i>
Belanja	10.852.330	79.006.512	<i>Disbursement</i>
Beban lainnya	150.366.413	807.838.533	<i>Others</i>
Biaya pembangunan infrastruktur sosial	1.389.804.393	-	<i>The cost of building social infrastruktur</i>
Biaya retribusi	120.851.000	-	<i>Retribution expense</i>
Biaya perizinan	32.813.000	-	<i>Licensing expense</i>
Biaya pengobatan	280.999.264	174.815.661	<i>Employees treatment</i>
Jumlah	5.489.055.174	3.078.080.937	Total
Laba kena pajak	119.077.662.475	71.622.342.447	<i>Tax payable</i>
Pembulatan	119.077.662.000	71.622.342.000	<i>Rounding</i>
Taksiran pajak penghasilan	29.769.415.500	17.905.585.500	<i>Estimated income tax</i>
Pajak yang dikreditkan :			Tax being Credited
Angsuran PPh PPh25	25.763.356.552	7.706.712.339	<i>Tax article 25</i>
PPh 22	72.125.000	6.249.511	<i>Tax article 22</i>
PPh 29 kurang bayar	3.933.933.948	10.192.623.650	<i>Tax article 29 underpayment</i>
Jumlah kurang bayar pajak badan	3.933.933.948	10.192.623.650	<i>Underpayment of corporate income tax</i>

Penghasilan kena pajak Perusahaan seperti tercantum dalam tabel diatas menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan PPh Badan yang disampaikan ke Kantor Pelayanan Pajak.

Rincian beban pajak penghasilan perusahaan dan entitas anak adalah sebagai berikut:

The taxable income of the Company as stated in the above table becomes the basis for filling the Company's Annual Income Tax Return submitted to the Tax Office.

Details of corporate income tax expenses are as follow:

	2018	2017	
Pajak kini – induk	(29.769.415.500)	(17.905.585.500)	<i>Current tax – parent entity</i>
Pajak tangguhan – induk	464.561.043	538.860.682	<i>Deffered income tax – Parent entity</i>
Pajak tangguhan – entitas anak	-	1.993.475	<i>Deffered income tax - Subsidiary</i>
Jumlah	(29.304.854.457)	(17.364.731.343)	Total

d. Pajak tangguhan

Di bawah adalah daftar pajak tangguhan Perusahaan per 31 Desember 2018 dan 2017 sebagai berikut :

d. Deferred tax

Below is a list of deferred tax of The Company as at December 31, 2018 and 2017 are as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

15. PERPAJAKAN (Lanjutan)

d. Pajak tangguhan (Lanjutan)

15. TAXES (Continued)

d. Deferred tax (Continued)

31 Desember/ December 31 2018				
	Saldo awal aset (liabilitas) / Beginning balance Asset (liability)	Dibebankan ke Laba (rugi)/ Charged to income statement	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya / Charged to Other Comprehensive Income	Saldo akhir aset (liabilitas)/ Ending balance asset (liability)
Entitas Induk				Parent Entity
Liabilitas imbalan kerja karyawan	1.144.366.986	457.228.152	(133.003.024)	Employee Benefit liability
Penyusutan aset tetap	458.961.968	-	-	Fixed asset depreciation
Penurunan nilai piutang usaha	39.972.873	7.332.891	-	Impairment of trade receivables
Sub Jumlah	1.643.301.827	464.561.043	(133.003.024)	1.974.859.846
				Sub Total
Entitas anak	(1.800.659)	1.800.659	-	Subsidiary

31 Desember/ December 31 2017				
	Saldo awal aset (liabilitas) / Beginning balance Asset (liability)	Dibebankan ke Laba (rugi)/ Charged to income statement	Dibebankan ke penghasilan komprehensif lainnya / Charged to Other Comprehensive Income	Saldo akhir aset (liabilitas)/ Ending balance asset (liability)
Entitas Induk				Parent Entity
Liabilitas imbalan kerja karyawan	849.813.934	500.412.051	(205.858.999)	Employee Benefit liability
Penyusutan aset tetap	458.961.968	-	-	Fixed asset depreciation
Penurunan nilai piutang usaha	1.524.242	38.448.631	-	Impairment of trade receivables
Sub Jumlah	1.310.300.144	538.860.682	(205.858.999)	1.643.301.827
Entitas anak	(1.800.659)	1.800.659	-	Subsidiary

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

16. BIAYA YANG MASIH HARUS DIBAYAR

	2018	2017	
Gas, air dan listrik	2.091.228.534	1.706.268.487	Gas, water and electricity
Gaji	574.063.230	173.004.750	Salary
Lain-lain	55.520.418	56.151.261	Others
Jumlah	2.720.812.182	1.935.424.498	Total

17. UTANG SEWA BELI

	2018	2017	
Utang sewa beli	-	94.980.000	Hire Purchase Payable
Dikurangi bagian Jatuh tempo dalam satu tahun	-	(94.980.000)	Less : Portion with Maturity within one year
Bagian jangka panjang	-	-	Long-term portion

Beberapa informasi lain yang signifikan terkait dengan utang pembiayaan pada tanggal 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

17. HIRE PURCHASE PAYABLE

	2018	2017	
Utang sewa beli	-	94.980.000	Hire Purchase Payable
Dikurangi bagian Jatuh tempo dalam satu tahun	-	(94.980.000)	Less : Portion with Maturity within one year
Bagian jangka panjang	-	-	Long-term portion

There few significant information related to the debt financing on December 31, 2017 are as follows:

18. UTANG BANK

Utang bank perusahaan merupakan utang bank jangka pendek kepada PT Bank Permata Tbk dengan jumlah masing-masing pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar Rp44.586.999.000,- dan Rp26.283.553.536.

Berdasarkan surat penawaran kredit No. 105/BP/CRC-WB/XI/2018 tanggal 23 Nopember 2018 yang telah diaktakan berdasarkan akta No. 14 tanggal 4 Desember 2018. Fasilitas kredit per 31 Desember 2018 yang ditawarkan adalah sebagai berikut:

PT. Bank Permata Tbk

a. Fasilitas Revolving Loan

Limit kredit	:	USD 6.500.000,- (Enam juta lima ratus ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 16 September 2019
Suku bunga	:	4.5% p.a.
Provisi	:	0.5 p.a.
Denda	:	8 % p.a.
Biaya Admin	:	Rp2.500.000
Biaya Pinalti pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas nasabah

18. BANK LOAN

The Company's bank loan is short-term bank loans to PT Bank Permata Tbk amounting to Rp44.586.999.000 and Rp26.283.553.536 in December 31, 2018 and 2017, respectively.

Based on the credit offer letter No. 105/BP/CRC-WB/XI/2018 dated November 23, 2018 which was notarized under deed No.14 dated December 4, 2018. The credit facilities offered as of December 31, 2018 are as follows:

PT. Bank Permata Tbk

a. Revolving Loan Facilities

USD 6.500.000,- (Six million five hundred thousand United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars Until 16th September 2019	:	Currency Due date
4.5% per annum	:	Interest
0.5 per annum	:	Provision
8% per annum	:	Penalty
Rp2,500,000	:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

PT. Bank Permata Tbk (Lanjutan)

b. Fasilitas Forex Line – Perpanjangan dan Tetap

Limit kredit	:	USD 75.000,- (Tujuh puluh lima ribu Dollar Amerika Serikat) – LER Limit
	:	USD 1.000.000 (Satu juta Dollar Amerika Serikat) – Notional limit untuk spot transaction
Mata uang	:	Dollar Amerika Serikat
Jatuh tempo	:	Sampai 16 September 2019
Tenor transaksi	:	Maksimum tenor 3 bulan
Biaya Administrasi	:	Rp5.000.000
Limit kredit	:	USD 75.000,- (Tujuh puluh lima ribu Dollar Amerika Serikat) – LER Limit
	:	USD 1.000.000 (Satu juta Dollar Amerika Serikat) – Notional limit untuk spot transaction

c. Fasilitas Term Loan 1 (TL1)

Limit kredit	:	USD 8.100.000,- (Delapan juta seratus ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang	:	Dollar Amerika Serikat
Availability period	:	12 bulan sejak tanggal penandatangan perjanjian kredit
Jatuh tempo	:	60 bulan sejak tanggal pencairan
Suku bunga	:	4,25% p.a. floating
Provisi	:	0,75 p.a
Denda	:	18 % p.a.
keterlambatan		
Biaya Administrasi	:	Rp5.000.000
Biaya Pinalti	:	2% dari pagu fasilitas nasabah
pembayaran		
dipercepat atas		
seluruh pinjaman		

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

18. BANK LOAN (Continued)

PT. Bank Permata Tbk (Continued)

b. Revolving Forex Line Facility – Extension and Fixed

Limit kredit	:	USD 75.000,- (Seventy five thousand United States Dollars)-LER Limit	:	Credit limit
	:	USD 1,000,000 (One Million United States Dollar)- Notional limit for spot transaction	:	
Mata uang	:	United States Dollars	:	Currency
Jatuh tempo	:	Until 16th September 2019	:	Due date
Tenor transaksi	:	Maximum tenor of 3 months	:	Transaction Tenor
Biaya Administrasi	:	Rp5,000,000	:	Administration Fee
Limit kredit	:	USD 75.000,- (Seventy five thousand United States Dollars)-LER Limit	:	Credit limit
	:	USD 1,000,000 (One Million United States Dollar)- Notional limit for spot transaction	:	

c. Term Loan Facilities 1 (TL1)

Limit kredit	:	USD 8.100.000,- (Eight million hundred thousand United States Dollars)	:	Credit limit
Mata Uang	:	United States Dollars	:	Currency
Availability period	:	12 months from the date of signing the credit agreement	:	Availability period
Jatuh tempo	:	60 months from the date of disbursement	:	Due date
Suku bunga	:	4.25% per annum floating	:	Interest
Provisi	:	0.75 per annum	:	Provision
Denda	:	18% per annum	:	Late Penalty
keterlambatan				
Biaya Administrasi	:	Rp5,000,000	:	Administration Fee
Biaya Pinalti	:	2% of the ceiling of the Customer facility	:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan
pembayaran				
dipercepat atas				
seluruh pinjaman				

18. UTANG BANK (Lanjutan)

PT. Bank Permata Tbk (Lanjutan)

d. Fasilitas Term Loan 2 (TL2)

Limit kredit	:	USD3.900.000,- (Tiga juta sembilan ratus ribu Dollar Amerika Serikat)
Mata Uang Availability period	:	Dollar Amerika Serikat 12 bulan sejak tanggal penandatangan perjanjian kredit
Jatuh tempo	:	60 bulan sejak tanggal pencairan
Suku bunga	:	4,25% p.a floating
Provisi	:	0,75 p.a
Denda keterlambatan	:	18 % p.a.
Biaya Administrasi	:	Rp5.000.000
Biaya Pinjaman	:	2% dari pagu fasilitas nasabah pembayaran dipercepat atas seluruh pinjaman

Berikut ini merupakan aset yang menjadi jaminan utang bank, dengan detail berikut:

1. Tanah dan bangunan

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	:
No Sertifikat	:	618 / Tanjung Morawan	:
Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:
Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	:
Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:

2. Tanah dan bangunan

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	:
No Sertifikat	:	696 / Tanjung Morawan	:
Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:
Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	:
Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:

18. BANK LOAN (Continued)

PT. Bank Permata Tbk (Continued)

d. Term Loan Facilities 2 (TL2)

Limit kredit	:	USD3,900,000, - (Three million nine hundred thousand United States Dollars)	:	Credit limit
United States Dollars	:	12 months from the date of signing the credit agreement	:	Currency Availability period
60 months from the date of disbursement	:		:	Due date
4.25% per annum floating	:		:	Interest
0.75 per annum	:		:	Provision
18% per annum	:		:	Late Penalty
Rp5,000,000	:		:	Administration Fee
2% of the ceiling of the Customer facility	:		:	Penalty costs accelerated payment of the entire loan

The following are assets that are collateral for bank loans, with the following details:

1. Land and building

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	:	618 / Tanjung Morawan	:	Number Certificate
Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

2. Land and building

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	:	Collateral
No Sertifikat	:	696 / Tanjung Morawan	:	Number Certificate
Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	:	Location
Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	:	Owner
Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	:	Cover Facilities

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

PT. Bank Permata Tbk (Lanjutan)

3. Tanah dan bangunan

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	Collateral
No Sertifikat	:	790 / Tanjung Morawan	Number Certificate

Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	Location
---------------	---	---	-----------------

Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	Owner
---------------------	---	-----------------------------	--------------

Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	Cover Facilities
------------------------	---	-------------------------------------	-------------------------

4. Tanah dan bangunan

4. Land and building

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	Collateral
No Sertifikat	:	199 / Tanjung Morawan	Number Certificate

Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	Location
---------------	---	---	-----------------

Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	Owner
---------------------	---	-----------------------------	--------------

Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	Cover Facilities
------------------------	---	-------------------------------------	-------------------------

5. Tanah dan bangunan

5. Land and building

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	Collateral
No Sertifikat	:	704 / Tanjung Morawan	Number Certificate

Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	Location
---------------	---	---	-----------------

Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	Owner
---------------------	---	-----------------------------	--------------

Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	Cover Facilities
------------------------	---	-------------------------------------	-------------------------

6. Tanah dan bangunan

6. Land and building

Jaminan	:	Hak Guna Bangunan	Collateral
No Sertifikat	:	3 / Tanjung Morawan	Number Certificate

Lokasi	:	Desa/Kelurahan: Tanjung Morawa B, Kecamatan: Tanjung Morawa, Kabupaten: Deli Serdang, Propinsi Sumatera Utara	Location
---------------	---	---	-----------------

Nama Pemilik	:	PT. Mark Dynamics Indonesia	Owner
---------------------	---	-----------------------------	--------------

Cover Fasilitas	:	Fasilitas Revolving Loan Satu (RL1)	Cover Facilities
------------------------	---	-------------------------------------	-------------------------

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

18. UTANG BANK (Lanjutan)

PT. Bank Permata Tbk (Lanjutan)

7. Fidusia

Perjanjian mengenai penyerahan hak milik secara fidusia kepada Bank atas barang-barang bergerak milik Perusahaan yaitu berupa seluruh mesin dan peralatan milik Perusahaan, yang disimpan dan terletak di komplek KIM Star, jalan pelita barat no.2, 2A dan 6 Tanjung Morawa, Deli Serdang atau dilokasi lain yang disetujui Bank, dengan nilai penjaminan minimum sebesar Rp46.000.000.000.

Perjanjian mengenai penyerahan hak milik secara fidusia kepada Bank atas piutang dagang milik Perusahaan dengan nilai penjaminan sebesar Rp50.000.000.000.

19. MODAL SAHAM

Susunan pemegang saham serta jumlah modal yang ditempatkan dan disetor penuh per 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

18. BANK LOAN (Continued)

PT. Bank Permata Tbk (Continued)

7. Fiduciary

Agreement regarding the submission of fiduciary ownership rights to the Bank on the movable property of the Company, in the form of all machines and equipment owned by the Company, which are stored and located in the KIM Star complex, Jalan Pelita Barat No. 2, 2A and 6 Tanjung Morawa, Deli Serdang or other locations approved by the Bank, with a minimum guarantee value of Rp.46,000,000,000.

Agreement regarding the submission of fiduciary ownership rights to the Bank for the Company's trade receivables with a guarantee value of Rp 50,000,000,000.

19. SHARE CAPITAL

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

31 Desember 2018/ December 31, 2018

No	Pemegang Saham/ Shareholders	Percentase Kepemilikan/ percentage of ownership	Jumlah Saham/ Total Shares	Jumlah Modal Saham (Rp)/ Total Share Capital
1	Tecable (HK) Co. Limited	78,82%	599.047.711	59.904.771.100
2	Tuan Sutiyoso Bin Risman	0,13%	952.351	95.235.100
3	Karyawan	2,10%	16.000.000	1.600.000.000
4	Masyarakat	18,95%	144.000.000	14.400.000.000
Jumlah		100%	760.000.062	76.000.006.200

31 Desember 2017/ December 31, 2017

No	Pemegang Saham/ Shareholders	Percentase Kepemilikan/ percentage of ownership	Jumlah Saham/ Total Shares	Jumlah Modal Saham (Rp)/ Total Share Capital
1	Tecable (HK) Co. Limited	78,82%	599.047.711	59.904.771.100
2	Tuan Sutiyoso Bin Risman	0,13%	952.351	95.235.100
3	Karyawan	2,10%	16.000.000	1.600.000.000
4	Masyarakat	18,95%	144.000.000	14.400.000.000
Jumlah		100%	760.000.062	76.000.006.200

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN**

**UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017**

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

19. MODAL SAHAM (Lanjutan)

Berdasarkan Akta no. 124 tanggal 21 Maret 2017 oleh Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., Pemegang saham menyetujui untuk meningkatkan modal dasar Perseroan dari sebesar Rp 60.000.006.170 menjadi sebesar Rp 240.000.024.800, dengan meningkatkan modal ditempatkan dan disetor dari sebesar Rp 60.000.006.170 menjadi sebesar Rp 60.000.006.200, serta merubah nilai nominal masing-masing per lembar saham dari sebesar Rp 9.160 menjadi sebesar Rp 100. Akta tersebut telah mendapat pengesahan dari Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia No. AHU-0038226.AH.01.11 tahun 2017 tanggal 21 Maret 2017.

Berdasarkan Pernyataan Keputusan Rapat yang diaktakan dengan Akta Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 005/MDI/IV/2017 tanggal 12 Mei 2017, perusahaan mengadakan Program Alokasi Saham Karyawan dengan mengalokasikan saham sebanyak-banyaknya 10% dari jumlah yang ditawarkan dalam penawaran umum saham perdana sebanyak-banyaknya sebesar 160.000.000 saham.

Berdasarkan Akta Notaris Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 44 tanggal 12 Juli 2017 yang telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Keputusan No. AHU-AH.01.03-0156716. Tahun 2017 tertanggal 27 Juli 2017 menyetujui :

- Mengeluarkan saham dalam simpanan /portepel Perseroan dan menawarkan/menjual saham baru yang akan dikeluarkan dari portepel tersebut melalui Penawaran Umum kepada masyarakat dalam jumlah sebanyak-banyaknya 160.000.000 saham baru dengan nilai nominal masing-masing saham sebesar Rp 100 per lembar saham.
- Sesuai dengan pengumuman yang dikeluarkan oleh Perseroan Terbatas PT Bursa Efek Indonesia, tertanggal 11 Juli 2017, nomor Peng-P-00180/BEI.PP1/07-2017, Jumlah saham yang telah dikeluarkan oleh Perseroan dalam penawaran Umum Saham Perseroan kepada masyarakat sebanyak 160.000.000 saham dengan nilai nominal seluruhnya sebesar Rp16.000.000.000, sehingga jumlah saham yang telah dikeluarkan Perseroan sebanyak 760.000.062 saham dengan nilai seluruhnya sebesar Rp 76.000.006.200.

Berdasarkan keputusan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan tanggal 12 Juni 2017, Pemegang saham telah menyetujui pembentukan dan penyisihan dana cadangan dari saldo laba ditahan Perusahaan sebesar Rp 200.000.000.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

**NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

**FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017**

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

19. SHARE CAPITAL (Continued)

Based on Deed no. 124 dated March 21, 2017 by Dr. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., The shareholders approved to increase the authorized capital of the Company from Rp60,000,006,170 to Rp240,000,024,800, by increasing the issued and paid up capital from Rp60,000,006,170 to Rp60,000,006,200, and change the nominal value of each per share from Rp 9,160 to Rp 100. The deed has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia. AHU-0038226.AH.01.11 year 2017 dated March 21, 2017.

Based on the statement of meeting as notarized by Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 005 / MDI / IV / 2017 dated May 12, 2017, the Company entered into an Employee Shares Allocation Program by allocating shares of 10% of the total offered in the Initial Public Offering of 160,000,000 shares.

Based on Notarial Deed. Irawan Soerodjo, S.H., M.Si., No. 44 dated July 12, 2017 which has been approved by the Minister of Justice and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decision No. AHU-AH.01.03-0156716. The year 2017 of July 27, 2017 approved:

- Issued shares in the Company's deposit/ portepel and offering/ selling new shares to be issued from the portfolio through Public Offering to the public in the amount of 160,000,000 new shares at par value of Rp 100 per share each.*
- In accordance with the announcement issued by the Company of Indonesia Stock Exchange, dated July 11, 2017, No.Peng-P-00180/ BEI.PP1 / 07-2017, the number of shares issued by the Company in the Company's Public Offering of 160,000 Shares with a total nominal value of Rp16,000,000,000, resulting in the total number of shares that have been disbursed by the Company totaling 760,000,062 shares with total amount of Rp 76,000.006,200.*

Based on the Annual General Meeting of Shareholders dated June 12, 2017, the shareholders approved the establishment and allowance for the reserve from the Company's retained earnings of Rp 200,000,000.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

20. PENJUALAN

	2018	2017	
Lokal	22.141.640.151	14.045.685.779	Local
Eksport	303.330.962.524	225.968.032.100	Export
Jumlah	325.472.602.675	240.013.717.879	Total
Pengembalian penjualan	-	(227.400.200)	Sales discount
Jumlah	325.472.602.675	239.786.317.679	Total

Berikut ini merupakan penjualan kepada costumer yang nilainya lebih dari 10% berpengaruh terhadap pendapatan masing masing per 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut :

	2018	2017	
Hartalega NGC Sdn Bhd	138.230.933.329	54.694.534.186	Hartalega NGC Sdn Bhd
Hartalega SDN BHD	54.596.631.082	45.122.856.528	Hartalega Sdn Bhd
Jumlah	192.827.564.411	99.817.390.714	Total

21. BEBAN POKOK PENJUALAN

20. SALES

This following are details of sales to customers when the amount sales more than 10% of on the revenue as of December 31, 2018 and 2017 were as follows:

21. COST OF GOODS SOLD

	2018	2017	
Pemakaian bahan baku			Used Material
Persediaan pada awal tahun	21.497.698.476	18.048.819.768	Beginning Inventory
Pembelian	95.988.178.352	75.658.231.519	Purchase
Biaya Angkut Pembelian	3.347.792.372	2.437.956.809	Freight Expense
Jumlah Bahan Baku Tersedia	120.833.669.200	96.145.008.096	Total Inventory avalaibe for sale
Persediaan pada akhir tahun	(40.944.210.811)	(21.497.698.476)	Ending Inventory
Jumlah Pemakaian Bahan Baku	79.889.458.389	74.647.309.620	Total of using material
Biaya tidak langsung			Indirect cost
Biaya Upah, Lembur dan Tunjangan	44.766.251.756	35.585.395.461	Salaries, wages and Benefits
Listrik, Air dan Gas	25.131.597.152	18.574.585.243	Electricity, water and gas
Pemeliharaan Aset Tetap	7.094.137.312	10.838.298.694	Fixed asset Maintenance
Biaya Penyusutan Aktiva Tetap	6.072.914.955	6.381.602.118	Depreciation expense
Jamsostek	6.002.527.907	2.284.089.144	Insurance
Sparepart	2.356.127.050	2.032.296.722	Sparepart
Biaya Imbalan Pasca Kerja	1.676.506.974	1.658.268.837	Employee benefit expense
Penelitian dan Pengembangan	667.508.509	642.413.776	Research and Development
Pembuangan Former Reject	146.391.854	115.594.031	Removal Reject former
Biaya Pengobatan Karyawan	38.728.486	83.669.782	Employee Medical
Seragam	2.939.000	133.037.000	Uniform
Asuransi Pabrik	-	153.595.701	Factory Insurance
Biaya Lain lain	-	46.000.000	Others Expenses
Jumlah Biaya Tidak Langsung	93.955.630.955	78.528.846.509	Total indirect cost
Jumlah Biaya Produksi	173.845.089.344	153.176.156.129	Total production cost

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

21. BEBAN POKOK PENJUALAN (Lanjutan)

	2018	2017
Persediaan barang setengah jadi		
Awal tahun	9.296.716.016	9.185.120.814
Penambahan	173.845.089.344	153.176.156.129
Akhir tahun	<u>(4.833.815.107)</u>	<u>(9.296.716.016)</u>
Dipindahkan ke persediaan barang jadi	178.307.990.253	153.064.560.927
Persediaan barang jadi		
Awal tahun	7.414.573.094	4.346.694.943
Penambahan	178.307.990.253	153.064.560.927
Akhir tahun	<u>(5.486.256.766)</u>	<u>(7.414.573.094)</u>
Barang tersedia untuk dijual	180.236.306.581	149.996.682.776
Persediaan bahan Packing		
Awal tahun	837.080.510	362.451.596
Akhir tahun	<u>(714.126.122)</u>	<u>(837.080.510)</u>
Jumlah persediaan bahan packing	122.954.388	(474.628.914)
Jumlah	180.359.260.969	149.522.053.862

Berikut ini merupakan pembelian kepada supplier yang nilainya lebih dari 10% berpengaruh terhadap beban pokok penjualan masing masing per 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut :

	2018	2017
Alteo Gardanne	22.055.002.660	-
Imerys Minerals Ltd	20.034.417.693	-
Ts Ceramic Japan	22.809.946.746	32.901.366.779
Jumlah	64.899.367.099	32.901.366.779

22. BEBAN OPERASIONAL

a. Beban Penjualan	
Jamuan	2.988.145.262
Pengiriman laut	1.806.072.539
Perjalanan Dinas	904.893.476
Ekspedisi Muatan Kapal Laut (EMKL) impor dan ekspor	916.129.988
Asuransi Ekspor	309.382.428
Pemasaran	193.317.316
Korespondensi	245.568.131
Bea Masuk	134.738.000
Biaya asuransi aktiva tetap	1.694.688
Beban Penjualan	-
Beban penjualan	7.499.941.828

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

21. COST OF GOODS SOLD (Continued)

Persediaan barang setengah jadi		<i>Inventory work in progress</i>
Awal tahun	9.296.716.016	<i>Beginning of the year</i>
Penambahan	173.845.089.344	<i>Additional</i>
Akhir tahun	<u>(4.833.815.107)</u>	<i>Ending of the year</i>
Dipindahkan ke persediaan barang jadi	178.307.990.253	<i>Transfer to Finished goods</i>
Persediaan barang jadi		<i>Finished goods</i>
Awal tahun	7.414.573.094	<i>Beginning of the year</i>
Penambahan	178.307.990.253	<i>Additional</i>
Akhir tahun	<u>(5.486.256.766)</u>	<i>Ending of the year</i>
Barang tersedia untuk dijual	180.236.306.581	Goods available for sale
Persediaan bahan Packing		<i>Packing Inventory</i>
Awal tahun	837.080.510	<i>Beginning of the year</i>
Akhir tahun	<u>(714.126.122)</u>	<i>Ending of the year</i>
Jumlah persediaan bahan packing	122.954.388	Total of ending packing inventory
Jumlah	180.359.260.969	Total

This following are details of purchase to supplier when the amount more than 10% of on the cost of goods sold as of Desember 31, 2018 and 2017 were as follows:

	2018	2017
Alteo Gardanne	22.055.002.660	-
Imerys Minerals Ltd	20.034.417.693	-
Ts Ceramic Japan	22.809.946.746	32.901.366.779
Jumlah	64.899.367.099	32.901.366.779

22. OPERATIONAL EXPENSES

	2018	2017
a. Beban Penjualan		
Jamuan	2.988.145.262	1.461.208.813
Pengiriman laut	1.806.072.539	1.426.283.627
Perjalanan Dinas	904.893.476	1.069.043.853
Ekspedisi Muatan Kapal Laut (EMKL) impor dan ekspor	916.129.988	876.424.060
Asuransi Ekspor	309.382.428	362.908.124
Pemasaran	193.317.316	228.618.955
Korespondensi	245.568.131	152.480.005
Bea Masuk	134.738.000	10.111.000
Biaya asuransi aktiva tetap	1.694.688	5.897.534
Beban Penjualan	-	36.936.407
Beban penjualan	7.499.941.828	5.629.912.378

a. Selling expense	
Entertainment	
Ocean Freight Shipping	
Travel	
Ship freight forwarding import and export	
Insurance export	
Marketing	
Correspondence	
Customs	
Cost Insurance of Fixed Asset	
Sale expense	
Selling expense	

22. BEBAN OPERASIONAL (Lanjutan)

22. OPERATIONAL EXPENSES (Continued)

	2018	2017	
b. Beban Administrasi dan Umum			<i>b. General and administration expense</i>
Biaya Gaji dan tunjangan	10.201.203.237	7.802.744.092	<i>Salaries and Benefits</i>
Biaya Pembangunan Infrastruktur	3.840.909.091	-	<i>Bridge construction expenses</i>
Bonus	2.442.116.458	-	<i>Bonus</i>
Biaya Jasa Profesional	2.081.897.485	1.633.225.631	<i>Professional service fee</i>
Biaya Pajak dan perijinan	1.886.275.780	1.158.049.959	<i>Taxes and licensing fees</i>
Biaya Penyusutan	1.597.808.350	1.600.984.960	<i>Depreciation expenses</i>
Biaya Administrasi Bank	1.690.035.346	530.403.379	<i>Bank administration expenses</i>
Biaya Perlengkapan Kantor	622.411.682	606.835.711	<i>Office Supplies</i>
Biaya Operasi Kendaraan	554.147.232	659.157.860	<i>Vehicle operation expenses</i>
Biaya Sewa Gudang	365.555.555	563.636.364	<i>Warehouse rent expense</i>
Biaya Catering	374.003.900	426.035.138	<i>Catering fee</i>
Biaya Pemeliharaan Aset Tetap	190.070.583	105.606.564	<i>Fixed assets Maintenance</i>
Biaya Retribusi	171.296.648	120.851.000	<i>Cost Retribution</i>
Biaya Imbalan Kerja - Staff	152.405.634	393.794.049	<i>Staff employee benefit expense</i>
Biaya Pelatihan & Rekrutmen			
Staff	114.022.932	247.259.016	<i>Cost Training & Recruitment Staff</i>
Biaya Telepon	85.198.784	125.794.415	<i>Telephone expenses</i>
Biaya Belanja	10.852.330	79.006.510	<i>Disbursement expense</i>
Biaya Lain-lain	713.422.949	1.393.575.902	<i>Others</i>
Total Beban Umum dan Administrasi	27.093.633.976	17.446.960.550	Total General and Administrative Expenses

23. PENDAPATAN DAN BEBAN LAIN – LAIN

23. OTHER INCOME AND EXPENSE

	2018	2017	
Pendapatan Lain			<i>Other income</i>
Pendapatan Selisih Kurs	1.417.082.744	18.693.727	<i>Gain on foreign exchange</i>
Pendapatan Jasa Giro	380.002.541	322.178.100	<i>Interest income</i>
Pendapatan lain-lain	303.894.607	560.946.861	<i>Others income</i>
Jumlah Pendapatan Lain	2.100.979.892	901.818.688	Total Other Income
Beban lain-lain			<i>Other expense</i>
Beban Bunga	1.381.120.112	1.565.570.868	<i>Interest expense</i>
Penyisihan piutang rugu-ragu	29.331.563	-	<i>Allowance for doubtful account</i>
Rugi Penurunan Nilai	-	725.394.866	<i>Impairment Loss</i>
Rugi Selisih Kurs	-	1.013.111.897	<i>Foreign exchange loss</i>
Rugi Penjualan Aset Tetap	-	196.736.459	<i>Loss of fixed asset sale</i>
Lain-Lain	-	166.271.645	<i>Others</i>
Jumlah Biaya Lain	1.410.451.675	3.667.085.735	Total Other Expense

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

24. LABA PER SAHAM

Pada 31 Desember 2018 and 2017, Laba per saham dihitung dengan membagi laba tahun berjalan dengan jumlah saham biasa yang ditempatkan penuh yang beredar selama tahun yang bersangkutan.

	2018	2017	
Laba tahun berjalan yang dapat diatribusikan kepada pemilik induk	81.905.439.662	47.057.392.499	<i>Profit for the year Attributable to owners</i>
Pembayaran dividen	(11.400.000.930)	-	<i>Dividend payment</i>
Jumlah saham yang beredar	760.000.062	760.000.062	<i>Number of shares</i>
Laba bersih per saham dasar	92,77	61,92	<i>Earnings per share</i>

25. ASET DAN LIABILITAS DALAM MATA UANG ASING

Pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017, Perusahaan memiliki aset dan liabilitas dalam mata uang asing sebagai berikut:

25. ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

On December 31, 2018 and 2017, the Company had assets and liabilities denominated in foreign currencies as follows:

31 Desember 2018/ December 31, 2018

	IDR	MYR	THB	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	
Kas	48.632.467	13.565,90	3.741,80	97.685.465	<i>Cash</i>
Bank	3.199.709.831	8.867,25	-	3.230.684.865	<i>Bank</i>
Piutang usaha	3.961.633.275	-	-	3.961.633.275	<i>Trade receivables</i>
Jumlah aset	7.209.975.573	22.433,15	3.741,80	7.290.003.605	Total assets
Utang usaha	2.486.196.260	-	-	2.486.196.260	<i>Trade payables</i>
Jumlah liabilitas	2.486.196.260	-	-	2.486.196.260	Total liabilities

31 Desember 2017/ December 31, 2017

	IDR	MYR	THB	Ekuivalen Rp/ Equivalent Rp	
Kas	114.373.517	1.675,65	19,50	127.963.715	<i>Cash</i>
Bank	14.632.899.636	14.287,65	-	14.680.553.378	<i>Bank</i>
Piutang usaha	2.155.052.810	-	-	2.155.052.810	<i>Trade receivables</i>
Jumlah aset	16.902.325.963	15.963,30	19,50	16.963.569.903	Total assets
Utang usaha	2.746.476.156	-	-	2.746.476.156	<i>Trade payables</i>
Jumlah liabilitas	2.746.476.156	-	-	2.746.476.156	Total liabilities

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

26. SIFAT DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

a. Piutang pihak berelasi

	2018	2017	Consists of :
Terdiri dari			
Tecable (HK) Co. Limited	-	1.344.312.561	Tecable (HK) Co. Limited
Sutiyoso Bin Risman	-	4.308.694	Sutiyoso Bin Risman

b. Utang pihak berelasi

Terdiri dari	2018	2017	Due from related parties account payable
Berjaya Dynamics Indonesia	-	1.265.454	Berjaya Dynamics Indonesia

c. Sifat transaksi dan hubungan pihak berelasi

Pihak yang berelasi / Related parties	Sifat berelasi / Nature of relations	Sifat transaksi / Nature of the transaction
Tecable (HK) Co. Limited	Pemegang Saham/ Shareholder	Related party receivable
PT Berjaya Dynamics Indonesia	Entitas sepengendali/ entities under common control	Trade payable
Sutiyoso Bin Risman	Pemegang Saham/ Shareholder	Related party receivable

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah dimana instrumen tersebut dapat dipertukarkan dalam transaksi kini antara pihak-pihak yang berkeinginan (*willing parties*) dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain dari penjualan yang dipaksakan atau likuidasi. Nilai wajar didapatkan dari kuotasi harga pasar atau ditentukan menggunakan model arus kas diskonto.

Perusahaan menggunakan hirarki berikut ini untuk menentukan nilai wajar instrumen keuangan:

- Tingkat 1
Nilai wajar diukur berdasarkan pada harga kuotasi (tidak disesuaikan) dalam pasar aktif untuk aset atau liabilitas sejenis.
- Tingkat 2
Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek signifikan atas nilai wajar dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.
- Tingkat 3
Nilai wajar diukur berdasarkan teknik-teknik valuasi, dimana seluruh input yang mempunyai efek signifikan atas nilai wajar tidak dapat diobservasi baik secara langsung maupun tidak langsung.

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

a. Fair Value of Financial Instruments

The fair value is defined as the amount by which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties (*willing parties*) and have adequate knowledge through an arm's-length transaction, other than a forced sale or liquidation. Fair values are obtained from quoted market prices or determined using discounted cash flow models.

The Company uses the following hierarchy for determining the fair value of financial instruments:

- Level 1
The fair value is measured based on quoted prices (not adjusted) in active markets for similar assets or liabilities.
- Level 2
The fair value is measured based on valuation techniques, which all inputs that have a significant effect on the fair value are observable, either directly or indirectly.
- Level 3
The fair value is measured based on valuation techniques, which all inputs that have a significant effect on the fair value can not be observed directly or indirectly.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal.

Nilai tercatat kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, utang bank jangka pendek dan cerukan, utang usaha, liabilitas keuangan lancar lainnya, utang pembelian aset tetap, dan beban akrual mendekati nilai wajarnya karena bersifat jangka pendek.

Nilai tercatat dari pinjaman jangka panjang dengan suku bunga mengambang mendekati nilai wajarnya karena selalu dinilai ulang secara berkala.

Untuk aset keuangan tidak lancar lainnya yang tidak dikuotasi pada harga pasar dan nilai wajarnya tidak dapat diukur secara andal tanpa menimbulkan biaya yang berlebihan, dicatat berdasarkan nilai nominal dikurangi penurunan nilai. Adalah tidak praktis untuk memperkirakan nilai wajar dari uang jaminan dikarenakan tidak memiliki jangka waktu pembayaran yang tetap meskipun tidak diharapkan dapat diselesaikan dalam waktu dua belas (12) bulan setelah tanggal pelaporan.

Risiko utama dari instrumen keuangan Perusahaan adalah risiko tingkat suku bunga, risiko mata uang asing, risiko kredit dan risiko likuiditas. Direksi menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko, sebagaimana dijelaskan secara rinci sebagai berikut:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

a. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

Financial instruments presented in the statement of financial position recorded at fair value, or vice versa, are presented in the carrying amount if the amount is closer to its fair value or fair value can not be measured reliably.

The carrying values of cash and cash equivalents, accounts receivable, other receivables, short term bank loans and overdrafts, trade payables, other current financial liabilities, debt purchase of fixed assets, and accrued expenses approximate their fair values due to the short term nature.

The carrying value of long-term loans with floating interest rates approximate their fair values are always reassessed periodically.

For other non-current financial assets that are not in quotation on the market price and fair value can not be measured reliably without incurring excessive costs, are recorded based on nominal value less impairment. It is not practicable to estimate the fair value of the security deposit because not have a fixed repayment term though not expected to be completed within twelve (12) months after the reporting date.

The main risks of the Company's financial instruments are interest rate risk, foreign currency risk, credit risk and liquidity risk. The Board of Directors reviews and approves policies for managing each risk, as described in detail as follows:

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

a. Nilai Wajar Instrumen Keuangan (Lanjutan)

Tabel berikut menyajikan nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan:

	2018	2017	
Aset keuangan			Financial Assets
Kas dan bank	5.426.961.713	17.942.003.268	Cash and banks
Piutang usaha	63.816.431.603	57.022.227.196	Trade receivables
Piutang lain-lain	75.251.322	3.389.415.596	Other receivables
Jumlah	<u>69.318.644.638</u>	<u>78.353.646.060</u>	Total

	2018	2017	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang usaha	12.406.833.948	15.341.066.275	Trade payables
Utang lain-lain	4.412.039.704	83.246.812	Other payables
Utang bank	44.586.999.000	26.283.553.536	Bank loan
Utang sewa beli	-	94.980.000	Hire purchase payable
Jumlah	<u>61.405.872.652</u>	<u>41.802.846.623</u>	Total

Tabel berikut menyajikan nilai wajar aset dan liabilitas keuangan:

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

a. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The following table presents the carrying value of financial assets and liabilities:

	2018	2017	
Aset keuangan			Financial Assets
Kas dan bank	5.426.961.713	17.942.003.268	Cash and banks
Piutang usaha	63.816.431.603	57.022.227.196	Trade receivables
Piutang lain-lain	75.251.322	3.389.415.596	Other receivables
Jumlah	<u>69.318.644.638</u>	<u>78.353.646.060</u>	Total

	2018	2017	
Liabilitas keuangan			Financial liabilities
Utang usaha	12.406.833.948	15.341.066.275	Trade payables
Utang lain-lain	4.412.039.704	83.246.812	Other payables
Utang bank	44.586.999.000	26.283.553.536	Bank loan
Utang sewa beli	-	94.980.000	Hire purchase payable
Jumlah	<u>61.405.872.652</u>	<u>41.802.846.623</u>	Total

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)**

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan

Risiko tingkat suku bunga

Risiko tingkat suku bunga Perusahaan terutama timbul dari pinjaman untuk tujuan modal kerja dan investasi. Saat ini, Perusahaan tidak mempunyai kebijakan formal lindung nilai atas risiko tingkat suku bunga pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Untuk kredit modal kerja dan kredit investasi, Perusahaan berusaha mengurangi risiko tingkat suku bunganya dengan cara selalu melakukan pengawasan terhadap tingkat suku bunga yang berlaku di pasar dengan cara mendapatkan suku bunga pinjaman yang paling menguntungkan.

Tabel berikut menganalisis rincian liabilitas keuangan berdasarkan jangka waktu:

31 Desember 2018/ December 31, 2018			
	Dalam satu tahun/ <i>in one year</i>	Lebih dari satu tahun/ <i>More than one year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Utang bank	44.586.999.000	-	44.586.999.000
Jumlah	44.586.999.000	-	44.586.999.000

Bank loan
Total

31 Desember 2017/ December 31, 2017			
	Dalam satu tahun/ <i>in one year</i>	Lebih dari satu tahun/ <i>More than one year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Utang bank	26.283.553.536	-	26.283.553.536
Utang sewa beli	94.980.000	-	94.980.000
Jumlah	26.378.533.536	-	26.378.533.536

Bank loan
Hire purchase payable
Total

Analisis sensitivitas untuk risiko suku bunga

Pada tanggal 31 Desember 2018 jika tingkat suku bunga pinjaman meningkat/ menurun sebesar 50 basis poin dengan semua variabel konstan, laba sebelum beban pajak penghasilan untuk periode yang berakhir pada tanggal tersebut lebih rendah atau tinggi sebesar Rp222.934.995 terutama sebagai akibat kenaikan/penurunan biaya bunga atas pinjaman dengan tingkat bunga mengambang.

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)**

- b. Factors and Financial Risk Management policy

Interest rate risk

Company's interest rate risk mainly arises from loans for working capital and investment purposes. Currently, the Company has no formal policy hedge the risk of interest rate on December 31, 2018 and 2017.

For working capital loans and investment loans, the Company seeks to reduce its interest rate risk by always monitoring the level of interest rates prevailing in the market by obtaining the loan interest rate is most beneficial.

The following tables analyze the details of financial liabilities based on the term:

31 Desember 2018/ December 31, 2018			
	Dalam satu tahun/ <i>in one year</i>	Lebih dari satu tahun/ <i>More than one year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Utang bank	44.586.999.000	-	44.586.999.000
Jumlah	44.586.999.000	-	44.586.999.000

Bank loan
Total

31 Desember 2017/ December 31, 2017			
	Dalam satu tahun/ <i>in one year</i>	Lebih dari satu tahun/ <i>More than one year</i>	Jumlah/ <i>Total</i>
Utang bank	26.283.553.536	-	26.283.553.536
Utang sewa beli	94.980.000	-	94.980.000
Jumlah	26.378.533.536	-	26.378.533.536

Bank loan
Hire purchase payable
Total

Analysis of sensitivity to interest rate risk

On December 31, 2018 if the loan interest rates increased/ decreased by 50 basis points with all variables constant, income before income tax expense for the period ended lower or higher by Rp222,934,995 mainly due to the increased/ decrease in interest expense on loans with a floating rate.

**27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO
DAN PENGELOLAAN MODAL** (Lanjutan)

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

Risiko mata uang asing

Risiko nilai tukar adalah risiko dimana nilai wajar atau arus kas kontraktual masa datang dari suatu instrumen keuangan akan terpengaruh akibat perubahan nilai tukar. Eksposur Perusahaan yang terpengaruh risiko suku bunga terutama terkait dengan utang bank jangka panjang, piutang usaha, dari penjualan mata uang asing dan utang usaha dari pembelian dalam mata uang asing.

Tidak ada aktivitas lindung nilai mata uang asing secara formal pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017.

Pada tanggal 31 Desember 2018, aset dan liabilitas moneter Perusahaan yang berdenominasi dalam mata uang selain Dollar AS sebagai berikut:

Aset	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Assets
Kas dan bank			<i>Cash and banks</i>
Rupiah	3.358,36	48,632,468	<i>Indonesian Rupiah</i>
Ringgit	13.565,90	47,388,328	<i>Malaysian Ringgit</i>
Baht	3.741,80	1,664,670	<i>Thailand Baht</i>
Piutang usaha			<i>Trade receivables</i>
Rupiah	273.575	3.961.633.275	<i>Indonesian Rupiah</i>
Liabilitas	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Liabilities
Utang usaha			<i>Trade payables</i>
Rupiah Indonesia	171.687	2.486.196.261	<i>Indonesian Rupiah</i>

Jika nilai denominasi liabilitas neto dari mata uang asing pada tanggal 31 Desember 2018 ditampilkan dengan menggunakan nilai tukar yang ditampilkan dengan menggunakan nilai tukar yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia pada tanggal 15 Maret 2019 (tanggal penyelesaian laporan keuangan), yaitu Rp14.123, Rp450,38, dan Rp3.486,81, untuk masing-masing 1 Dolar AS, 1 Baht dan 1 Ringgit, aset neto perusahaan akan menurun sebesar Rp1.509.014.149.

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT
AND CAPITAL MANAGEMENT** (Continued)

- b. *Factors and Financial Risk Management policy (Continued)*

Foreign currency risk

Exchange rate risk is the risk that the fair value or future contractual cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in exchange rates. Affected companies exposure to interest rate risk primarily related to long-term bank debt, trade receivables, from the sale of foreign currency and payable on the purchase of foreign currency.

There is no hedging foreign currency formally on December 31, 2018 and 2017.

On December 31, 2018, the Company monetary assets and liabilities denominated in currencies other than US Dollar are as follows:

Aset	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Assets
Kas dan bank			<i>Cash and banks</i>
Rupiah	3.358,36	48,632,468	<i>Indonesian Rupiah</i>
Ringgit	13.565,90	47,388,328	<i>Malaysian Ringgit</i>
Baht	3.741,80	1,664,670	<i>Thailand Baht</i>
Piutang usaha			<i>Trade receivables</i>
Rupiah	273.575	3.961.633.275	<i>Indonesian Rupiah</i>
Liabilitas	Nilai dalam mata uang asing/ Values in foreign currency	Dalam Rupiah pada tanggal pelaporan/ Equivalent in rupiah	Liabilities
Utang usaha			<i>Trade payables</i>
Rupiah Indonesia	171.687	2.486.196.261	<i>Indonesian Rupiah</i>

If the value of the net liabilities denominated in foreign currencies on the date of December 31, 2018 are shown using the exchange rate which is displayed using the exchange rate published by Bank Indonesia on March 15, 2019 (the date of completion of financial statements), which Rp14,123, Rp450,38 and Rp3,486,81 for each 1 Dollar, 1 Baht and 1 Ringgit, the net assets of the company will increase by Rp1,509,014,149.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2017 DAN 2016

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

Risiko kredit

Risiko kredit adalah risiko bahwa Perusahaan akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan atau pihak lawan akibat gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat risiko kredit yang terkonsentrasi secara signifikan.

Perusahaan mengendalikan risiko kredit dengan cara melakukan hubungan usaha dengan pihak lain yang memiliki kredibilitas, menetapkan kebijakan internal dalam melakukan verifikasi dan otorisasi kredit, serta memantau kolektibilitas piutang secara berkala untuk mengurangi eksposur piutang tak tertagih.

Tabel berikut ini menunjukkan informasi mengenai eksposur risiko kredit berdasarkan evaluasi penurunan nilai pada aset keuangan Perusahaan per tanggal 31 Desember 2018:

	Belum jatuh tempo dan tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and not impaired</i>	Telah jatuh tempo namun tidak mengalami penurunan nilai/ <i>Past due but not impaired</i>	Telah jatuh tempo dan mengalami penurunan nilai/ <i>Past due and impaired</i>	Jumlah/ Total	
Piutang usaha	25.352.543.949	33.795.326.334	4.668.561.320	63.816.431.603	<i>Trade Receivables</i>
Piutang lain-lain	75.251.322	-	-	75.251.322	<i>Other receivables</i>
	1 - 30 hari/ 1 - 30 days	31 - 90 hari/ 31 - 90 days	91-180 hari/ 91-180 days	181-360 hari/ 181-360 days	> 360 hari/ > 360 days
					Jumlah/ Total
Piutang Usaha	25.352.543.949	32.119.800.396	1.675.525.938	- 4.668.561.320	63.816.431.603
Piutang lain-lain	75.251.322	-	-	-	75.251.322

Risiko likuiditas

Perusahaan dapat terekspos terhadap risiko likuiditas apabila terjadi penghentian operasi dalam waktu yang cukup panjang sehingga tidak dapat menyelesaikan utang jangka pendek dan jangka panjang yang jatuh tempo.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2017 AND 2016

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

- b. *Factors and Financial Risk Management policy (Continued)*

Credit risk

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss arising from a customer or counterparty as a result of failing to meet its contractual obligations. Management believes that there are no concentrations of credit risk significantly.

The Company controls credit risk by dealing only with others who have credibility, establish internal policies in the verification and authorization of credit, and monitor the collectibility periodically to reduce exposure to bad debts.

The following table shows information on the credit risk exposure based on the evaluation of impairment of the financial assets of the Company as of December 31, 2018:

Liquidity risk

The Company may be exposed to liquidity risk in the event of termination of operations in quite a long time so it can not resolve the short-term debt and long-term maturities.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

27. INSTRUMEN KEUANGAN, MANAJEMEN RISIKO DAN PENGELOLAAN MODAL (Lanjutan)

- b. Faktor dan kebijakan Manajemen Risiko Keuangan (Lanjutan)

Risiko kredit (Lanjutan)

Dalam pengelolaan risiko likuiditas, manajemen memantau dan menjaga total kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Perusahaan dan untuk mengatasi dampak fluktuasi arus kas. Manajemen juga melakukan evaluasi berkala atas proyeksi arus kas dan arus kas aktual, termasuk jadwal jatuh tempo utang, dan terus menerus melakukan penelaahan pasar keuangan untuk mendapatkan sumber pendanaan yang optimal.

Tabel berikut ini menyajikan profil jatuh tempo dari liabilitas keuangan Perusahaan berdasarkan sisa kewajiban kontraktual per tanggal 31 Desember 2018:

	Nilai tercatat pada tanggal 31 Desember 2018/ Carrying value in December 31, 2018	Sampai dengan satu tahun/ Up to one year	Lebih dari satu tahun/ More than one year	
Utang usaha	12.406.833.948	12.406.833.948	-	Trade payables
Utang lain-lain	4.412.039.704	4.412.039.704	-	Other payables
Utang bank	44.586.999.000	44.586.999.000	-	Bank loan
Jumlah	61.405.872.652	61.405.872.652	-	Total

Tujuan utama dari pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk memastikan bahwa Perusahaan mempertahankan rasio modal yang sehat dalam rangka mendukung bisnis dan memaksimalisasi nilai pemegang saham.

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran leverage keuangan seperti rasio utang terhadap ekuitas. Rasio utang terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 masing-masing sebesar 16,47% dan 5,01%.

Rasio utang bersih kas setara kas bersih terhadap ekuitas pada tanggal 31 Desember 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut :

	2018	2017	
Jumlah utang			Total bank loan
Bank	44.586.999.000	26.283.553.536	
Dikurangi kas dan bank	5.426.961.713	17.942.003.268	Less: cash and bank
Pinjaman dan utang bersih	39.160.037.287	8.341.550.268	Other Loan and net account payable
Rasio pinjaman dan utang bersih terhadap ekuitas	16,47%	5,01%	Other Loan and net account payable to equity ratio

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

27. FINANCIAL INSTRUMENTS, RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

- b. *Factors and Financial Risk Management policy (Continued)*

Credit risk (Continued)

In managing liquidity risk, monitor management and keep the total cash and cash equivalents deemed adequate to finance the Company's operations and to mitigate the impact of fluctuations in cash flows. Management also conducts periodic evaluations of cash flow projections and actual cash flows, including debt maturity schedule, and continuously conduct a review of financial markets to obtain optimal funding sources.

The following table presents the maturity profile of the Company's financial liabilities based on the remaining contractual obligations as at December 31, 2018:

The main objective of the Company's capital management is to ensure that the company maintains a healthy capital ratios in order to support the business and maximize shareholder value.

Management monitors capital using some measure of financial leverage as the ratio of debt to equity. The ratio of debt to equity on December 31, 2018 and 2017 respectively by 16.47% and 5.01 %.

The ratio of net debt net of cash equivalents to equity on December 31, 2018 and 2017 were as follows:

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

28. TRANSAKSI NON KAS

Aktivitas yang tidak mempengaruhi arus kas:

	2018	2017	
Reklasifikasi aset dalam penyelesaian ke Aset Tetap			Reclassification of construction in progress to Fixed assets
Mesin	2.621.309.567	-	Machine
Peralatan pabrik	364.840.000	-	Plant equipment
Aset dalam penyelesaian	(2.986.149.567)	-	Construction in progress
Rugi Penjualan aset tetap	-	196.736.458	Loss of fixed asset sales
Pembelian aset tetap secara kredit	-	94.980.000	Purchase fixed asset on credit

29. PERJANJIAN PENTING

a. **Hartalega NGC SDN BHD**

Perjanjian dengan costumer terbesar entitas induk salah satunya berasal dari Hartalega NGC SDN BHD. Perjanjian didasari dari *Purchase Order*, dengan rincian *purchase order* per 31 Desember 2018 sebagai berikut:

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
January 5, 2018	MDI-NGC 003/I/2018	HNPUR0024965-1, HNPUR0024854-1, HNPUR0026858-2, HNPUR0026860-1	\$150.422,40
January 8, 2018	MDI-NGC 004/I/2018	HNPUR0023297-1, HNPUR0024855-1, HNPUR0026161-1	\$149.428,80
January 11, 2018	MDI-NGC 005/I/2018	HNPUR0024965-1, HNPUR0026858-2, HNPUR0026860-1	\$76.636,80
January 16, 2018	MDI-NGC 009 A&B/I/2018	HNPUR0024965-1, HNPUR0026858-2, HNPUR0026860-1, HNPUR0028370-1, HNPUR0026161-1, HNPUR0030211-1	\$146.966,40
January 19, 2018	MDI-NGC 012/I/2018	HNPUR0028370-1, HNPUR0026860-1	\$72.676,80
January 24, 2018	MDI-NGC 020/I/2018	HNPUR0026161-1, HNPUR0030211-1	\$79.732,80
January 29, 2018	MDI-NGC 023/I/2018	HNPUR0026161-1, HNPUR00024855-1, HNPUR0023153-1	\$65.808,00
January 31, 2018	MDI-NGC 025/I/2018	HNPUR0026857-1, HNPUR0028370-1, HNPUR0026860-1, HNPUR0030201-1	\$53.208,00
January 31, 2018	MDI-NGC 027/I/2018	HNPUR0026161-1, HNPUR0030211-1	\$64.656,00
February 6, 2018	MDI-NGC 031/II/2018	HNPUR0026860-1, HNPUR0028370-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0030204-1	\$74.289,60
February 9, 2018	MDI-NGC 034/II/2018	HNPUR0028370-1, HNPUR0026860-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1, HNPUR0030204-1	\$76.924,80
February 23, 2018	MDI-NGC 039 A,B &C/II/2018	HNPUR0028370-1, HNPUR0030211-1, HNPUR0028371-1	\$226.152,00
February 27, 2018	MDI-NGC 045/II/2018	HNPUR0026161-1, HNPUR0030211-1, HNPUR0030210-1	\$77.169,60
February 28, 2018	MDI-NGC 047/II/2018	HNPUR0030211-1, HNPUR0030210-1	\$107.971,20

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

28. NON CASH TRANSACTION

Activies that do not affect cash flow:

	2017	
Reklassifikasi aset dalam penyelesaian ke Aset Tetap		Reclassification of construction in progress to Fixed assets
Mesin	-	Machine
Peralatan pabrik	-	Plant equipment
Aset dalam penyelesaian	-	Construction in progress
Rugi Penjualan aset tetap	196.736.458	Loss of fixed asset sales
Pembelian aset tetap secara kredit	94.980.000	Purchase fixed asset on credit

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS

a. **Hartalega NGC SDN BHD**

Agreement with the one of the largest customer of the parent entity comes from Hartalega NGC SDN BHD. Agreement is based on the Purchase Order, with details of the purchase order per December 31, 2018 as follows :

29. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

a. Hartalega NGC SDN BHD (lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

a. *Hartalega NGC SDN BHD* (continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
February 28, 2018	MDI-NGC 048/II/2018	HNPUR0030211-1, HNPUR0030210-1	\$71.776,80
February 28, 2018	MDI-NGC 050/II/2018	HNPUR0028370-1, HNPUR0030201-1	\$29.376,00
March 8, 2018	MDI-NGC 052/III/2018	HNPUR0030204-1, HNPUR0031760-1	\$71.596,80
March 9, 2018	MDI-NGC 054/III/2018	HNPUR0026858-2, HNPUR0026190-1, HNPUR0028370-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1	\$76.636,80
March 13, 2018	MDI-NGC 058 A&B/III/2018	HNPUR0030211-1, HNPUR0030210-1, HNPUR0031366-1, HNPUR0030204-1, HNPUR0033550-1	\$149.846,40
March 16, 2018	MDI-NGC 060/III/2018	HNPUR0030966-1, HNPUR0026190-1, HNPUR0028370-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0034262-1	\$79.444,80
March 23, 2018	MDI-NGC 061/III/2018	HNPUR0030204-1, HNPUR0033550-1	\$72.460,80
March 23, 2018	MDI-NGC 065 A&B/III/2018	HNPUR0030211-1, HNPUR0030210-1, HNPUR0031366-1, HNPUR0030204-1, HNPUR0033550-1	\$136.108,80
March 27, 2018	MDI-NGC 068/III/2018	HNPUR0030210-1, HNPUR0031366-1	\$110.721,60
March 29, 2018	MDI-NGC 073/III/2018	HNPUR0026190-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1	\$54.201,60
April 5, 2018	MDI-NGC 076 A&B/IV/2018	HNPUR0031366-1, HNPUR0030204-1, HNPUR0031760-1	\$111.974,40
April 6, 2018	MDI-NGC 077/IV/2018	HNPUR0030204-1, HNPUR0031760-1, HNPUR0033550-1, HNPUR0031366-1,	\$74.116,80
April 10, 2018	MDI-NGC 079 A&B/IV/2018	HNPUR0030210-1, HNPUR0031366-1, HNPUR0026190-1, HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1	\$147.801,60
April 13, 2018	MDI-NGC 082/IV/2018	HNPUR0030204-1, HNPUR0031760-1, HNPUR0033550-1	\$66.873,60
April 17, 2018	MDI-NGC 086/IV/2018	HNPUR0030210-1, HNPUR0031366-1, HNPUR0032639-1	\$76.089,60
April 20, 2018	MDI-NGC 089/IV/2018	HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1	\$75.009,60
April 26, 2018	MDI-NGC 093/IV/2018	HNPUR0031366-1, HNPUR0032639-1	\$73.814,40
April 27, 2018	MDI-NGC 096/IV/2018	HNPUR0030201-1, HNPUR0030966-1	\$70.560,00
April 30, 2018	MDI-NGC 103/IV/2018	HNPUR0031760-1	\$72.316,80
May 3, 2018	MDI-NGC 104/V/2018	HNPUR0030966-1, HNPUR0032303-1	\$74.620,80
May 8, 2018	MDI-NGC 106/V/2018	HNPUR0031366-1, HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1	\$69.969,60
May 11, 2018	MDI-NGC 108/V/2018	HNPUR0033550-1, HNPUR0031760-1	\$74.476,80
May 15, 2018	MDI-NGC 114/V/2018	HNPUR0030966-1, HNPUR0032303-1	\$73.094,40

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

a. Hartalega NGC SDN BHD (lanjutan)

a. Hartalega NGC SDN BHD (continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
May 17, 2018	MDI-NGC 116/V/2018	HNPUR0031366-1, HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1	\$75.412,80
May 22, 2018	MDI-NGC 123/V/2018	HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1	\$78.076,80
May 25, 2018	MDI-NGC 126/V/2018	HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1	\$64.656,00
May 28, 2018	MDI-NGC 129 A&B/V/2018	HNPUR0026190-1, HNPUR0030966-1, HNPUR0032303-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0031760-1, HNPUR0033550-1	\$150.566,40
May 31, 2018	MDI-NGC 131 A&B/V/2018	HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1, HNPUR0033550-1, HNPUR0034262-1	\$139.694,40
June 6, 2018	MDI-NGC 134/VI/2018	HNPUR0030966-1, HNPUR0032303-1	\$77.025,60
June 7, 2018	MDI-NGC 135 A&B/VI/2018	HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0032303-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0037367-1	\$146.606,40
June 21, 2018	MDI-NGC 139 A,B&C/VI/2018	HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0032303-1, HNPUR0034240-1, HNPUR0037367-1, HNPUR0033550-1, HNPUR0034262-1	\$255.585,60
June 26, 2018	MDI-NGC 140 A&B/VI/2018	HNPUR0033550-1, HNPUR0034262-1, HNPUR0032639-1, HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1	\$100.900,80
June 28, 2018	MDI-NGC 146/VI/2018	HNPUR0034262-1, HNPUR0035413-1	\$126.892,80
June 29, 2018	MDI-NGC 149 A&B/VI/2018	HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0034262-1, HNPUR0035413-1	\$102.456,00
July 5, 2018	MDI-NGC 153/VII/2018	HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1	\$75.196,80
July 6, 2018	MDI-NGC 154/VII/2018	HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1	\$70.315,20
July 10, 2018	MDI-NGC 156 A&B/VII/2018	HNPUR0034664-1, HNPUR0035967-1, HNPUR0034262-1, HNPUR0035413-1	\$146.001,60
July 17, 2018	MDI-NGC 161 A&B/VII/2018	HNPUR0035967-1, HNPUR0032303-1, HNPUR0034240-1, HNPUR0035810-1	\$145.353,60
July 25, 2018	MDI-NGC 166 A&B/VII/2018	HNPUR0032303-1, HNPUR0034240-1, HNPUR0034262-1, HNPUR0035413-1	\$227.419,20
July 27, 2018	MDI-NGC 170 A&B/VII/2018	HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1, HNPUR0034262-1, HNPUR0035413-1	\$92.836,80
July 31, 2018	MDI-NGC 175/VII/2018	HNPUR0034240-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0037367-1	\$75.196,80
July 31, 2018	MDI-NGC 177/VII/2018	HNPUR0035413-1	\$75.052,80
August 6, 2018	MDI-NGC 180 A&B/VIII/18	HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0037367-1	\$148.377,60

29. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

a. Hartalega NGC SDN BHD (lanjutan)

a. *Hartalega NGC SDN BHD* (continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
August 9, 2018	MDI-NGC 182/VIII/2018	HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1	\$75.628,80
August 16, 2018	MDI-NGC 186 A&B/VIII/2018	HNPUR0037931-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0037367-1	\$149.558,40
August 21, 2018	MDI-NGC 191/VIII/2018	HNPUR0035413-1, HNPUR0037368-1	\$73.756,80
August 23, 2018	MDI-NGC 192/VIII/2018	HNPUR0035967-1, HNPUR0037931-1	\$74.404,80
August 24, 2018	MDI-NGC 193/VIII/2018	HNPUR0037368-1	\$29.376,00
August 28, 2018	MDI-NGC 198/VIII/2018	HNPUR0035413-1, HNPUR0037368-1	\$68.529,60
August 29, 2018	MDI-NGC 201/VIII/2018	HNPUR0032303-1, HNPUR0035810-1, HNPUR0037367-1	\$59.616,00
August 29, 2018	MDI-NGC 202/VIII/2018	HNPUR0035413-1, HNPUR0037368-1	\$75.628,80
September 3, 2018	MDI-NGC 203/IX/2018	HNPUR0037368-1	\$75.340,80
September 6, 2018	MDI-NGC 204 A&B/IX/2018	HNPUR0037931-1, HNPUR0039596-1, HNPUR0037367-1, HNPUR0039594-1	\$181.454,40
September 12, 2018	MDI-NGC 206/IX/2018	HNPUR0037931-1, HNPUR0039596-1	\$74.649,60
September 15, 2018	MDI-NGC 210/IX/2018	HNPUR0037368-1	\$32.832,00
September 20, 2018	MDI-NGC 211 A&B/IX/2018	HNPUR0039596-1 ; HNPUR0037368-1; HNPUR0039595-1	\$153.216,00
September 22, 2018	MDI-NGC 217/IX/2018	HNPUR0039596-1	\$72.316,80
September 27, 2018	MDI-NGC 219/IX/2018	HNPUR0037367-1 ; HNPUR0039594-1 ; HNPUR0040476-1 ; HNPUR0042180-1	\$227.923,20
September 28, 2018	MDI-NGC 222/IX/2018	HNPUR0039595-1 ; HNPUR0040471-1	\$76.996,80
October 5, 2018	MDI-NGC 223 A&B/X/2018	HNPUR0039596-1 ; HNPUR0041002-1 ; HNPUR0039594-1	\$59.356,80
October 9, 2018	MDI-NGC 226/X/2018	HNPUR0039594-1; HNPUR0040476-1	\$79.156,80
October 11, 2018	MDI-NGC 227/X/2018	HNPUR0039596-1 ; HNPUR0041002-1 ; HNPUR0035967-1 ; HNPUR0045824-1	\$61.876,80
October 11, 2018	MDI-NGC 228 A&B/X/2018	HNPUR0041002-1 ; HNPUR0039594-1 ; HNPUR0040476-1	\$157.248,00
October 17, 2018	MDI-NGC 230/X/2018	HNPUR0040476-1 ; HNPUR0042180-1	\$76.420,80
October 18, 2018	MDI-NGC 231/X/2018	HNPUR0041002-1	\$72.316,80
October 22, 2018	MDI-NGC 235/X/2018	HNPUR0041002-1	\$72.964,80
October 26, 2018	MDI-NGC 238 A&B/X/2018	HNPUR0040476-1 ; HNPUR0035413-1 ; HNPUR0039595-1 ; HNPUR0040471-1	\$151.358,40
October 31, 2018	MDI-NGC 243/X/2018	HNPUR0041002-1 ; HNPUR0043501-1	\$59.702,40

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (lanjutan)

a. Hartalega NGC SDN BHD (lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (continued)

a. Hartalega NGC SDN BHD (continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
October 31, 2018	MDI-NGC 246/X/2018	HNPUR0040471-1 ; HNPUR0042178-1 ; HNPUR0042179-1	\$75.556,80
November 6, 2018	MDI-NGC 248/XI/2018	HNPUR0040476-1 ; HNPUR0042180-1	\$72.316,80
November 15, 2018	MDI-NGC 251 A&B/XI/2018	HNPUR0042180-1 ; HNPUR0046073-1 ; HNPUR0040471-1 ; HNPUR0042178-1 ; HNPUR0042179-1	\$147.182,40
November 15, 2018	MDI-NGC 252/XI/2018	HNPUR0041002-1 ; HNPUR0043501-1	\$73.756,80
November 19, 2018	MDI-NGC 256/XI/2018	HNPUR0040471-1 ; HNPUR0042178-1 ; HNPUR0042179-1	\$77.529,60
November 26, 2018	MDI-NGC 258 A&B/XI/2018	HNPUR0042180-1 ; HNPUR0046073-1 ; HNPUR0043501-1	\$106.732,80
November 29, 2018	MDI-NGC 260 A&B/XI/2018	HNPUR0043501-1 ; HNPUR0046912-1 ; HNPUR0042178-1 ; HNPUR0042179-1	\$149.486,40
November 29, 2018	MDI-NGC 262 A&B/XI/2018	HNPUR0043501-1 ; HNPUR0042180-1 ; HNPUR0046073-1	\$132.494,40
November 30, 2018	MDI-NGC 264/XI/2018	HNPUR0042178-1 ; HNPUR0042179-1 ; HNPUR0045412-1	\$70.228,80
November 30, 2018	MDI-NGC 268/XI/2018	HNPUR0045823-1	\$74.476,80
December 6, 2018	MDI-NGC 269/XII/2018	HNPUR0045823-1	\$112.348,80
December 8, 2018	MDI-NGC 272/XII/2018	HNPUR0043501-1 ; HNPUR0045413-1	\$149.961,60
December 13, 2018	MDI-NGC 274/XII/2018	HNPUR0045823-1	\$71.870,40
December 13, 2018	MDI-NGC 275/XII/2018	HNPUR0045823-1 ; HNPUR0045824-1	\$33.696,00
December 18, 2018	MDI-NGC 279/XII/2018	HNPUR0045412-1	\$65.678,40
December 26, 2018	MDI-NGC 285 A&B/XII/2018	HNPUR0045413-1 ; HNPUR0042179-1 ; HNPUR0045412-1	\$149.457,60
December 31, 2018	MDI-NGC 288 A&B/XII/2018	HNPUR0045413-1 ; HNPUR0046912-1 ; HNPUR0045824-1	\$146.937,60

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

b. Hartalega SDN BHD

Perjanjian dengan costumer terbesar entitas induk salah satunya berasal dari Hartalega SDN BHD. Perjanjian didasari dari *Purchase Order*, dengan rincian *purchase order* per 31 Desember 2018 sebagai berikut:

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
January 3, 2018	MDI-HN 001/I/2018	PO173624-1, PO168853-1, PO171688-1, PO174987-1, PO180866-1	\$198.763,20
January 12, 2018	MDI-HN 006/I/2018	PO180866-1, PO173624-1, PO174987-1	\$70.617,60
January 16, 2018	MDI-HN 010/I/2018	PO174987-1, PO181564-1, PO173624-1	\$77.472,00
January 18, 2018	MDI-HN 011/I/2018	PO180866-1, PO181564-1, PO173624-1, PO174987-1	\$140.731,20
January 23, 2018	MDI-HN 017/I/2018	PO174987-1, PO181564-1, PO173624-1	\$70.272,00
January 24, 2018	MDI-HN 018/I/2018	PO174987-1, PO181969-1, PO181564-1, PO173624-1, PO180872-1	\$70.099,20
January 26, 2018	MDI-HN 021/I/2018	PO181564-1, PO173624-1, PO180872-1	\$63.864,00
January 31, 2018	MDI-HN 024/I/2018	PO174987-1, PO181564-1, PO173624-1	\$27.648,00
January 31, 2018	MDI-HN 026/I/2018	PO174987-1, PO181564-1, PO173624-1	\$65.592,00
February 6, 2018	MDI-HN 030/II/2018	PO174987-1, PO181969-1, PO181564-1, PO173624-1	\$73.036,80
February 9, 2018	MDI-HN 033/II/2018	PO174987-1, PO181969-1, PO181564-1, PO173624-1	\$69.940,80
February 23, 2018	MDI-HN 038/II/2018	PO174987-1, PO181969-1, PO181564-1, PO182362-1	\$188.769,60
February 27, 2018	MDI-HN 044/II/2018	PO174987-1, PO181969-1	\$73.756,80
February 28, 2018	MDI-HN 046/II/2018	PO174987-1	\$148.924,80
March 6, 2018	MDI-HN 049/II/2018	PO174987-1	
March 9, 2018	MDI-HN 053/III/2018	PO184247-1, PO174987-1, PO184731-1, PO181969-1, PO182728-1	\$30.168,00
March 13, 2018	MDI-HN 057/III/2018	PO174987-1, PO182728-1	\$71.049,60
March 23, 2018	MDI-HN 064/III/2018	PO181564-1, PO184731-1, PO182728-1	\$29.808,00
March 29, 2018	MDI-HN 070/III/2018	PO184731-1, PO184329-1, PO185199-1, PO185723-1	\$65.232,00
March 29, 2018	MDI-HN 072/III/2018	PO184329-1	\$75.520,80
April 9, 2018	MDI-HN 078/IV/2018	PO184731-1, PO184329-1	\$75.009,60
April 13, 2018	MDI-HN 081/IV/2018	PO184731-1, PO184329-1	\$72.259,20
April 17, 2018	MDI-HN 085/IV/2018	PO174987-1, PO184731-1, PO182728-1	\$75.945,60
April 24, 2018	MDI-HN 091/IV/2018	PO184731-1, PO182728-1, PO184732-1, PO182900-1	\$64.051,20
April 26, 2018	MDI-HN 095/IV/2018	PO174987-1, PO184731-1, PO182728-1, PO184732-1	\$25.430,40
April 30, 2018	MDI-HN 102/IV/2018	PO184731-1, PO182728-1, PO184732-1	\$68.918,40
May 4, 2018	MDI-HN 105/V/2018	PO184731-1, PO182728-1, PO184732-1	\$26.812,80
May 11, 2018	MDI-HN 107/V/2018	PO186712-1, PO170484-1, PO184731-1, PO174987-1, PO180576-1	\$74.520,00
May 17, 2018	MDI-HN 115/V/2018	PO184731-1, PO187988-1, PO186712-1	\$76.651,20
May 18, 2018	MDI-HN 119/V/2018	PO187988-1, PO188064-1, PO186712-1	\$74.376,00
May 24, 2018	MDI-HN 125/V/2018	PO174987-1, PO184731-1, PO188064-1, PO186712-1, PO188430-1	\$70.228,80
June 21, 2018	MDI-HN 137/VI/2018	PO188064-1, PO188206-1, P188430-1, PO189056-1	\$77.961,60
June 21, 2018	MDI-HN 141/VI/2018	PO188206-1, PO188913-2, PO189056-1	\$72.316,80
June 26, 2018	MDI-HN 145/VI/2018	PO188913-2, PO189056-1, PO188341-1	\$76.348,80

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega SDN BHD

Agreement with the one of the largest customer of the parent entity comes from Hartalega SDN BHD. Agreement is based on the Purchase Order, with details of the purchase order per December 31, 2018 as follows :

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

29. PERJANJIAN PENTING (Lanjutan)

b. Hartalega SDN BHD (Lanjutan)

29. SIGNIFICANT AGREEMENTS (Continued)

b. Hartalega SDN BHD (Continued)

Tanggal	No. Invoice	Po. No	Jumlah
June 29, 2018	MDI-HN 148/VII/2018	PO189056-1, PO188341-1	\$74.404,80
July 4, 2018	MDI-HN 150/VII/2018	PO189056-1, PO188341-1	\$73.872,00
July 12, 2018	MDI-HN 157/VII/2018	PO189056-1, PO190402-1, PO188341-1, PO189757-1, PO180872-1	\$73.411,20
July 20, 2018	MDI-HN 164/VII/2018	PO190402-1, PO188341-1, PO189757-1, PO180872-1, PO180576-1, PO182903-1, PO189910-1, PO190003-1	\$73.324,80
July 27, 2018	MDI-HN 171/VII/2018	PO190402-1, PO189757-1, PO182728-1, PO180576-1, PO182903-1, PO189918-1	\$73.900,80
August 3, 2018	MDI-HN 179/VIII/2018	PO189757-1, PO189918-1	\$74.908,80
August 6, 2018	MDI-HN 181/VIII/2018	PO190711-1, PO189757-1, PO189918-1	\$30.585,60
August 9, 2018	MDI-HN 183/VIII/2018	PO189757-1, PO189918-1	\$69.796,80
August 21, 2018	MDI-HN 190/VIII/2018	PO190711-1, PO182903-1, PO189757-1	\$71.553,60
August 29, 2018	MDI-HN 199/VIII/2018	PO190711-1, PO182903-1, PO189757-1	\$44.928,00
September 21, 2018	MDI-HN 212/IX/2018	PO189757-1	\$68.284,80
September 27, 2018	MDI-HN 218/IX/2018	PO189757-1	\$31.334,40
October 17, 2018	MDI-HN 229/X/2018	PO193114-1 ; PO184731-1 ; PO192556-1	\$69.840,00
October 26, 2018	MDI-HN 237/X/2018	PO184731-1 ; PO190402-1 ; PO192556-1 ; PO193115-1	\$51.220,80
October 31, 2018	MDI-HN 245/X/2018	PO192556-1 ; PO193115-1	\$58.795,20
November 8, 2018	MDI-HN 249/XI/2018	PO193888-1 ; PO193115-1	\$72.316,80
November 15, 2018	MDI-HN 253/XI/2018	PO193888-1 ; PO193115-1	\$74.304,00
November 30, 2018	MDI-HN 265/XI/2018	PO172132-1 ; PO180872-1 ; PO193888-1 ; PO190711-1 ; PO193115-1 ; PO195978-1	\$50.832,00
December 13, 2018	MDI-HN 273/XII/2018	PO193888-1 ; PO193115-1 ; PO195978-1 ; PO195613-1	\$69.235,20
December 18, 2018	MDI-HN 278/XII/2018	PO193115-1 ; PO195978-1	\$74.073,60
December 31, 2018	MDI-HN 289/XII/2018	PO196848-1 ; PO195978-1	\$51.984,00

30. PERISTIWA SETELAH TANGGAL NERACA

Pada tanggal 27 Desember 2018, Perusahaan mengadakan Rapat Umum Pemegang saham Luar Biasa yang membahas rencana manajemen untuk pelaksanaan *stock split*. Berdasarkan hasil RUPSLB Tersebut, Pemegang saham menyetujui pelaksanaan *Stock Split* yang diajukan oleh manajemen. Hal tersebut juga telah diketahui dan disetujui PT bursa Efek Indonesia (BEI) sesuai dengan surat persetujuannya No.S-00452/BEI.PPI/01-2019 tanggal 25 Januari 2019.

Dengan demikian, terhitung sejak tanggal 11 Februari 2019, saham Perseroan yang dicatatkan di Bursa Efek Indonesia setelah pelaksanaan *Stock Split* menjadi sebagai berikut:

30. SUBSEQUENT EVENT

On December 27, 2018, the Company held an Extraordinary General Meeting of Shareholders which discussed the management plan for the implementation of the stock split. Based on the results of the meeting, the shareholders approved the implementation of the Stock Split submitted by management. It has also been known and approved by the Indonesia Stock Exchange (BEI) in accordance with its approval letter No. S-00452 / BEI.PPI / 01-2019 dated January 25, 2019.

Therefore, starting February 11, 2019, the Company's shares listed on the Indonesia Stock Exchange after the implementation of the Split Stock are as follows:

Efek/Stock	Sebelum/Before Stock Split		Setelah/After Stock Split	
	Jumlah/Amount	Nilai Nominal/ Nominal Value	Jumlah/Amount	Nilai Nominal/ Nominal Value
Saham/Share	760.000.062	Rp100,-	3.800.000.310	Rp20,-

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
DAN ENTITAS ANAK**

CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
KONSOLIDASIAN

UNTUK TAHUN - TAHUN YANG BERAKHIR PADA
TANGGAL 31 DESEMBER 2018 DAN 2017

(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan lain)

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

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian yang wajar laporan keuangan konsolidasian yang telah disetujui oleh Direktur untuk diterbitkan pada tanggal 15 Maret 2019.

**PT MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk
AND ITS SUBSIDIARY**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

FOR THE YEARS ENDED
DECEMBER 31, 2018 AND 2017

(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

**31. MANAGEMENT RESPONSIBILITY AND
APPROVAL TO CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements which were approved and authorized by the Directors to be issued on March 15, 2019.





**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**



**PT. MARK DYNAMICS
INDONESIA Tbk**

PT. MARK DYNAMICS INDONESIA Tbk

Jl. Pelita Barat No. 2, Medan Star Industrial Estate,
Jl. Raya Medan Lubuk Pakam Km. 19,5
North Sumatera - 20362, Indonesia
Telp. (+62-61) 794-0715
Fax (+62-61) 794-0747
email : mdcps@nusa.net.id