

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA / *AND ITS SUBSIDIARIES***

**LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN/  
*CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS***

**TANGGAL 30 SEPTEMBER 2018 (TIDAK DIAUDIT)  
DAN UNTUK PERIODE SEMBILAN BULAN YANG BERAKHIR  
PADA TANGGAL TERSEBUT (TIDAK DIAUDIT)/  
*AS OF SEPTEMBER 30, 2018 (UNAUDITED)  
AND FOR THE NINE MONTHS PERIOD THEN ENDED (UNAUDITED)***

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION  
As of September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |  |
|---|--|-------------------|--|--|
| <b>Aset</b>   |  |                   |  | <b>Assets</b>                                    |
| <b>Aset Lancar</b>  |  |                   |  | <b>Current Assets</b>                            |
| Kas dan setara kas  | 2.678.182                                | 2g,2h,2v,2z,4     | 1.793.454                              | Cash and cash equivalents                        |
| Investasi jangka pendek   |  | 5                 | 1.990                                  | Short-term investments                           |
| Piutang Usaha   |  | 6                 |  | Accounts receivable                              |
| Pihak ketiga - neto   | 2.509.785                                | 36d               | 2.239.906                              | Trade  |
| Pihak berelasi  | 9.332                                    | 2h,35             | 119.772                                | Third parties - net                              |
| Lain-lain   | 249.304                                  | 2c,2v             | 208.420                                | Related parties                                  |
| Persediaan - neto   | 5.906.242                                | 2i,7              | 5.696.607                              | Other  |
| Ayam pembibit turunan - neto  | 1.276.952                                | 2j,8              | 1.266.298                              | Inventories - net                                |
| Hewan ternak dalam pertumbuhan - neto                                 | 132.038                                  | 2k,9              | 76.424                                 | Breeding flocks - net                            |
| Uang muka   | 353.845                                  |                   | 200.382                                | Growing flocks - net                             |
| Biaya dibayar di muka   | 42.884                                   | 2l,10             | 52.316                                 | Advances   |
| Pajak Pertambahan Nilai dibayar di muka                               | 7.956                                    | 2w,32             | 6.794                                  | Prepaid expenses                                 |
| Bagian lancar sewa jangka panjang dibayar di muka                     | 78.637                                   | 2l,2q             | 58.367                                 | Prepaid Value Added Taxes                        |
| <b>Total Aset Lancar</b>  | <b>13.245.157</b>                        |                   | <b>11.720.730</b>                      | Current portion of long-term prepaid rents       |
|   |  |                   |  | <b>Total Current Assets</b>                      |
| <b>Aset Tidak Lancar</b>  |  |                   |  | <b>Non-current Assets</b>                        |
| Uang muka pembelian aset tetap  | 55.887                                   |                   | 164.677                                | Advance for purchase of fixed asset              |
| Piutang pihak berelasi non-usaha - neto                               | 180.741                                  | 2h,35             | 59.570                                 | Due from related parties - net                   |
| Piutang peternak  | 461.389                                  | 11,43             | 347.445                                | Farmers receivables                              |
| Aset pajak tangguhan  | 113.137                                  | 2w,32             | 97.734                                 | Deferred tax assets                              |
| Aset keuangan tidak lancar  | 56.000                                   | 2c,2o,12          | 56.000                                 | Non-current financial assets                     |
| Aset tetap - neto   | 11.434.266                               | 2n,2p,13          | 11.009.361                             | Fixed assets - net                               |
| Tagihan pajak penghasilan   | 390.715                                  | 2w,32             | 333.359                                | Claims for tax refund                            |
| Sewa jangka panjang dibayar di muka - setelah dikurangi bagian lancar | 77.988                                   | 2l,2q             | 72.888                                 | Long-term prepaid rents - net of current portion |
| Goodwill  | 444.803                                  | 2b,2d,14          | 444.803                                | Goodwill   |
| Aset takberwujud - neto   | 44.885                                   | 2e,2r,2u,14       | 55.159                                 | Intangible assets - net                          |
| Aset tidak lancar lainnya   | 170.344                                  |                   | 160.867                                | Other non-current assets                         |
| <b>Total Aset Tidak Lancar</b>  | <b>13.430.155</b>                        |                   | <b>12.801.863</b>                      | <b>Total Non-current Assets</b>                  |
| <b>Total Aset</b>   | <b>26.675.312</b>                        |                   | <b>24.522.593</b>                      | <b>Total Assets</b>                              |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                      |
|--|--|-------------------|--|--------------------------------------|
| <b>Liabilitas dan Ekuitas</b>          |  |                   |  | <b>Liabilities and Equity</b>        |
| <b>Liabilitas</b>                      |  |                   |  | <b>Liabilities</b>                   |
| <b>Liabilitas Jangka Pendek</b>        |  |                   |  | <b>Current Liabilities</b>           |
| Utang bank jangka pendek               | 1.700.000                                | 2v,15             | 1.749.689                              | Short-term bank loans                |
| Utang Usaha                            |  | 16                |  | Accounts payable                     |
| Pihak ketiga                           | 1.100.229                                | 2v                | 864.644                                | Trade                                |
| Pihak berelasi                         | 151.024                                  | 2h,35             | 158.636                                | Third parties                        |
| Lain-lain                              | 713.439                                  | 17                | 768.027                                | Related parties                      |
| Beban akrual                           | 205.914                                  | 2v,18             | 168.054                                | Other                                |
| Liabilitas imbalan kerja               |  |                   |  | Accrued expenses                     |
| jangka pendek                          | 193.416                                  | 2t                | 4.431                                  | Short-term employee                  |
| Utang pajak                            | 573.270                                  | 2w,32             | 200.800                                | benefit liabilities                  |
| Uang muka pelanggan                    | 22.624                                   |                   | 14.185                                 | Taxes payable                        |
| Bagian lancar utang bank               |  |                   |  | Advances from customers              |
| jangka panjang                         | -  | 2n,2v,19          | 1.131.086                              | Current portion of long-term         |
| <b>Total Liabilitas Jangka Pendek</b>  | <b>4.659.916</b>                         |                   | <b>5.059.552</b>                       | bank loans                           |
|  |  |                   |  | <b>Total Current Liabilities</b>     |
| <b>Liabilitas Jangka Panjang</b>       |  |                   |  | <b>Non-current Liabilities</b>       |
| Utang pihak berelasi non-usaha         | 312.462                                  | 2h,35             | 91.872                                 | Due to related parties               |
| Liabilitas pajak tangguhan             | 80.088                                   | 2w,32             | 73.113                                 | Deferred tax liabilities             |
| Liabilitas imbalan kerja               |  |                   |  | Long-term employee                   |
| jangka panjang                         | 647.528                                  | 2t,33             | 590.059                                | benefit liabilities                  |
| Utang bank jangka panjang -            |  | 2n,2v,19          |  | Long-term bank loans - net of        |
| setelah dikurangi bagian lancar        | 2.736.113                                |                   | 3.005.172                              | current portion                      |
| <b>Total Liabilitas Jangka Panjang</b> | <b>3.776.191</b>                         |                   | <b>3.760.216</b>                       | <b>Total Non-current Liabilities</b> |
| <b>Total Liabilitas</b>                | <b>8.436.107</b>                         |                   | <b>8.819.768</b>                       | <b>Total Liabilities</b>             |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN POSISI KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
FINANCIAL POSITION (continued)  
As of September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | Catatan/<br>Notes | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |  |
|--|--|-------------------|--|--|
| <b>Ekuitas</b>   |  |                   |  | <b>Equity</b>  |
| <b>Ekuitas yang Dapat<br/>Distribusikan kepada<br/>Pemilik Entitas Induk</b> |  |                   |  | <b>Equity Attributable<br/>to Owners<br/>of the Parent</b> |
| Modal saham - nilai nominal<br>Rp10 (Rupiah penuh) per saham                 |  |                   |  | Share capital - Rp10 (full amount)<br>par value per share  |
| Modal dasar -<br>40.000.000.000 saham  |  |                   |  | Authorized -<br>40,000,000,000 shares                      |
| Modal ditempatkan dan disetor<br>penuh - 16.398.000.000 saham                | 163.980                                  | 21                | 163.980                                | Issued and fully paid -<br>16,398,000,000 shares           |
| Tambahan modal disetor   | (43.385)                                 | 2b,2d,22          | (43.385)                               | Additional paid-in-capital                                 |
| Komponen lainnya dari ekuitas  | 18.276                                   |                   | 18.276                                 | Other components of equity                                 |
| Saldo laba   |  | 23                |  | Retained earnings  |
| Telah ditentukan penggunaannya   | 33.000                                   |                   | 33.000                                 | Appropriated   |
| Belum ditentukan penggunaannya   | 18.051.593                               |                   | 15.512.762                             | Unappropriated   |
| <b>Ekuitas yang Dapat Distribusikan<br/>kepada Pemilik Entitas Induk</b>     | <b>18.223.464</b>                        |                   | <b>15.684.633</b>                      | <b>Equity Attributable<br/>to Owners of the Parent</b>     |
| Kepentingan Non-pengendali   | 15.741                                   | 2b,2d,20          | 18.192                                 | Non-controlling Interest                                   |
| <b>Total Ekuitas</b>   | <b>18.239.205</b>                        |                   | <b>15.702.825</b>                      | <b>Total Equity</b>  |
| <b>Total Liabilitas dan Ekuitas</b>  | <b>26.675.312</b>                        |                   | <b>24.522.593</b>                      | <b>Total Liabilities and Equity</b>                        |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN**  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
For the Nine Months Period Ended  
September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

| Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/<br>Period Ended September 30, |              |                   |              |   |
|--|--------------|-------------------|--------------|---|
|  | 2018         | Catatan/<br>Notes | 2017         |   |
| Penjualan - neto   | 39.385.096   | 2h,2s,24,37       | 37.479.380   | Sales - net   |
| Beban pokok penjualan  | (32.498.504) | 2h,2s,25          | (32.940.854) | Cost of goods sold  |
| Laba bruto   | 6.886.592    | 37                | 4.538.526    | Gross profit  |
| Beban penjualan  | (876.234)    | 2s,2t,26          | (841.210)    | Selling expenses  |
| Beban umum dan administrasi  | (1.103.631)  | 2h,2s,2t,27       | (918.556)    | General and administrative expenses                             |
| Penghasilan operasi lain   | 138.307      | 2h,2s,28          | 105.167      | Other operating income  |
| Beban operasi lain   | (96.408)     | 2h,2s,2t,29       | (89.489)     | Other operating expenses  |
| Laba usaha   | 4.948.626    |                   | 2.794.438    | Operating profit  |
| Laba (Rugi) selisih kurs   | (141.220)    | 2v                | (819)        | Gain (Loss) on foreign exchange                                 |
| Penghasilan keuangan   | 54.366       | 2s,30             | 39.856       | Finance income  |
| Beban keuangan   | (361.743)    | 2s,31             | (404.676)    | Finance costs   |
| Laba sebelum pajak penghasilan   | 4.500.029    |                   | 2.428.799    | Profit before income tax  |
| Beban pajak penghasilan - neto   | (1.030.489)  | 2w,32             | (494.459)    | Income tax expense - net  |
| Laba periode berjalan  | 3.469.540    |                   | 1.934.340    | Profit for the period   |
| Penghasilan komprehensif lain  |              |                   |              | Other comprehensive income                                      |
| Pos yang tidak akan<br>direklasifikasi ke laba rugi:                           |              |                   |              | Item that will not be reclassified<br>to profit or loss:        |
| Pengukuran kembali atas liabilitas<br>imbangan kerja - neto pajak              | (15.264)     | 33                | 3.843        | Re-measurement of employee<br>benefits liabilities - net of tax |
| Total penghasilan komprehensif<br>periode berjalan                             | 3.454.276    |                   | 1.938.183    | Total comprehensive income<br>for the period                    |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN LABA RUGI DAN PENGHASILAN  
KOMPREHENSIF LAIN KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS  
AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME (continued)  
For the Nine Months Period Ended  
September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|   | Periode yang Berakhir pada Tanggal 30 September/<br>Period Ended September 30, |                   |                    |  |
|---|--|-------------------|--------------------|--|
|   | 2018   | Catatan/<br>Notes | 2017               |  |
| Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:<br>Pemilik entitas induk<br>Kepentingan non-pengendali                           | 3.471.991<br>(2.451)   |                   | 1.934.619<br>(279) | Profit for the period attributable to:<br>Owners of the parent<br>Non-controlling interest                     |
| <b>Total</b>  | <b>3.469.540</b>   |                   | <b>1.934.340</b>   | <b>Total</b>   |
| Total penghasilan komprehensif periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada:<br>Pemilik entitas induk<br>Kepentingan non-pengendali | 3.456.727<br>(2.451)   | 20                | 1.938.462<br>(279) | Total comprehensive income for the period attributable to:<br>Owners of the parent<br>Non-controlling interest |
| <b>Total</b>  | <b>3.454.276</b>   |                   | <b>1.938.183</b>   | <b>Total</b>   |
| Laba per saham dasar yang dapat diatribusikan kepada pemilik entitas induk (Rupiah penuh)   | 212  | 2x,34             | 118                | Basic earnings per share attributable to the owners of the parent (full Rupiah)                                |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS KONSOLIDASIAN**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal 30 September 2018 (Tidak Diaudit)**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK AND SUBSIDIARIES**  
**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
**For the Nine Months Period Ended September 30, 2018 (Unaudited)**  
**(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

**Ekuitas yang Dapat Diatribusikan kepada Pemilik Entitas Induk/**  
**Equity Attributable to Owners of the Parent**

| Catatan/<br>Note  | Modal saham -<br>ditempatkan dan<br>disetor penuh/<br>Issued and<br>fully paid<br>share capital | Tambahannya<br>modal disetor/<br>Additional<br>paid-in capital | Komponen<br>lainnya dari<br>ekuitas/<br>Other<br>components of<br>equity | Saldo laba/Retained earnings                       |  | Subtotal/<br>Subtotal/ | Kepentingan<br>Non-pengendali/<br>Non-controlling<br>Interest | Total/<br>Total   |   |
|---|---|--|--|--|--|------------------------|---|-------------------|---|
|   |   |  |  | Telah ditentukan<br>penggunaannya/<br>Appropriated | Belum ditentukan<br>penggunaannya/<br>Unappropriated |                        |   |                   |   |
| <b>Saldo tanggal 31 Desember 2017/<br/>1 Januari 2018</b> | <b>163.980</b>  | <b>(43.385)</b>  | <b>18.276</b>  | <b>33.000</b>                                      | <b>15.512.762</b>                                    | <b>15.684.633</b>      | <b>18.192</b>   | <b>15.702.825</b> | <b>Balance as of December 31, 2017/<br/>January 1, 2018</b> |
| Laba periode berjalan                                     | -   | -  | -  | -  | 3.471.991  | 3.471.991              | (2.451)   | 3.469.540         | Profit for the period                                       |
| Penghasilan komprehensif lain                             | -   | -  | -  | -  | (15.264)   | (15.264)               | -   | (15.264)          | Other comprehensive income                                  |
| Penghasilan komprehensif periode berjalan                 | 163.980   | (43.385)   | 18.276   | 33.000   | 18.969.489   | 19.141.360             | 15.741  | 19.157.101        | Comprehensive income for the period                         |
| Realisasi penjualan investasi jangka pendek               | -   | -  | -  | -  | 392  | 392                    | -   | 392               | Realized of short-term investments                          |
| Dividen tunai   | -   | -  | -  | -  | (918.288)  | (918.288)              | -   | (918.288)         | Cash dividends  |
| <b>Saldo tanggal 30 September 2018</b>                    | <b>163.980</b>  | <b>(43.385)</b>  | <b>18.276</b>  | <b>33.000</b>                                      | <b>18.051.593</b>                                    | <b>18.223.464</b>      | <b>15.741</b>   | <b>18.239.205</b> | <b>Balance as of September 30, 2018</b>                     |
| <b>Saldo tanggal 31 Desember 2016/<br/>1 Januari 2017</b> | <b>163.980</b>  | <b>(43.385)</b>  | <b>18.034</b>  | <b>33.000</b>                                      | <b>13.966.362</b>                                    | <b>14.137.991</b>      | <b>19.252</b>   | <b>14.157.243</b> | <b>Balance as of December 31, 2016/<br/>January 1, 2017</b> |
| Laba periode berjalan                                     | -   | -  | -  | -  | 1.934.619  | 1.934.619              | (279)   | 1.934.340         | Profit for the period                                       |
| Penghasilan komprehensif lain                             | -   | -  | -  | -  | 3.843  | 3.843                  | -   | 3.843             | Other comprehensive income                                  |
| Penghasilan komprehensif periode berjalan                 | 163.980   | (43.385)   | 18.034   | 33.000   | 15.904.824   | 16.076.453             | 18.973  | 16.095.426        | Comprehensive income for the period                         |
| Pengampunan pajak   | 2w,32   | -  | 242  | -  | -  | 242                    | -   | 242               | Tax Amnesty   |
| Dividen tunai   | -   | -  | -  | -  | (918.288)  | (918.288)              | -   | (918.288)         | Cash dividends  |
| <b>Saldo tanggal 30 September 2017</b>                    | <b>163.980</b>  | <b>(43.385)</b>  | <b>18.276</b>  | <b>33.000</b>                                      | <b>14.986.536</b>                                    | <b>15.158.407</b>      | <b>18.973</b>   | <b>15.177.380</b> | <b>Balance as of September 30, 2017</b>                     |

The original consolidated financial statements included herein are in the Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN**  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
For the Nine Months Period Ended  
September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)

| Periode yang Berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period Ended September 30, |                    |                   |                    |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|
|  | 2018               | Catatan/<br>Notes | 2017               |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI</b>   |                    |                   |                    |
| Penerimaan tunai dari pelanggan  | 30.048.687         |                   | 27.490.914         |
| Pembayaran tunai kepada pemasok  | (22.541.817)       |                   | (22.612.488)       |
| Pembayaran kepada karyawan   | (903.472)          |                   | (834.126)          |
| Pembayaran untuk beban usaha   | (1.270.899)        |                   | (967.878)          |
| Kas yang diperoleh dari aktivitas operasi                                      | 5.332.499          |                   | 3.076.422          |
| Penerimaan dari (pembayaran untuk):  |                    |                   |                    |
| Penghasilan keuangan   | 54.366             | 30                | 39.856             |
| Pajak penghasilan  | (698.141)          | 32                | (1.134.956)        |
| Beban keuangan   | (358.976)          |                   | (411.543)          |
| Kegiatan operasional lain  | (73.921)           |                   | (107.799)          |
| <b>Kas Neto yang Diperoleh dari Aktivitas Operasi</b>                          | <b>4.255.827</b>   |                   | <b>1.461.980</b>   |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI</b>                                       |                    |                   |                    |
| Penerimaan dari hasil penjualan:   |                    |                   |                    |
| Aset tetap   | 31.537             | 13                | 16.476             |
| Investasi jangka pendek  | 3.123              |                   | 19.030             |
| Perolehan aset keuangan tidak lancar   | -                  | 12                | (35.000)           |
| Uang muka pembelian aset tetap   | (6.122)            |                   | (4.003)            |
| Penambahan piutang peternak - neto   | (113.944)          | 11                | (42.567)           |
| Perolehan aset tetap   | (867.411)          |                   | (473.099)          |
| <b>Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Investasi</b>                       | <b>(952.817)</b>   |                   | <b>(519.163)</b>   |
| <b>ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN</b>                                       |                    |                   |                    |
| Penerimaan dari:   |                    |                   |                    |
| Utang bank jangka pendek   | 627.760            |                   | 1.699.720          |
| Utang bank jangka panjang  | 347.350            |                   | -                  |
| Pembayaran untuk:  |                    |                   |                    |
| Utang bank jangka pendek   | (632.100)          |                   | (1.399.495)        |
| Utang bank jangka panjang  | (1.813.587)        |                   | (972.944)          |
| Dividen tunai  | (918.288)          | 23                | (918.288)          |
| <b>Kas Neto yang Digunakan untuk Aktivitas Pendanaan</b>                       | <b>(2.388.865)</b> |                   | <b>(1.591.007)</b> |
| <b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                                    |                    |                   |                    |
| Cash received from customers   |                    |                   |                    |
| Cash paid to suppliers   |                    |                   |                    |
| Payments to employees  |                    |                   |                    |
| Payments for operating expenses  |                    |                   |                    |
| Cash provided by operating activities  |                    |                   |                    |
| Receipts from (payments for):  |                    |                   |                    |
| Finance income   |                    |                   |                    |
| Income taxes   |                    |                   |                    |
| Finance costs  |                    |                   |                    |
| Other operating activities   |                    |                   |                    |
| <b>Net Cash Provided by Operating Activities</b>                               |                    |                   |                    |
| <b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>                                    |                    |                   |                    |
| Proceeds from sale of:   |                    |                   |                    |
| Fixed asset  |                    |                   |                    |
| Short-term investments   |                    |                   |                    |
| Acquisition of non-current financial assets                                    |                    |                   |                    |
| Advances for purchase of fixed asset   |                    |                   |                    |
| Additions to farmers' receivable - net   |                    |                   |                    |
| Acquisitions of fixed asset  |                    |                   |                    |
| <b>Net Cash Used in Investing Activities</b>                                   |                    |                   |                    |
| <b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                                    |                    |                   |                    |
| Proceeds from:   |                    |                   |                    |
| Short-term bank loans  |                    |                   |                    |
| Long-term bank loan  |                    |                   |                    |
| Payments of:   |                    |                   |                    |
| Short-term bank loans  |                    |                   |                    |
| Long-term bank loans   |                    |                   |                    |
| Cash dividends   |                    |                   |                    |
| <b>Net Cash Used in Financing Activities</b>                                   |                    |                   |                    |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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.



*The original consolidated financial statements  
included herein are in the Indonesian language.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
LAPORAN ARUS KAS KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal  
30 September 2018 (Tidak Diaudit)  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENT OF  
CASH FLOWS (continued)  
For the Nine Months Period Ended  
September 30, 2018 (Unaudited)  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|  | Periode yang Berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period Ended September 30, |                   |                  |   |
|--|--|-------------------|------------------|---|
|  | 2018   | Catatan/<br>Notes | 2017             |   |
| <b>KENAIKAN (PENURUNAN) NETO<br/>KAS DAN SETARA KAS</b>                  | <b>914.145</b>   |                   | <b>(648.190)</b> | <b>NET INCREASE (DECREASE) IN<br/>CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                     |
| <b>DAMPAK NETO PERUBAHAN<br/>NILAI TUKAR ATAS KAS DAN<br/>SETARA KAS</b> | <b>20.272</b>  |                   | <b>1.273</b>     | <b>NET EFFECT OF CHANGES IN<br/>EXCHANGE RATES ON CASH<br/>AND CASH EQUIVALENTS</b> |
| <b>KAS DAN SETARA KAS<br/>AWAL TAHUN</b>                                 | <b>1.743.765</b>   | <b>4</b>          | <b>2.504.434</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS<br/>AT BEGINNING OF YEAR</b>                           |
| <b>KAS DAN SETARA KAS<br/>AKHIR PERIODE</b>                              | <b>2.678.182</b>   | <b>4</b>          | <b>1.857.517</b> | <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS<br/>AT END OF PERIOD</b>                               |

Catatan atas laporan keuangan konsolidasian terlampir 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 CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**1. UMUM**

**a. Pendirian Perusahaan dan Informasi Umum**

PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk ("Perusahaan") didirikan di Indonesia berdasarkan Undang-undang Penanaman Modal Asing No. 1 tahun 1967 berdasarkan Akta Notaris Drs. Gde Ngurah Rai, S.H., No. 6 tanggal 7 Januari 1972. Akta pendirian tersebut telah disahkan oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dalam Surat Keputusan No. YA-5/197/21 tanggal 8 Juni 1973 dan telah diumumkan dalam Berita Negara No. 65, Tambahan No. 573 tanggal 14 Agustus 1973. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, perubahan terakhir sehubungan dengan persetujuan pemegang saham atas perubahan seluruh Anggaran Dasar Perusahaan untuk disesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") sebagaimana disebutkan dalam Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 94 tanggal 19 Juni 2015 sehubungan dengan perubahan anggaran dasar. Perubahan Anggaran Dasar terakhir ini telah diterima dan dicatat oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia berdasarkan Surat Keputusan No. AHU-AH.01.03-0949604 tanggal 8 Juli 2015.

Kegiatan usaha Perusahaan sesuai dengan Anggaran Dasar, meliputi industri makanan ternak, pembibitan dan budidaya ayam ras serta pengolahannya, industri pengolahan makanan, pengawetan daging ayam dan sapi termasuk unit-unit *cold storage*, menjual makanan ternak, daging ayam dan sapi, bahan-bahan asal hewan di wilayah Republik Indonesia, maupun ke luar negeri dengan sejauh diizinkan berdasarkan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Kantor pusat Perusahaan terletak di Jalan Ancol VIII No. 1, Jakarta dengan cabang-cabangnya di Sidoarjo, Medan, Tangerang, Cirebon, Balaraja, Serang, Lampung, Denpasar, Surabaya, Semarang, Makassar dan Salatiga. Perusahaan mulai beroperasi secara komersial sejak tahun 1972.

Pemegang saham pengendali Perusahaan adalah Keluarga Jiaravanon.

**1. GENERAL**

**a. Establishment of the Company and General Information**

PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk (the "Company") was established in Indonesia within the framework of Foreign Investment Law No. 1 year 1967 based on Notarial Deed No. 6 dated January 7, 1972 of Drs. Gde Ngurah Rai, S.H., The Deed of Establishment was approved by the Ministry of Justice of the Republic Indonesia in its Decision Letter No. YA-5/197/21 dated June 8, 1973 and was published in Supplement No. 573 of State Gazette No. 65 dated August 14, 1973. The Company's Articles of Association has been amended several times, the latest amendments of which were in connection with the shareholders' approval of the amendments of the Company's Articles of Association to comply with the Regulation of Financial Services Authority ("Otoritas Jasa Keuangan" or "OJK") as stated in Notarial Deed No. 94 dated June 19, 2015 of Fathiah Helmi, S.H., in relation to the changes of articles of association. The latest amendments to the Articles of Association were accepted by the Ministry of Justice and Human Rights of Republic of Indonesia in its Decision Letter No. AHU-AH.01.03-0949604 dated July 8, 2015.

The Company's business, according to the Articles of Association, includes poultry feed, breeding and cultivation of broiler together with its processing, processed food, preservation of chicken and beef including cold storage units, selling poultry feed, chicken and beef, and materials from animal sources within the territory of Republic of Indonesia as well as abroad to the extent that it is permitted under the legislations that have been enacted.

The Company's head office is located at Jalan Ancol VIII No. 1, Jakarta and its branches in Sidoarjo, Medan, Tangerang, Cirebon, Balaraja, Serang, Lampung, Denpasar, Surabaya, Semarang, Makassar and Salatiga. The Company started its commercial operations in 1972.

The controlling shareholder of the Company is the Jiaravanon Family.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**b. Penawaran Umum dan Aksi Korporasi yang  
Mempengaruhi Modal Saham yang  
Ditempatkan dan Disetor Penuh**

Sejak penawaran saham perdana, Perusahaan telah melakukan beberapa transaksi permodalan dengan rincian sebagai berikut:

**b. Public Offering and Corporate Actions  
Affecting Issued and Fully Paid Share Capital**

Since the Company's initial public offering, the Company has entered into several share capital transactions as summarized below:

| <b>Tahun/<br/>Year</b> | <b>Keterangan/<br/>Description</b>   | <b>Total Saham<br/>yang Beredar<br/>Setelah Transaksi/<br/>Outstanding<br/>Shares After the<br/>Transaction</b> |
|------------------------|--|---|
| 1991                   | Penawaran umum perdana sebanyak 2.500.000 saham dengan nilai nominal sebesar Rp1.000 (Rupiah penuh) per saham dengan harga penawaran Rp5.100/<br><i>Initial public offering of its 2,500,000 shares with par value of Rp1,000 (full amount) per share with the offering price of Rp5,100</i> | 52.500.000  |
| 1994                   | Konversi obligasi konversi Perusahaan sebesar Rp25.000 menjadi 3.806.767 saham/<br><i>Conversion of the Company's convertible bond of Rp25,000 to 3,806,767 shares</i>   | 56.306.767  |
| 1995                   | Penawaran Umum Terbatas II dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/<br><i>Limited public offering II with Pre-emptive Rights</i>   | 112.613.534   |
| 1997                   | Pemecahan nilai nominal saham dari Rp1.000 (Rupiah penuh) menjadi Rp500 (Rupiah penuh)/<br><i>Par value split of the Company's share from Rp1,000 (full amount) to Rp500 (full amount)</i>   | 225.227.068   |
| 1997                   | Penerbitan saham bonus, setiap pemegang 4 saham lama berhak untuk memperoleh 1 saham baru/<br><i>Issuance of bonus shares, whereby each shareholder holding 4 old shares was entitled to receive 1 new share</i>   | 281.533.835   |
| 2000                   | Pemecahan nilai nominal saham dari Rp500 (Rupiah penuh) menjadi Rp100 (Rupiah penuh)/<br><i>Par value split of the Company's share from Rp500 (full amount) to Rp100 (full amount)</i>   | 1.407.669.175   |
| 2007                   | Penawaran Umum Terbatas III dengan Hak Memesan Efek Terlebih Dahulu/<br><i>Limited public offering III with Pre-emptive Rights</i>   | 1.642.280.704   |
| 2007                   | Pemecahan nilai nominal saham dari Rp100 (Rupiah penuh) menjadi Rp50 (Rupiah penuh)/<br><i>Par value split of the Company's share from Rp100 (full amount) to Rp50 (full amount)</i>   | 3.284.561.408   |
| 2010                   | Pemecahan nilai nominal saham dari Rp50 (Rupiah penuh) menjadi Rp10 (Rupiah penuh)/<br><i>Par value split of the Company's share from Rp50 (full amount) to Rp10 (full amount)</i>   | 16.422.807.040  |
| 2010                   | Penarikan kembali saham ditempatkan dan disetor penuh sebanyak 24.807.040 saham/<br><i>Redemption of 24,807,040 issued and fully paid shares</i>   | 16.398.000.000  |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Seluruh saham Perusahaan yang ditempatkan dan disetor penuh telah tercatat di Bursa Efek Indonesia.

*All the Company's issued and fully paid shares are listed on the Indonesia Stock Exchange.*

**c. Karyawan, Direksi, Komisaris dan Komite Audit**

**c. Employees, Directors, Commissioners and Audit Committee**

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan ditetapkan berdasarkan hasil Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan Perusahaan yang diaktakan oleh Fathiah Helmi, S.H., No. 71 tanggal 23 Mei 2018

*As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the members of the Company's Boards of Commissioners and Directors as appointed at the Annual Shareholders' General Meeting, the minutes of which were notarized under Deed No. 71 dated May 23, 2018 of Fathiah Helmi, S.H.*

Adapun susunan Dewan Komisaris dan Direksi Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

*The Company's Boards of Commissioners and Directors as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:*

**Dewan Komisaris**

Presiden Komisaris:  
Wakil Presiden Komisaris:  
Komisaris Independen:

Hadi Gunawan Tjoe  
Rusmin Ryadi  
Suparman Sastrodimedjo

**Board of Commissioners**

President Commissioner:  
Vice President Commissioners:  
Independent Commissioners:

**Dewan Direksi**

Presiden Direktur:  
Wakil Presiden Direktur /  
Direktur Independen:  
Wakil Presiden Direktur:  
Direktur:

Tjiu Thomas Effendy  
Peraphon Prayooravong  
Vinai Rakphongphairoj  
Ong Mei Sian  
Jemmy  
Eddy Dharmawan Mansjoer  
Ferdiansyah Gunawan Tjoe

**Board of Directors**

President Director:  
Vice President Director /  
Independent Director:  
Vice President Director:  
Directors:

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, susunan komite audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

*As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the members of the Company's audit committee are as follows:*

Ketua  
Anggota  
Anggota  
Anggota  
Anggota

Herman Sugianto  
Suparman Sastrodimedjo  
Harlan Budiono  
Yustinus Eddy Tiono  
Kong Djung Hin

Chairman  
Member  
Member  
Member  
Member

Pembentukan komite audit Perusahaan telah sesuai dengan peraturan BAPEPAM-LK No. IX.1.5.

*The establishment of the Company's audit committee is in compliance with BAPEPAM-LK Rule No. IX.1.5.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Perusahaan dan entitas anak mempunyai 6.527 dan 6.346 orang karyawan tetap masing-masing pada tanggal 30 September 2018 dan 2017.

The Company and subsidiaries had 6,527 and 6,346 permanent employees as of September 30, 2018 and 2017, respectively.

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan konsolidasian, yang telah diselesaikan dan diotorisasi untuk terbit oleh Direksi Perusahaan pada tanggal 31 Oktober 2018.

The management of the Company is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements, which were completed and authorized for issue by the Company's Directors dated on October 31, 2018.

**d. Struktur Kelompok Usaha**

**d. Group Structure**

Laporan keuangan konsolidasian mencakup akun-akun Perusahaan dan entitas anak (selanjutnya secara kolektif disebut sebagai "Kelompok Usaha") dengan pemilikan saham lebih dari 50% secara langsung dan tidak langsung, sebagai berikut:

The consolidated financial statements include the accounts of the Company and subsidiaries (collectively hereinafter referred to as "the Group"), with share ownership of more than 50%, directly and indirectly, are as follows:

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries   | Kegiatan Pokok/<br>Principal Activity  | Tempat<br>Kedudukan/<br>Domicile | Mulai<br>Beroperasi/<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Tahun<br>Pendirian/<br>Year of<br>Incorporation | Persentase Pemilikan/<br>Percentage of Ownership |  | Total Aset/Total Assets                  |  |
|---|--|----------------------------------|--|---|--|--|--|--|
|   |  |                                  |  |   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018         | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |
| <u>Pemilikan langsung/<br/>Direct ownership</u>   |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Charoen Pokphand<br>Jaya Farm ("CPJF")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Jakarta                          | 1972   | 1972  | 99,99  | 99,99                                  | 8.525.767                                | 7.954.443                              |
| PT Primafood International<br>("PFI")   | Perdagangan produk<br>makanan olahan/<br>Trading of processed<br>food                                  | Jakarta                          | 2000   | 2000  | 99,96  | 99,96                                  | 472.847                                  | 411.228                                |
| PT Vista Grain ("VG") <sup>(1)</sup>  | Produksi dan distribusi<br>makanan ternak/<br>Production and distribution<br>of poultry feed           | Lampung                          | -  | 1980  | 99,92  | 99,92                                  | 9.780                                    | 9.634                                  |
| PT Poly Packaging<br>Industry ("PPI")   | Produksi kemasan plastik/<br>Production of plastic<br>packaging  | Tangerang                        | 2003   | 2003  | 99,98  | 99,98                                  | 85.145                                   | 101.371                                |
| PT Feptrotama Pertiwi<br>("FP")   | Produksi dan distribusi<br>bahan baku pakan/<br>Production and distribution<br>of chicken feather meal | Tangerang                        | 1994   | 1992  | 99,32  | 99,32                                  | 33.362                                   | 50.320                                 |
| PT Agrico International<br>("AI")   | Perdagangan bahan baku/<br>Raw material trading  | Tangerang                        | 2009   | 2008  | 99,99  | 99,99                                  | 299.218                                  | 297.806                                |
| PT Sarana Farmindo<br>Utama ("SFU")   | Induk Perusahaan/<br>Holding company   | Jakarta                          | 2013   | 2013  | 99,99  | 99,99                                  | 4.804.869                                | 3.877.409                              |
| PT Singa Mas<br>Internasional ("SMInt")   | Industri air minum<br>dalam kemasan/<br>Beverage   | Jakarta                          | 2014   | 2012  | 99,99  | 99,99                                  | 483.863                                  | 472.535                                |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui CPJF/<br/>Indirect ownership<br/>through CPJF</u> |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Centralavian Pertiwi<br>("CAP")  | Peternakan unggas dan<br>Perdagangan/Poultry<br>farming and trading                                    | Jakarta                          | 1991   | 1991  | 99,99  | 99,99                                  | 402.868                                  | 423.147                                |
| PT Satwa Utama Raya<br>("SUR")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Surabaya                         | 1987   | 1980  | 99,99  | 99,99                                  | 437.862                                  | 384.302                                |
| PT Vista Agung Kencana<br>("VAK")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Palembang                        | 1986   | 1980  | 99,99  | 99,99                                  | 325.418                                  | 325.024                                |
| PT Istana Satwa Borneo<br>("ISB")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Balikpapan                       | 1989   | 1983  | 99,96  | 99,96                                  | 33.127                                   | 32.931                                 |
| PT Cipta Khatulistiwa<br>Mandiri ("CKM")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Pontianak                        | 1989   | 1983  | 50,00  | 50,00                                  | 34.639                                   | 39.516                                 |
| PT Cipendawa Agriindustri<br>("CAI")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Jakarta                          | 2010   | 2009  | 99,98  | 99,98                                  | 92.147                                   | 90.172                                 |
| PT Satwa Primaindo<br>("SPI")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming  | Jakarta                          | 2014   | 2013  | 99,98  | 99,98                                  | 80.073                                   | 102.930                                |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries   | Kegiatan Pokok/<br>Principal Activity                                  | Tempat<br>Kedudukan/<br>Domicile | Mulai<br>Beroperasi/<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Tahun<br>Pendirian/<br>Year of<br>Incorporation | Persentase Pemilikan/<br>Percentage of Ownership |  | Total Aset/Total Assets                  |  |
|---|--|----------------------------------|--|---|--|--|--|--|
|   |  |                                  |  |   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018         | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui PFI/<br/>Indirect ownership<br/>through PFI</u>     |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Charoen Pokphand<br>Restu Indonesia<br>("CPRI")  | Rumah makan dan toko<br>modern/<br>Restaurant and<br>convenience store | Jakarta                          | -  | 2017  | 99,99  | 99,99                                  | 13.246                                   | 12.628                                 |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui SMInt/<br/>Indirect ownership<br/>through SMInt</u> |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Singa Mas<br>Indonesia ("SMInd")   | Industri air minum<br>dalam kemasan/<br>Beverage                       | Jakarta                          | 2014   | 2014  | 99,99  | 99,99                                  | 459.274                                  | 446.947                                |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui SFU/<br/>Indirect ownership<br/>through SFU</u>     |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Gizindo Sejahtera Jaya<br>("GSJ")  | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming - layer                | Jakarta                          | 2014   | 2012  | 99,99  | 99,99                                  | 332.384                                  | 345.664                                |
| PT Sarana Proteindo<br>Utama ("SPU")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Jakarta                          | 2012   | 2012  | 99,99  | 99,99                                  | 1.016.615                                | 1.037.250                              |
| PT Prospek Karyatama<br>("PKT")   | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming - layer                | Jakarta                          | 1997   | 1992  | 99,99  | 99,99                                  | 1.654.395                                | 1.068.175                              |
| PT Multi Sarana Pakanindo<br>("MSP")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Jakarta                          | 2007   | 2001  | 99,89  | 99,89                                  | 1.276.234                                | 926.106                                |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui SPU/<br/>Indirect ownership<br/>through SPU</u>     |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Proteindo Sumber<br>Sejahtera ("PSbS")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Jambi                            | -  | 2012  | 99,96  | 99,96                                  | 26.208                                   | 25.643                                 |
| PT Proteindo Sinar<br>Sejahtera ("PSS")   | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming - layer                | Pekanbaru                        | 2016   | 2012  | 99,91  | 99,91                                  | 6.245                                    | 9.273                                  |
| PT Proteindo Sarana<br>Utama ("PSU")  | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming                        | Surabaya                         | -  | 2012  | 99,98  | 99,98                                  | 49.957                                   | 49.800                                 |
| PT Hamparan Proteindo<br>Utama ("HPU")  | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming - layer                | Medan                            | 2013   | 2012  | 99,99  | 99,99                                  | 51.096                                   | 68.700                                 |
| PT Kharisma Proteindo<br>Utama ("KPU")  | Peternakan unggas - petelur/<br>Poultry farming - layer                | Lampung                          | 2013   | 2012  | 99,99  | 99,99                                  | 86.439                                   | 89.752                                 |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui PKT/<br/>Indirect ownership<br/>through PKT</u>     |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Surya Unggas Mandiri<br>("SUM")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Tangerang                        | 2006   | 2006  | 99,96  | 99,96                                  | 431.494                                  | 295.481                                |
| PT Sinar Ternak Sejahtera<br>("STS")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | BandarLampung                    | 2007   | 2006  | 99,99  | 99,99                                  | 617.172                                  | 344.599                                |
| PT Semesta Mitra<br>Sejahtera ("SMS")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Surabaya                         | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 914.200                                  | 408.288                                |
| PT Arbor Acres Indonesia<br>("AAI")   | Distribusi/<br>Distribution  | Jakarta                          | -  | 1999  | 50,00  | 50,00                                  | 4.013                                    | 4.013                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui SUM/<br/>Indirect ownership<br/>through SUM</u>     |  |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Mentari Unggas<br>Sejahtera ("MUS") **)  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Serang                           | 2010   | 2009  | 99,83  | 99,83                                  | 7.957                                    | 9.449                                  |
| PT Tiara Ternak Mandiri<br>("TTM") **)  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Tasikmalaya                      | 2010   | 2009  | 99,96  | 99,96                                  | 1.545                                    | 1.605                                  |
| PT Sahabat Ternak Abadi<br>("STA") **)  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Karawang                         | 2007   | 2007  | 99,83  | 99,83                                  | 14.030                                   | 13.303                                 |
| PT Sahabat Ternak<br>Sejahtera ("STSJ") **)   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Indramayu                        | 2010   | 2009  | 99,75  | 99,75                                  | 4.671                                    | 6.164                                  |
| PT Sarana Ternak Utama<br>("STU") **)   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming                                  | Cirebon                          | 2007   | 2006  | 99,80  | 99,80                                  | 8.829                                    | 9.702                                  |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries   | Kegiatan Pokok/<br>Principal Activity | Tempat<br>Kedudukan/<br>Domicile | Mulai<br>Beroperasi/<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Tahun<br>Pendirian/<br>Year of<br>Incorporation | Persentase Pemilikan/<br>Percentage of Ownership |  | Total Aset/Total Assets                  |  |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|--|---|--|--|--|--|
|   |                                       |                                  |  |   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018         | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui STS/<br/>Indirect ownership<br/>through STS</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Mitra Ternak Sejahtera<br>("MTS") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Bengkulu                         | 2008   | 2008  | 99,97  | 99,97                                  | 3.367                                    | 4.538                                  |
| PT Indah Ternak Mandiri<br>("ITM") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Jambi                            | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 5.147                                    | 6.695                                  |
| PT Sumber Unggas<br>Cemerlang ("SUC") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Palembang                        | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 5.574                                    | 7.388                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui SMS/<br/>Indirect ownership<br/>through SMS</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Prospek Mitra Lestari<br>("PML") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Jember                           | 2010   | 2009  | 99,00  | 99,00                                  | 11.591                                   | 12.340                                 |
| PT Cahaya Mitra Lestari<br>("CML") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Madiun                           | 2010   | 2009  | 99,00  | 99,00                                  | 7.288                                    | 8.571                                  |
| PT Sinar Sarana Sentosa<br>("SSS") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Malang                           | 2007   | 2007  | 99,96  | 99,96                                  | 7.189                                    | 7.870                                  |
| PT Pesona Ternak<br>Gemilang ("PTG") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Kediri                           | 2010   | 2009  | 99,80  | 99,80                                  | 6.499                                    | 6.662                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui MSP<br/>Indirect ownership<br/>through MSP</u>  |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Karya Semangat Mandiri<br>("KSM")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Medan                            | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 328.601                                  | 165.692                                |
| PT Cemerlang Unggas<br>Lestari ("CUL")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Semarang                         | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 429.841                                  | 163.854                                |
| PT Mitra Sinar Jaya<br>("MSJ")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Denpasar                         | 2007   | 2007  | 99,94  | 99,94                                  | 264.203                                  | 203.010                                |
| PT Bintang Sejahtera<br>Bersama ("BSB")   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Makassar                         | 2007   | 2007  | 99,96  | 99,96                                  | 143.120                                  | 108.203                                |
| PT Citra Kalimantan<br>Sejahtera ("CKS")  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Balikpapan                       | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 7.640                                    | 9.878                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui KSM/<br/>Indirect ownership<br/>through KSM</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Alam Terang Mandiri<br>("ATM") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Medan                            | 2007   | 2007  | 99,90  | 99,90                                  | 5.519                                    | 7.034                                  |
| PT Gemilang Unggas Prima<br>("GUP") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Pekanbaru                        | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 17.231                                   | 20.380                                 |
| PT Minang Ternak<br>Sejahtera ("MTS") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Padang                           | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 15.444                                   | 17.455                                 |
| PT Aceh Unggas Mandiri<br>("AUM") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Aceh                             | 2011   | 2011  | 99,88  | 99,88                                  | 7.402                                    | 8.547                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui CUL/<br/>Indirect ownership<br/>through CUL</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Tiara Tunggal Mandiri<br>("TTM") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Sleman                           | 2007   | 2007  | 99,98  | 99,98                                  | 2.472                                    | 2.391                                  |
| PT Sumber Ternak Pratama<br>("STP") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Surakarta                        | 2007   | 2007  | 99,94  | 99,94                                  | 7.414                                    | 9.490                                  |
| PT Cilacap Indah Abadi<br>("CIA") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Cilacap                          | 2010   | 2009  | 99,97  | 99,97                                  | 4.573                                    | 4.771                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui MSJ/<br/>Indirect ownership<br/>through MSJ</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Nusantara Inti<br>Satwa ("NIS") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Mataram                          | 2010   | 2009  | 99,80  | 99,80                                  | 5.664                                    | 5.488                                  |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| Entitas Anak/<br>Subsidiaries   | Kegiatan Pokok/<br>Principal Activity | Tempat<br>Kedudukan/<br>Domicile | Mulai<br>Beroperasi/<br>Start of<br>Commercial<br>Operations | Tahun<br>Pendirian/<br>Year of<br>Incorporation | Persentase Pemilikan/<br>Percentage of Ownership |  | Total Aset/Total Assets                  |  |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|--|---|--|--|--|--|
|   |                                       |                                  |  |   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018         | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui BSB/<br/>Indirect ownership<br/>through BSB</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Mitra Abadi Satwa<br>("MAS") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Pare-pare                        | 2010   | 2009  | 99,95  | 99,95                                  | 6.511                                    | 7.306                                  |
| PT Cipta Usaha Sejahtera<br>("CUS") **  | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Manado                           | 2007   | 2007  | 99,80  | 99,80                                  | 702                                      | 1.150                                  |
| <u>Pemilikan tidak langsung<br/>melalui CKS/<br/>Indirect ownership<br/>through CKS</u> |                                       |                                  |  |   |  |  |  |  |
| PT Sinar Inti Mustika<br>("SIM") **   | Peternakan unggas/<br>Poultry farming | Banjar Baru                      | 2007   | 2007  | 99,99  | 99,99                                  | 6.548                                    | 7.521                                  |

Catatan:

\*) Tidak aktif atau dibubarkan / non-active or dissolved

\*\*) Pengalihan operasi sehubungan dengan kombinasi bisnis entitas sepengendali pada tahun 2017 / Operational transfer in relation with business combination under common control in 2017

## 2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI YANG PENTING

Kebijakan akuntansi dan pelaporan keuangan yang diterapkan oleh Kelompok Usaha sesuai dengan standar akuntansi keuangan di Indonesia, yaitu Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK"). Kebijakan akuntansi diterapkan secara konsisten dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian untuk tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 oleh Kelompok Usaha.

### a. Dasar Penyajian Laporan Keuangan Konsolidasian

Laporan keuangan konsolidasian telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan ("SAK") di Indonesia, yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan ("PSAK") dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan ("ISAK") yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan No. VIII. G.7 mengenai Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK").

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting and financial reporting policies adopted by the Group is in compliance with the Indonesian financial accounting standards, which are based on Indonesian Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS"). The accounting policies were applied consistently in the preparation of the consolidated financial statements as of September 30, 2018 and December 31, 2017 by the Group.

### a. Basis of Presentation of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Indonesian Financial Accounting Standards ("FAS"), which comprise the Statements of Financial Accounting Standards ("SFAS") and Interpretations of Financial Accounting Standards ("IFAS") issued by the Board of Financial Accounting Standards of the Indonesian Institute of Accountants and the Regulations No. VIII.G.7 concerning Financial Statements Presentation and Disclosures issued by Monetary Services Authority ("OJK").



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian adalah selaras dengan kebijakan akuntansi yang diterapkan dalam penyusunan laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha untuk tanggal dan periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018.

Laporan keuangan konsolidasian disusun berdasarkan konsep akrual, kecuali laporan arus kas konsolidasian, dengan menggunakan konsep biaya historis, kecuali seperti yang disebutkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

Laporan arus kas konsolidasian yang disajikan dengan menggunakan metode langsung, menyajikan penerimaan dan pengeluaran kas dan setara kas yang diklasifikasikan sebagai aktivitas operasi, investasi dan pendanaan.

Tahun buku Kelompok Usaha adalah tanggal 1 Januari sampai dengan 31 Desember.

Mata uang pelaporan yang digunakan pada laporan keuangan konsolidasian adalah Rupiah, yang merupakan mata uang fungsional Perusahaan dan masing-masing entitas anak.

**b. Prinsip-prinsip Konsolidasian**

Kendali diperoleh bila Kelompok Usaha terekspos atau memiliki hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatannya dengan *investee* dan memiliki kemampuan untuk mempengaruhi imbal hasil tersebut melalui kekuasaannya atas *investee*. Dengan demikian, Kelompok Usaha mengendalikan *investee* jika dan hanya jika Kelompok Usaha memiliki seluruh hal berikut ini:

- i) Kekuasaan atas *investee* (misal, adanya hak yang memberikan Kelompok Usaha kemampuan saat ini untuk mengarahkan aktivitas *investee* yang relevan);
- ii) Eksposur atau hak atas imbal hasil variabel dari keterlibatan Kelompok Usaha dengan *investee*; dan
- iii) Kemampuan untuk menggunakan kekuasaannya atas *investee* untuk mempengaruhi jumlah imbal hasil.

*The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those adopted in the preparation of the Group's consolidated financial statements as of and for the period ended September 30, 2018.*

*The consolidated financial statements have been prepared on the accrual basis, except for the consolidated statement of cash flows, using the historical cost concept of accounting, except as disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements.*

*The consolidated statement of cash flows, which has been prepared using the direct method, presents receipts and disbursements of cash on hand and in banks classified into operating, investing and financing activities.*

*The financial reporting period of the Group is January 1 to December 31.*

*The reporting currency used in the consolidated financial statements is the Indonesian Rupiah, which is the functional currency of Company and each of subsidiaries.*

**b. Principles of Consolidation**

*Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Thus, the Group controls an investee if and only if the Group has all of the following:*

- i) Power over the investee, that is existing rights that give the group current ability to direct the relevant activities of the investee,*
- ii) Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and*
- iii) The ability to use its power over the investee to affect its returns.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Bila Kelompok Usaha tidak memiliki hak suara atau hak serupa secara mayoritas atas suatu *investee*, Kelompok Usaha mempertimbangkan semua fakta dan keadaan yang relevan dalam mengevaluasi apakah mereka memiliki kekuasaan atas *investee*, termasuk:

- (a) Pengaturan kontraktual dengan pemilik hak suara lainnya dari *investee*,
- (b) Hak yang timbul atas pengaturan kontraktual lain, dan
- (c) Hak suara dan hak suara potensial yang dimiliki Kelompok Usaha.

Kelompok Usaha menilai kembali apakah mereka mengendalikan *investee* bila fakta dan keadaan mengindikasikan adanya perubahan terhadap satu atau lebih dari ketiga elemen dari pengendalian. Konsolidasi atas entitas anak dimulai sejak Kelompok Usaha memperoleh pengendalian atas entitas anak dan berhenti pada saat Kelompok Usaha kehilangan pengendalian atas entitas anak. Aset, liabilitas, penghasilan, dan beban dari entitas anak yang diakuisisi pada tahun tertentu disertakan dalam laporan keuangan konsolidasian sejak tanggal Kelompok Usaha memperoleh kendali sampai tanggal Kelompok Usaha tidak lagi mengendalikan entitas anak tersebut.

Seluruh laba rugi dan setiap komponen penghasilan komprehensif lain diatribusikan pada pemilik entitas induk dan pada kepentingan non pengendali ("KNP"), walaupun hal ini akan menyebabkan saldo KNP yang defisit. Bila dipandang perlu, penyesuaian dilakukan terhadap laporan keuangan entitas anak untuk diselaraskan dengan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha.

Seluruh saldo akun, transaksi, penghasilan dan beban antar perusahaan yang signifikan, dan laba atau rugi hasil transaksi dari intra Kelompok Usaha yang belum direalisasi dan dividen dieliminasi pada saat konsolidasi.

*When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:*

- (a) The contractual arrangement with the other vote holders of the investee,*
- (b) Rights arising from other contractual arrangements, and*
- (c) The Group's voting rights and potential voting rights.*

*The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of subsidiaries begin when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income, and expenses of a subsidiary acquired during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.*

*Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests ("NCI"), even if this results in the NCI having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group's accounting policies.*

*All significant intra and inter-group balances, transactions, income and expenses, and unrealized profits and losses resulting from intra-Group transactions and dividends are eliminated on consolidation.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Perubahan dalam bagian kepemilikan entitas induk pada entitas anak yang tidak mengakibatkan hilangnya pengendalian, dicatat sebagai transaksi ekuitas. Bila kehilangan pengendalian atas suatu entitas anak, maka Kelompok Usaha menghentikan pengakuan atas aset (termasuk *goodwill*), liabilitas dan komponen lain dari ekuitas terkait, sementara rugi atau laba yang dihasilkan diakui pada laba rugi. Bagian dari investasi yang tersisa diakui pada nilai wajar.

**c. Pengukuran Nilai Wajar**

Kelompok Usaha mengukur pada pengakuan awal instrumen keuangan, dan aset dan liabilitas yang diakuisisi pada kombinasi bisnis. Kelompok Usaha juga mengukur jumlah terpulihkan dari unit penghasil kas ("UPK") tertentu berdasarkan nilai wajar dikurangi biaya pelepasan (*fair value less cost of disposal* atau "FVLCD"), dan piutang peternak dan pinjaman karyawan yang tidak dikenakan bunga pada nilai wajar.

Nilai wajar adalah harga yang akan diterima dari menjual suatu aset atau harga yang akan dibayar untuk mengalihkan suatu liabilitas dalam transaksi teratur antara pelaku pasar pada tanggal pengukuran. Pengukuran nilai wajar mengasumsikan bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas terjadi:

- i) Di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut, atau
- ii) Jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan tersebut harus dapat diakses oleh Kelompok Usaha.

Nilai wajar dari aset atau liabilitas diukur dengan menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

*A change in the parent's ownership interest in a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, NCI and other component of equity, while any resultant gain or loss is recognized in the profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.*

**c. Fair Value Measurement**

*The Group initially measures financial instruments at fair value, and assets and liabilities of the acquirees upon business combinations. It also measures certain recoverable amounts of the cash generating unit ("CGU") using fair value less cost of disposal ("FVLCD"), and non-interest bearing farmers' receivables and loans to employees at their fair values.*

*Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:*

- i) In the principal market for the asset or liability, or*
- ii) In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.*

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pengukuran nilai wajar dari suatu aset nonkeuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut pada penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

*A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.*

Kelompok Usaha menggunakan teknik penilaian yang sesuai dengan keadaan dan data yang memadai tersedia untuk mengukur nilai wajar, dengan memaksimalkan masukan (*input*) yang dapat diamati (*observable*) yang relevan dan meminimalkan masukan (*input*) yang tidak dapat diamati (*unobservable*).

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

Semua aset dan liabilitas yang nilai wajarnya diukur atau diungkapkan dalam laporan keuangan konsolidasian dikategorikan dalam hirarki nilai wajar berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan sebagai berikut:

*All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:*

- i) *Level 1* - Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik yang dapat diakses entitas pada tanggal pengukuran.
- ii) *Level 2* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang dapat diamati (*observable*) baik secara langsung atau tidak langsung.
- iii) *Level 3* - Teknik penilaian yang menggunakan tingkat masukan (*input*) yang paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar yang tidak dapat diamati (*unobservable*) baik secara langsung atau tidak langsung

- i) *Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.*
- ii) *Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.*
- iii) *Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly unobservable.*

Untuk aset dan liabilitas yang diakui pada laporan keuangan konsolidasian secara berulang, Kelompok Usaha menentukan apakah terdapat perpindahan antara *level* dalam hirarki dengan melakukan evaluasi ulang atas penetapan kategori (berdasarkan *level* masukan (*input*) paling rendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar secara keseluruhan) pada tiap akhir periode pelaporan.

*For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**d. Kombinasi Bisnis dan Goodwill**

Kombinasi bisnis dicatat dengan menggunakan metode akuisisi. Biaya perolehan dari sebuah akuisisi diukur pada nilai agregat imbalan yang dialihkan, diukur pada nilai wajar pada tanggal akuisisi dan jumlah setiap KNP pada pihak yang diakuisisi. Untuk setiap kombinasi bisnis, Kelompok Usaha 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, Kelompok Usaha 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, Kelompok Usaha mengukur kembali kepentingan ekuitas yang dimiliki sebelumnya pada pihak yang diakuisisi pada nilai wajar tanggal akuisisi dan mengakui keuntungan atau kerugian yang dihasilkan.

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

Periode pengukuran adalah periode setelah tanggal akuisisi yang didalamnya Kelompok Usaha dapat melakukan penyesuaian atas jumlah sementara yang diakui dalam kombinasi bisnis tersebut. Selama periode pengukuran, Kelompok Usaha 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.

**d. Business Combinations and Goodwill**

*Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value, and the amount of any NCI in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether it measures the NCI in the acquiree 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 Group acquires a business, it assesses the financial assets acquired and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date.*

*If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss.*

*If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting, the Group 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 Group may adjust the provisional amounts recognized for a business combination. During the measurement period, the Group 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 CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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.

Pada tanggal akuisisi, *goodwill* awalnya diukur pada harga perolehan yang merupakan selisih lebih nilai agregat dari imbalan yang dialihkan dan jumlah setiap KNP atas selisih jumlah dari aset teridentifikasi yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih. Jika imbalan tersebut kurang dari nilai wajar aset neto entitas anak yang diakuisisi, selisih tersebut diakui pada laba rugi sebagai keuntungan dari pembelian dengan diskon setelah sebelumnya manajemen melakukan penilaian atas identifikasi dan nilai wajar dari aset yang diperoleh dan liabilitas yang diambil alih.

Setelah pengakuan awal, *goodwill* diukur pada jumlah tercatat dikurangi akumulasi kerugian penurunan nilai. Untuk tujuan pengujian penurunan nilai, *goodwill* yang diperoleh dari suatu kombinasi bisnis, sejak tanggal akuisisi dialokasikan kepada setiap UPK dari Kelompok Usaha yang diharapkan akan bermanfaat 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 jumlah tercatat operasi tersebut ketika menentukan keuntungan atau kerugian dari pelepasan. *Goodwill* yang dilepaskan tersebut diukur berdasarkan nilai relatif operasi yang dihentikan terhadap bagian dari UPK yang ditahan.

*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.*

*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. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss 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 Group's CGU that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those CGUs.*

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**e. Aset Takberwujud**

Aset takberwujud diukur sebesar nilai perolehan pada pengakuan awal. Nilai perolehan aset takberwujud yang diperoleh dari kombinasi bisnis pada awalnya diakui sesuai nilai wajar pada tanggal akuisisi. Setelah pengakuan awal, aset takberwujud dicatat pada nilai perolehan dikurangi akumulasi amortisasi dan akumulasi rugi penurunan nilai.

Aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas

Aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas diamortisasi selama umur manfaat ekonomi dan dievaluasi apabila terdapat indikator adanya penurunan nilai untuk aset takberwujud. Periode dan metode amortisasi untuk aset takberwujud dengan umur manfaat terbatas ditelaah setidaknya setiap akhir tahun tutup buku.

**f. Kombinasi Bisnis Entitas Sepengendali**

Kombinasi bisnis entitas sepengendali dicatat dengan menggunakan metode penyatuan kepentingan, bahwasanya selisih antara jumlah imbalan yang dialihkan dengan jumlah tercatat aset neto entitas yang diakuisisi diakui sebagai bagian dari akun "Tambahan Modal Disetor - Neto" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Dalam menerapkan metode penyatuan kepentingan tersebut, unsur-unsur laporan keuangan dari entitas yang bergabung disajikan seolah-olah penggabungan tersebut telah terjadi sejak awal periode entitas yang bergabung berada dalam sepengendalian.

**g. Kas dan Setara Kas**

Kas dan setara kas terdiri atas kas dan bank Kas dan setara kas meliputi kas, bank dan deposito berjangka yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal penempatan dan tidak dibatasi atau dijadikan jaminan atas utang dan pinjaman lainnya.

**e. Intangible Asset**

*Intangible asset is measured on initial recognition at cost. The cost of intangible asset acquired from business combinations is initially recognized at fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible asset is carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment loss.*

*Intangible asset with finite useful life*

*Intangible asset with finite life is amortized over the economic useful life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end.*

**f. Combination Business of Entities Under Common Control**

*Business combinations of entities under common control are accounted for using the pooling-of-interests method, whereby the difference between the considerations transferred and the book value of the net assets of the acquiree is recognized as part of "Additional Paid-in Capital - Net" account in the consolidated statement of financial position.*

*In applying the said pooling-of-interest method, the components of the financial statements of the combining entities are presented as if the combination has occurred since the beginning of the period of the combining entity become under common control.*

**g. Cash and Cash Equivalents**

*Cash and cash equivalents include cash on hand, cash in banks and time deposits with maturities of three months or less from the date of placement and not restricted or pledged as collateral for loans and other borrowings.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Deposito berjangka yang jatuh temponya kurang dari tiga bulan pada saat penempatan namun dijaminakan, atau dibatasi pencairannya, dan deposito berjangka yang jatuh temponya lebih dari tiga bulan pada saat penempatan disajikan sebagai deposito berjangka dan dana yang dibatasi pencairannya dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

*Time deposits with maturities of three months or less from the date of placement which are used as collateral or are restricted, and time deposits with maturities of more than three months from the date of placement, are presented as time deposits and restricted funds in the consolidated statement of financial position.*

**h. Transaksi dengan Pihak-pihak Berelasi**

Transaksi ini dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak yang tidak berelasi.

**h. Transactions with Related Parties**

*The transactions are made based on terms agreed by the parties, such terms may not be the same as those of the transactions between unrelated parties.*

Perusahaan dan entitas anaknya mempunyai transaksi dengan pihak berelasi sesuai dengan definisi yang diuraikan pada PSAK 7.

*The Company and its subsidiaries have transactions with related parties as defined in SFAS 7.*

Transaksi dengan pihak-pihak berelasi dilakukan berdasarkan persyaratan yang disetujui oleh kedua belah pihak, dimana persyaratan tersebut mungkin tidak sama dengan transaksi lain yang dilakukan dengan pihak ketiga.

*Transactions with related parties are carried out on the basis of terms agreed by both parties, which terms may not be the same as those of the transactions between third parties.*

Seluruh transaksi dan saldo yang material dengan pihak-pihak berelasi diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan konsolidasian yang relevan.

*All significant transactions and balances with related parties are disclosed in the relevant notes to the consolidated financial statements herein.*

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

*Unless specifically identified as related parties, the parties disclosed in the notes to the consolidated financial statements are third parties.*

**i. Persediaan**

Persediaan diukur sebesar nilai yang lebih rendah antara biaya perolehan atau nilai realisasi neto. Biaya perolehan ditentukan dengan menggunakan metode rata-rata tertimbang. Nilai realisasi neto persediaan adalah estimasi harga jual dalam kegiatan usaha biasa dikurangi estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang diperlukan untuk membuat penjualan.

**i. Inventories**

*Inventories are valued at the lower of cost or net realizable value. Cost is calculated using the weighted-average method. 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.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kelompok Usaha menetapkan cadangan penurunan nilai dan keusangan persediaan berdasarkan hasil penelaahan berkala atas kondisi fisik dan nilai realisasi neto persediaan.

*The Group provides allowance for decline in market value and obsolescence of inventories based on periodic reviews of the physical condition and the net realizable values of the inventories.*

**j. Ayam Pembibit Turunan**

Ayam pembibit turunan dinyatakan sebesar biaya perolehan dikurangi akumulasi deplesi, akumulasi rugi penurunan nilai dan ayam afkir. Biaya-biaya yang terjadi selama masa pertumbuhan diakumulasikan dan didepleksi sejak dimulainya masa produksi. Deplesi dihitung dengan menggunakan metode saldo menurun berdasarkan taksiran umur produktif ayam telah menghasilkan sejak awal masa produksi dengan memperhitungkan nilai sisa. Masa deplesi adalah kurang lebih 42 minggu. Penentuan awal masa produksi didasarkan pada pertimbangan dan pengalaman manajemen. Ayam pembibit turunan dapat dianggap mulai memproduksi setelah berumur kurang lebih 24 minggu.

**j. Breeding Flock**

*Breeding flock is stated at cost less accumulated depletion and impairment losses, and culled birds. Costs incurred during the growing period are accumulated and depleted at the start of the production period. Depletion is computed using the declining balance method based on the estimated productive lives of the producing flock from the start of the production period after taking into account their salvage values. The depletion period is normally 42 weeks. The start of the production period is determined on the basis of management's assessment and experience. Breeding flock can normally start producing after 24 weeks.*

**k. Hewan Ternak dalam Pertumbuhan**

Hewan ternak dalam pertumbuhan terutama merupakan ayam pedaging (*broiler*). Akun ini merupakan biaya anak ayam usia sehari (*DOC*) diakumulasikan dengan biaya-biaya yang terjadi selama masa pertumbuhan yang meliputi biaya pakan, obat-obatan, vitamin, dan lainnya.

**k. Growing Flock**

*Growing flock consists of broiler chicken. Growing flock consists of the purchase cost of day-old-chick (DOC) accumulated with costs incurred during the growing phase which includes the cost of feed, medicines, vitamins and other relevant costs.*

**l. Biaya dibayar di Muka**

Biaya dibayar di muka diamortisasi dan dibebankan pada operasi selama masa manfaatnya. Biaya dibayar di muka jangka panjang disajikan sebagai bagian dari akun "Sewa Jangka Panjang Dibayar di Muka setelah Dikurangi bagian Lancar" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**l. Prepaid Expenses**

*Prepaid expenses are amortized and charged to operations over the periods benefited. Long-term prepaid expenses are presented as part of "Long-term Prepaid Rents - net of Current Portion" account in the consolidated statement of financial position.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**m. Beban Tangguhan**

Biaya-biaya tertentu, yang mempunyai masa manfaat lebih dari satu tahun, sehubungan dengan biaya perolehan sistem perangkat lunak, dan beban perolehan hak atas tanah yang ditangguhkan dan tidak memenuhi syarat untuk dicatat sebagai aset tetap seperti diungkapkan pada Catatan 2p, ditangguhkan dan diamortisasi selama masa manfaatnya dengan menggunakan metode garis lurus. Beban-beban ini disajikan sebagai bagian dari akun "Aset Tidak Lancar Lainnya" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**n. Biaya Pinjaman**

Biaya pinjaman yang dapat diatribusikan langsung dengan perolehan, konstruksi, atau pembuatan aset kualifikasian dikapitalisasi sebagai bagian biaya perolehan aset tersebut. Biaya pinjaman lainnya diakui sebagai beban pada saat terjadi. Biaya pinjaman terdiri dari biaya bunga dan biaya pendanaan lain yang ditanggung Kelompok Usaha sehubungan dengan peminjaman dana.

Kapitalisasi biaya pinjaman dimulai pada saat aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya dan pengeluaran untuk aset kualifikasian dan biaya pinjamannya telah terjadi. Kapitalisasi biaya pinjaman dihentikan pada saat selesainya secara substansi seluruh aktivitas yang diperlukan untuk mempersiapkan aset kualifikasian agar dapat digunakan sesuai dengan maksudnya.

**o. Investasi Saham**

Investasi dengan persentase kepemilikan dibawah 20% dan tidak memiliki pengaruh yang signifikan diklasifikasikan sebagai aset keuangan tersedia untuk dijual dan dicatat sesuai dengan PSAK 55 (Revisi 2011) (Catatan 2z).

**m. Deferred Charges**

*Certain expenditures, which benefits extend over a period of more than one year, relating to systems software cost, and deferred land right acquisition costs that do not fulfill the criteria to be recognized as fixed assets as disclosed in Note 2p, are deferred and amortized over the periods benefited using the straight-line method. These expenditures are presented as part of "Other Non-current Assets" account in the consolidated statement of financial position.*

**n. Borrowing Costs**

*Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalized as part of the cost of the related asset. Otherwise, borrowing costs are recognized as expenses when incurred. Borrowing costs consist of interest and other financing charges that will be borne by the Group in connection with the borrowing of funds.*

*Capitalization of borrowing costs commences when the activities to prepare the qualifying asset for its intended use are in progress and the expenditures for the qualifying asset and the borrowing costs have been incurred. Capitalization of borrowing costs ceases when substantially all of the activities necessary to prepare the qualifying assets have been completed and the assets are ready for their intended use.*

**o. Investment in shares of stock**

*Investments with an ownership interest below 20% and have no significant influence are classified as available for sale financial asset and recorded under SFAS 55 (Revised 2011) (Note 2z).*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**p. Aset Tetap**

Seluruh aset tetap awalnya diakui sebesar biaya perolehan, yang terdiri atas harga perolehan dan biaya-biaya tambahan yang dapat diatribusikan langsung untuk membawa aset ke lokasi dan kondisi yang diinginkan supaya aset tersebut siap digunakan sesuai dengan maksud manajemen.

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

Aset tetap yang diperoleh dalam pertukaran aset non-moneter atau kombinasi aset moneter dan non-moneter diukur pada nilai wajar, kecuali:

- (i) transaksi pertukaran tidak memiliki substansi komersial, atau
- (ii) nilai wajar dari aset yang diterima dan diserahkan tidak dapat diukur secara andal.

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

|   | <b>Tahun/Years</b> |   |
|---|--------------------|---|
| Prasarana tanah   | 5                  | Land improvements   |
| Bangunan  | 20                 | Buildings   |
| Mesin dan peralatan   | 12                 | Machinery and equipment   |
| Peralatan transportasi, peralatan kantor instalasi air dan peralatan laboratorium | 4-5                | Transportation equipment, office equipment, wells and waterlines and laboratory equipment |
| Peralatan peternakan  | 2-5                | Poultry equipment   |

Penilaian aset tetap dilakukan atas penurunan dan kemungkinan penurunan nilai wajar aset jika terjadi peristiwa atau perubahan keadaan yang mengindikasikan bahwa nilai tercatat mungkin tidak dapat seluruhnya terealisasi.

**p. Fixed Asset**

*All fixed assets are initially recognized at cost, which comprises acquisition costs and any other costs directly attributable to bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management.*

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

*Fixed asset acquired in exchange for a non-monetary asset or for a combination of monetary and non-monetary assets are measured at fair values unless:*

- (i) the exchange transaction lacks commercial substance, or*
- (ii) the fair value of neither the assets received nor the assets given up can be measured reliably.*

*Depreciation of fixed asset starts when it is available for use and is computed using the straight-line method based on the estimated useful life of the assets as follows:*

*The carrying amounts of fixed asset are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying values may not be fully recoverable.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Jumlah tercatat komponen dari suatu aset tetap dihentikan pengakuannya pada saat dilepaskan atau saat sudah tidak ada lagi manfaat ekonomis masa depan yang diekspektasikan dari penggunaan maupun pelepasannya. Laba atau rugi yang timbul dari penghentian pengakuan aset tersebut dimasukkan ke dalam laba rugi untuk tahun penghentian pengakuan tersebut dilakukan.

*The carrying amount of an item of fixed asset is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising from the derecognition of the asset is directly included in the profit or loss for the year in which the item is derecognized.*

Nilai residu, umur manfaat dan metode penyusutan aset dievaluasi setiap akhir tahun dan disesuaikan secara prospektif jika diperlukan.

*The residual of assets, useful life and depreciation methods are reviewed at each year end and adjusted prospectively if necessary.*

Tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Biaya pengurusan legal hak atas tanah ketika tanah diperoleh pertama kali diakui sebagai bagian dari biaya perolehan tanah pada akun "Aset Tetap" dan tidak diamortisasi. Sementara biaya pengurusan atas perpanjangan atau pembaruan legal hak atas tanah diakui sebagai bagian dari akun "Aset tidak lancar lainnya" dan diamortisasi sepanjang mana yang lebih pendek antara umur hukum hak dan umur ekonomi tanah.

*Land is stated at cost and not depreciated. Legal cost of land rights when the land was acquired initially are recognized as part of the cost of the land under the "Fixed Asset" account and not amortized. The extension or the legal renewal costs of land rights are recognized as part of the "Other non-current assets" account and are amortized over the shorter of the legal life of the rights and the economic life of the land.*

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada operasi pada saat terjadinya. Beban pemugaran dan penambahan dalam jumlah besar dikapitalisasi kepada jumlah tercatat aset tetap terkait bila besar kemungkinan bagi Kelompok Usaha manfaat ekonomi masa depan menjadi lebih besar dari standar kinerja awal yang ditetapkan sebelumnya dan disusutkan sepanjang sisa masa manfaat aset tetap terkait.

*Repairs and maintenance are taken to the 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 Group, and is depreciated over the remaining useful life of the related asset.*

Aset dalam penyelesaian

Aset tetap dalam penyelesaian dicatat sebesar biaya perolehan, yang mencakup kapitalisasi beban pinjaman dan biaya-biaya lainnya yang terjadi sehubungan dengan pendanaan aset tetap dalam penyelesaian tersebut. Akumulasi biaya perolehan akan direklasifikasi ke akun "Aset Tetap" yang bersangkutan pada saat aset tetap tersebut telah selesai dikerjakan dan siap untuk digunakan. Aset tetap dalam penyelesaian tidak disusutkan karena belum tersedia untuk digunakan.

Construction in progress

*Construction in progress is stated at cost, including capitalized borrowing costs and other charges incurred in connection with the financing of asset under constructions mentioned. The accumulated costs will be reclassified to the appropriate "Fixed Asset" account when the construction is completed and ready for use. Assets under construction are not depreciated as these are not yet available for use.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**q. Sewa**

Penentuan apakah suatu perjanjian merupakan, atau mengandung, sewa, adalah berdasarkan substansi dari perjanjian tersebut pada penetapan awal. Perjanjian dievaluasi apakah pemenuhannya tergantung kepada penggunaan aset atau aset-aset tertentu secara spesifik atau perjanjian mengalihkan hak untuk menggunakan aset atau aset-aset, walaupun hak tersebut tidak secara eksplisit disebutkan dalam perjanjian.

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa pembiayaan jika sewa tersebut mengalihkan secara substansi seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset sewa pembiayaan. Sewa tersebut dikapitalisasi sebesar nilai wajar aset sewa pembiayaan atau sebesar nilai kini dari pembayaran sewa minimum, jika nilai kini lebih rendah dari nilai wajar. Pembayaran sewa minimum harus dipisahkan antara bagian yang merupakan biaya keuangan dan bagian yang merupakan biaya pelunasan liabilitas, sedemikian rupa sehingga menghasilkan suatu tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas. Biaya keuangan dibebankan langsung ke laba rugi.

Jika terdapat kepastian yang memadai bahwa lessee akan mendapatkan hak kepemilikan pada akhir masa sewa, aset sewa pembiayaan disusutkan selama estimasi masa manfaat aset tersebut. Jika tidak terdapat kepastian tersebut, maka aset sewa pembiayaan disusutkan selama periode yang lebih pendek antara umur manfaat aset sewa pembiayaan atau masa sewa. Laba atau rugi yang timbul dari transaksi jual dan sewa-balik kembali ditangguhkan dan diamortisasi selama sisa masa sewa.

Suatu sewa diklasifikasikan sebagai sewa operasi jika sewa tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset. Dengan demikian, pembayaran sewa diakui sebagai beban pada operasi dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

Sewa yang mana Kelompok Usaha tidak mengalihkan secara substansial seluruh risiko dan manfaat yang terkait dengan kepemilikan aset diklasifikasikan sebagai sewa operasi.

**q. Leases**

*The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at the inception date. The arrangement is assessed for whether fulfillment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.*

*A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased assets. Such leases are capitalized at the fair value of the leased property or at the present value of minimum lease payments if the present value is lower than the fair value. Minimum lease payments are apportioned between the finance costs and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of liability. Finance charges are charged directly to the profit or loss.*

*If there is a reasonable certainty that the lessee will obtain ownership by the end of the lease term, leased assets are depreciated over the estimated useful life of the asset. In the absence of such certainty, those assets are depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset or the lease term. Any excess of sales proceeds over the carrying amount of an asset in a sale-and-leaseback transaction is deferred and amortized over the lease term.*

*A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the leased asset. Accordingly, the related lease payments are recognized in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.*

*Leases where the Group does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of the asset are classified as operating leases.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**r. Penurunan Nilai Aset Non-keuangan**

Pada setiap akhir periode pelaporan, Kelompok Usaha menilai apakah terdapat indikasi suatu aset mengalami penurunan nilai. Jika terdapat indikasi tersebut atau pada saat pengujian tahunan atas penurunan nilai aset tertentu (yaitu aset takberwujud dengan umur manfaat tidak terbatas, aset takberwujud yang belum dapat digunakan, atau *goodwill* yang diperoleh dalam suatu kombinasi bisnis) diperlukan, maka Kelompok Usaha membuat estimasi atas jumlah terpulihkan aset tersebut.

Jumlah terpulihkan yang ditentukan untuk aset individual adalah jumlah yang lebih tinggi antara nilai wajar aset atau UPK dikurangi biaya untuk menjual dan nilai pakainya, kecuali aset tersebut tidak menghasilkan arus kas masuk yang sebagian besar independen dari aset atau kelompok aset lain. Jika nilai tercatat aset lebih besar daripada nilai terpulihkannya, maka aset tersebut dianggap mengalami penurunan nilai dan nilai tercatat aset diturunkan menjadi sebesar nilai terpulihkannya. 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 atas nilai waktu uang dan risiko spesifik aset.

Rugi penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sebagai "rugi penurunan nilai". 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 atas nilai waktu uang dan risiko spesifik aset.

Dalam menentukan nilai wajar dikurangi biaya untuk menjual, digunakan harga penawaran pasar terakhir, jika tersedia. Jika tidak terdapat transaksi tersebut, Kelompok Usaha menggunakan model penilaian yang sesuai untuk menentukan nilai wajar aset. Perhitungan-perhitungan ini dikuatkan oleh pengali penilaian atau indikator nilai wajar yang tersedia.

**r. Impairment of Non-financial Assets**

*The Group assesses at each annual reporting period whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset (i.e. an intangible asset with an indefinite useful life, an intangible asset not yet available for use, or goodwill acquired in a business combination) is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount.*

*An asset's recoverable amount, determined for an individual asset, is the higher of an asset's or a CGU fair value less costs to sell and its value in use, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. 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 risks specific to the asset.*

*Impairment losses of continuing operations are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as "impairment losses". 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 risks specific to the asset.*

*In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, The Group uses an appropriate valuation model is used to determine the fair value of the assets. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kerugian penurunan nilai dari operasi yang berkelanjutan, jika ada, diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian sesuai dengan kategori biaya yang konsisten dengan fungsi aset yang diturunkan nilainya.

Penilaian dilakukan pada akhir setiap periode pelaporan tahunan untuk menentukan apakah terdapat indikasi bahwa rugi penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* mungkin tidak ada lagi atau mungkin telah menurun. Jika indikasi dimaksud ditemukan, maka entitas mengestimasi jumlah terpulihkan aset tersebut. Kerugian penurunan nilai yang telah diakui dalam periode sebelumnya untuk aset selain *goodwill* dibalik hanya jika terdapat perubahan asumsi-asumsi yang digunakan untuk menentukan jumlah terpulihkan aset tersebut sejak rugi penurunan nilai terakhir diakui.

Dalam hal ini, jumlah tercatat aset dinaikkan ke jumlah terpulihkannya. Pembalikan tersebut dibatasi sehingga jumlah tercatat aset tidak melebihi jumlah terpulihkannya maupun jumlah tercatat, neto setelah penyusutan, seandainya tidak ada rugi penurunan nilai yang telah diakui untuk aset tersebut pada tahun sebelumnya. Pembalikan rugi penurunan nilai diakui dalam laba rugi. Setelah pembalikan tersebut, penyusutan aset tersebut disesuaikan di periode mendatang untuk mengalokasikan jumlah tercatat aset yang direvisi, dikurangi nilai sisanya, dengan dasar yang sistematis selama sisa umur manfaatnya.

*Goodwill* diuji untuk penurunan nilai setiap tahun (pada tanggal 31 Desember) dan ketika terdapat suatu indikasi bahwa nilai tercatatnya mengalami penurunan nilai. Penurunan nilai bagi *goodwill* ditetapkan dengan menentukan jumlah terpulihkan tiap UPK (atau kelompok UPK) dengan *goodwill* terkait. Jika jumlah terpulihkan UPK kurang dari jumlah tercatatnya, rugi penurunan nilai diakui. Rugi penurunan nilai terkait *goodwill* tidak dapat dibalik pada periode berikutnya.

*Impairment losses of continuing operations, if any, are recognized in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income under expense categories that are consistent with the functions of the impaired assets.*

*An assessment is made at each annual reporting period as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses for an asset other than goodwill may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognized impairment loss for an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized.*

*If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. The reversal is limited, so that the carrying amount of the assets does not exceed its recoverable amount or the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Reversal of an impairment loss is recognized in profit or loss. After such a reversal, the depreciation for the asset is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.*

*Goodwill is tested for impairment annually (on December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the CGU is less than the carrying amount, an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in the future periods.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi atas kemungkinan penurunan nilai potensial atas aset tetap, hewan ternak dalam pertumbuhan dan aset non-keuangan tidak lancar lainnya yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 30 September 2018.

*Management believes that there is no indication of potential impairment in values of fixed assets, growing flocks and other non-current non-financial assets presented in the consolidated statement of financial position as of September 30, 2018.*

**s. Penghasilan dan Beban**

Penghasilan diakui bila besar kemungkinan manfaat ekonomi akan diperoleh oleh Kelompok Usaha dan jumlahnya dapat diukur secara andal tanpa memperhitungkan kapan pembayaran dilakukan. Penghasilan diukur pada nilai wajar pembayaran yang diterima, tidak termasuk diskon, rabat dan Pajak Pertambahan Nilai ("PPN"). Kriteria spesifik berikut juga harus dipenuhi sebelum penghasilan diakui:

- Penghasilan atas penjualan diakui pada saat terpenuhinya seluruh kondisi berikut:
  - Kelompok Usaha telah memindahkan risiko dan manfaat kepemilikan secara signifikan kepada pembeli;
  - Kelompok Usaha tidak lagi melanjutkan pengelolaan yang biasanya terkait dengan kepemilikan atas barang maupun melakukan pengendalian efektif atas barang yang dijual;
  - Jumlah penghasilan dapat diukur secara andal;
  - Kemungkinan besar manfaat ekonomi yang terkait dengan transaksi tersebut akan mengalir ke Kelompok Usaha; dan
  - Biaya yang terjadi atau akan terjadi sehubungan transaksi tersebut dapat diukur secara andal.

Terpenuhinya kondisi tersebut tergantung persyaratan penjualan dengan pelanggan individu.

- Penghasilan diakui pada saat hak Kelompok Usaha untuk menerima pembayaran dividen ditetapkan.

**s. Revenue and Expense**

*Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the amount can be reliably measured, regardless of when the payment is made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, rebates and Value Added Tax ("VAT"). The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognized:*

- *Revenue from sales is recognized when all of the following conditions are met:*
  - *The Group has transferred to the buyer the significant risks and benefit of ownership;*
  - *The group retains neither continuing managerial involvement to the degree usually associated with ownership nor effective control over the goods sold;*
  - *The amount of revenue can be measured reliably;*
  - *It is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Group; and*
  - *The cost incurred or to be incurred in relation to the sales transaction can be measured reliably.*

*The satisfaction of these conditions depends on the term of trade with individual customer.*

- *Revenue is recognized when the Group's right to receive the dividends payment is established.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Penjualan Barang

Penjualan barang adalah penghasilan dari penjualan diakui pada saat penyerahan barang kepada pelanggan. Penghasilan dari penjualan ayam afkir, karung bekas, bahan baku (kecuali premix), kotoran ayam dan produk sampingan dicatat sebesar hasil penjualan neto dikurangi dengan biaya-biaya yang dikeluarkan, dan disajikan sebagai "Penghasilan Operasi Lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

Penghasilan dan Beban Bunga

Untuk semua instrumen keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, penghasilan atau biaya bunga dicatat dengan menggunakan metode Suku Bunga Efektif ("SBE"), yaitu suku bunga yang secara tepat mendiskontokan estimasi pembayaran atau penerimaan kas di masa datang selama perkiraan umur dari instrumen keuangan, atau jika lebih tepat, digunakan periode yang lebih singkat, untuk nilai tercatat neto dari aset keuangan atau liabilitas keuangan.

Beban

Beban diakui pada saat terjadinya (dasar akrual).

**t. Imbalan Kerja**

Kelompok Usaha mencatat penyisihan imbalan kerja dan imbalan kerja jangka panjang lainnya kepada karyawan-karyawan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 ("Undang-undang Tenaga Kerja"). Penyisihan tambahan tersebut diestimasi dengan menggunakan perhitungan aktuarial metode "Projected Unit Credit".

Kelompok Usaha mencatat beban gaji, bonus, jamsostek dan honorarium yang masih harus dibayar sebagai "Liabilitas Imbalan Kerja Jangka Pendek" dalam laporan posisi keuangan konsolidasian.

Sales of Goods

Revenue from sales is recognized upon delivery of the goods to the customers. Income from sales of culled birds, used sacks, raw materials (except premix), chicken dunk and by products are recognized net of the related expenses incurred, and is presented as "Other Operating Income" in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Interest Income and Expense

For all financial instruments measured at amortized cost, interest income or expense is recorded using the Effective Interest Rate method ("EIR"), which is the rate that precisely discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to arrive at the net carrying amount of the financial assets or liabilities.

Expenses

Expenses are recognized when they are incurred (accrual basis).

**t. Employee Benefits**

The Group made additional provision for employee benefit and other long-term employee benefit to qualified employees under Labor Law No. 13/2003 (the "Labor Law"). The additional provisions are estimated through actuarial calculations using the "Projected Unit Credit" method.

The Group recorded accrued salary, bonus, jamsostek and honorarium expenses as "Short-term Employee Benefits Liabilities" in the consolidated statement of financial position.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pengukuran kembali, terdiri atas keuntungan dan kerugian aktuarial, segera diakui pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan pengaruh langsung didebit atau dikreditkan kepada saldo laba melalui penghasilan komprehensif lain pada periode terjadinya. Pengukuran kembali tidak direklasifikasi ke laba rugi pada periode berikutnya.

Biaya jasa lalu harus diakui sebagai beban pada saat yang lebih awal antara:

- i) ketika program amandemen atau kurtailmen terjadi; dan
- ii) ketika entitas mengakui biaya restrukturisasi atau imbalan terminasi terkait.

Bunga neto dihitung dengan menerapkan tingkat diskonto yang digunakan terhadap liabilitas imbalan kerja. Kelompok Usaha mengakui perubahan berikut pada kewajiban obligasi neto pada akun "Beban Pokok Penjualan" dan "Beban Umum dan Administrasi" pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian:

- i) Biaya jasa terdiri atas biaya jasa kini, biaya jasa lalu, keuntungan atau kerugian atas penyelesaian (*curtailment*) tidak rutin; dan
- ii) Beban atau penghasilan bunga neto.

**u. Biaya Penelitian dan Pengembangan**

Biaya penelitian dibebankan saat terjadinya.

Aset takberwujud yang timbul dari biaya pengembangan proyek individual diakui hanya jika Kelompok Usaha dapat menunjukkan semua hal berikut ini: (i) kelayakan teknis penyelesaian aset takberwujud tersebut sehingga aset tersebut dapat digunakan atau dijual, (ii) niat untuk menyelesaikan aset takberwujud tersebut dan menggunakannya atau menjualnya, (iii) cara aset takberwujud akan menghasilkan manfaat ekonomi masa depan, (iv) tersedianya kecukupan sumber-sumber daya untuk menyelesaikan pengembangan aset takberwujud, dan (v) kemampuan untuk mengukur secara andal pengeluaran yang terkait dengan aset takberwujud selama pengembangannya. Nilai tercatat biaya pengembangan diuji bagi penurunan nilai setiap tahun jika aset belum digunakan atau lebih sering bila terdapat indikasi penurunan nilai pada periode pelaporan. Pada saat penyelesaian, biaya pengembangan diamortisasi selama estimasi masa manfaat ekonomis dari aset

*Re-measurements, comprising of actuarial gains and losses, 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 in which they occur. Re-measurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods.*

*Past service costs are recognized in profit or loss at the earlier between:*

- i) the date of the plan amendment or curtailment; and*
- ii) the date the Group recognizes related restructuring costs.*

*Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability. The Group recognizes the following changes in the net defined benefit obligation under "Cost of Goods Sold" and "General and Administrative Expenses" as appropriate in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:*

- i) Service costs comprising current service costs, past-service costs, gains and losses on curtailments and non-routine settlements; and*
- ii) Net interest expense or income.*

**u. Research and Development Costs**

*Research costs are charged as incurred.*

*An intangible asset arising from development expenditures on an individual project is recognized only when the Group can demonstrate: (i) the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale, (ii) its intention to complete and its ability to use or sell the asset, (iii) how the intangible asset will generate future economic benefits, (iv) the availability of resources to complete the development of intangible assets and (v) the ability to measure reliably the expenditures during the development. The carrying value of development costs is reviewed for impairment annually when the asset is not yet in use or more frequently when an indication of impairment arises during the reporting period. Upon completion, the development costs are amortized over the estimated useful life of the related intangible asset, and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

takberwujud terkait, dan diuji untuk penurunan nilai bila terdapat indikasi penurunan nilai dari aset takberwujud.

Keuntungan atau kerugian yang muncul dari penghentian pengakuan aset takberwujud diukur sebesar perbedaan antara nilai pelepasan neto dan jumlah tercatat aset, dan diakui dalam laba rugi ketika aset tersebut dihentikan pengakuannya.

*Gain or loss arising from derecognition of an intangible asset is measured as the difference between the net disposal proceeds and the net carrying amount of the asset, and is recognized in profit or loss when the asset is derecognized.*

**v. Transaksi dan Saldo dalam Mata Uang Asing**

Transaksi dalam mata uang asing dicatat dalam Rupiah Indonesia berdasarkan kurs yang berlaku pada saat transaksi dilakukan. Pada akhir periode 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 tahun yang bersangkutan, dan laba atau rugi kurs yang timbul, dikreditkan atau dibebankan pada operasi tahun atau periode kini.

**v. Foreign Currency Transactions and Balances**

*Transactions involving foreign currencies are recorded in Indonesian Rupiah at the rates of exchange prevailing at the time the transactions are made. At the end of the reporting period, 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 year, as published by Bank Indonesia, and any resulting gains or losses are credited or charged to operations of the current year or period.*

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 kurs yang digunakan masing-masing adalah sebagai berikut:

*As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the exchange rates used were as follows:*

|       | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |       |
|-------|--|--|-------|
| EUR1  | 17.389                                   | 16.174                                 | EUR1  |
| AS\$1 | 14.929                                   | 13.548                                 | US\$1 |
| AUD1  | 10.771                                   | 10.557                                 | AUD1  |
| SGD1  | 10.919                                   | 10.134                                 | SGD1  |
| CNY1  | 2.170                                    | 2.073                                  | CNY1  |
| THB1  | 461                                      | 414                                    | THB1  |
| JPY1  | 131                                      | 120                                    | JPY1  |

Transaksi dalam mata uang asing selain Dolar AS tidak signifikan.

*Transactions in foreign currencies other than US Dollar are not significant.*

**w. Perpajakan**

**w. Taxation**

Pajak kini

Current tax

Beban pajak penghasilan merupakan jumlah dari pajak penghasilan badan yang terutang saat ini dan pajak tangguhan.

*Income tax expense represents the sum of the corporate income tax currently payable and deferred tax.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Aset dan liabilitas pajak kini untuk tahun berjalan dan lalu diukur sebesar jumlah yang diharapkan dapat direstitusi dari atau dibayarkan kepada otoritas perpajakan. Tarif pajak dan peraturan pajak yang digunakan untuk menghitung jumlah tersebut adalah yang telah berlaku atau secara substantif telah berlaku pada tanggal pelaporan.

*Current income tax assets and liabilities for the current and prior year are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the tax authority. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that have been enacted or substantively enacted as of the reporting date.*

Penghasilan kena pajak berbeda dengan laba yang dilaporkan dalam laba atau rugi karena penghasilan kena pajak tidak termasuk bagian dari penghasilan atau beban yang dikenakan pajak atau dikurangkan di tahun-tahun yang berbeda, dan juga tidak termasuk bagian-bagian yang tidak dikenakan pajak atau tidak dapat dikurangkan.

*Taxable income differs from profit as reported in the profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in different years and it further excludes items that are not taxable or deductible.*

Pajak penghasilan kini diakui dalam laba rugi, kecuali pajak yang berkaitan dengan bagian yang diakui di luar laba rugi, baik pada penghasilan komprehensif lain atau langsung pada ekuitas. Manajemen secara periodik melakukan evaluasi atas posisi yang diambil dalam pelaporan pajak sehubungan dengan situasi di mana peraturan pajak terkait menjadi subyek interpretasi dan menetapkan provisi bila diperlukan.

*Current income taxes are recognized in the profit or loss, except to the extent that the tax relates to items recognized outside profit or loss, either in other comprehensive income or directly in equity. Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions when appropriate.*

Bunga dan denda atas pajak penghasilan disajikan sebagai bagian dari penghasilan atau beban operasi lain karena dianggap bukan merupakan bagian dari beban pajak penghasilan.

*Interests and penalties are presented as part of other operating income or expenses since are not considered as part of the income tax expense.*

**Pajak Tangguhan**

**Deferred Tax**

Pajak tangguhan diakui dengan menggunakan metode liabilitas atas perbedaan temporer pada tanggal pelaporan antara dasar pengenaan pajak aset dan liabilitas dan jumlah tercatatnya untuk tujuan pelaporan keuangan pada tanggal pelaporan.

*Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences at the reporting date between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date.*

Aset pajak tangguhan diakui untuk seluruh perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dan akumulasi rugi pajak belum dikompensasi, bila kemungkinan besar laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer dapat dikurangkan tersebut, dan rugi pajak belum dikompensasi, dapat dimanfaatkan, kecuali:

*Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences and carry forward of unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences, and the carry forward of unused tax losses can be utilized, except:*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- i. jika aset pajak tangguhan timbul dari pengakuan awal aset atau liabilitas dalam transaksi yang bukan transaksi kombinasi bisnis dan tidak mempengaruhi laba akuntansi maupun laba kena pajak/rugi pajak; atau
- ii. dari perbedaan temporer yang dapat dikurangkan atas investasi pada entitas anak, aset pajak tangguhan hanya diakui bila besar kemungkinannya bahwa beda temporer itu tidak akan dibalik dalam waktu dekat dan laba kena pajak dapat dikompensasi dengan beda temporer tersebut.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan nilai tercatat aset pajak tangguhan tersebut diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua manfaat aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan yang belum diakui sebelumnya ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan diakui sepanjang laba kena pajak yang akan datang kemungkinan besar akan tersedia untuk dipulihkan.

Perubahan nilai tercatat aset dan liabilitas pajak tangguhan yang disebabkan perubahan tarif pajak dibebankan pada tahun berjalan, kecuali untuk transaksi-transaksi yang sebelumnya telah langsung dibebankan atau dikreditkan ke ekuitas.

Pajak tangguhan sehubungan dengan bagian yang diakui di luar laba atau rugi diakui di luar laba atau rugi. Pajak tangguhan tersebut diakui berkaitan dengan transaksi baik yang ada di penghasilan komprehensif lainnya atau langsung dibebankan ke ekuitas.

Aset pajak tangguhan dan liabilitas pajak tangguhan di saling-hapuskan jika terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus atas aset pajak kini terhadap liabilitas pajak kini atau aset dan liabilitas pajak tangguhan pada entitas yang sama, atau kelompok usaha yang bermaksud untuk menyelesaikan aset dan liabilitas lancar berdasarkan jumlah neto.

- i. where the deferred tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; or
- ii. in respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiaries, deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that the temporary differences will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the benefit of the deferred tax assets to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable income will allow the deferred tax assets to be recovered.

Changes in the carrying amount of deferred tax assets and liabilities due to a change in tax rates are charged to current year operations, except to the extent that they relate to items previously charged or credited to equity.

Deferred tax relating to items recognized outside of profit or loss is recognized outside profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in other comprehensive income or directly in equity.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset when a legally enforceable right exists to offset current tax assets against current tax liabilities, or the deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to the same taxable entity, or the group intends to settle its current assets and liabilities on a net basis.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pajak Pertambahan Nilai

Penghasilan, beban dan aset diakui neto atas jumlah PPN kecuali:

- PPN yang muncul dari pembelian aset atau jasa yang tidak dapat dikreditkan oleh kantor pajak, yang dalam hal ini PPN diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset atau sebagai bagian dari beban-beban yang diterapkan; dan
- Piutang dan utang yang disajikan termasuk dengan jumlah PPN.

Jumlah PPN neto yang terpulihkan dari, atau terutang kepada, kantor pajak termasuk sebagai bagian dari piutang atau utang pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

Pengampunan Pajak

Pada tanggal 19 September 2016, Dewan Standar Akuntansi Keuangan Indonesia (DSAK IAI) menerbitkan PSAK 70, "Akuntansi aset dan liabilitas pengampunan pajak". Tujuan penerbitan standar ini adalah untuk menjelaskan perlakuan pencatatan spesifik atas penerapan aturan Pengampunan Pajak.

PSAK ini memberikan opsi kebijakan akuntansi bagi entitas untuk menerapkan perlakuan akuntansi atas aset dan liabilitas pengampunan pajak sesuai dengan Undang-Undang Pengampunan Pajak. Pilihan kebijakan akuntansi tersebut adalah:

- Menggunakan standard akuntansi yang relevan pada SAK di Indonesia.
- Menggunakan ketentuan spesifik dalam PSAK 70.

Value Added Tax

Revenue, expenses and assets are recognized net of the amount of VAT except:

- Where the VAT incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the VAT is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item as applicable; and
- Receivables and payables that are stated with the amount of VAT included.

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authorities is included as part of receivables or payables in the consolidated statement of financial position.

Tax Amnesty

On September 19, 2016, the Indonesia Financial Accounting Standards Board (DSAK IAI) issued SFAS 70, "Accounting for tax amnesty assets and liabilities". The objective of the issuance of the standards is to provide specific accounting treatment related to the application of the Tax Amnesty law.

This SFAS provides accounting policy options for the entity to account the asset and liabilities in accordance with the provision of Tax Amnesty Law. The alternative accounting options are:

- To use the existing applicable standard under IFAS.
- To use the specific provision in SFAS 70.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Manajemen memutuskan untuk menggunakan ketentuan spesifik dalam PSAK 70. Berdasarkan ketentuan spesifik PSAK 70, aset pengampunan pajak diukur berdasarkan nilai yang dilaporkan pada Surat Keterangan Pengampunan Pajak ("SKPP"), sementara liabilitas pengampunan pajak diukur berdasarkan nilai kas atau setara kas yang digunakan untuk menyelesaikan kewajiban kontraktual sehubungan dengan pembelian aset pengampunan pajak. Uang tebusan (jumlah pajak yang harus dibayarkan sesuai dengan aturan Pengampunan Pajak) dibebankan pada laporan laba rugi pada periode saat SKPP diterima.

*Management decided to use the specific provision in SFAS 70. According to specific provision of SFAS 70, tax amnesty assets are measured at the amount reported in the Tax Amnesty Approval Letter ("SKPP"), while tax amnesty liabilities are measured at the amount of cash or cash equivalents that will settle the contractual obligation related to the acquisition of the tax amnesty assets. The redemption money (the amount of tax paid in accordance with Tax Amnesty law) shall be charged directly to profit or loss in the period when the SKPP was received.*

**x. Laba per Saham**

Laba per saham dihitung berdasarkan rata-rata tertimbang jumlah saham yang beredar selama periode yang bersangkutan.

Perusahaan tidak mempunyai efek berpotensi saham biasa yang bersifat dilutif pada tanggal 30 September 2018.

**x. Earnings per Share**

*Earnings per share is computed from the weighted average number of issued and fully paid shares during the period.*

*The Company has no outstanding dilutive potential ordinary shares as of September 30, 2018.*

**y. Segmen Operasi**

Segmen adalah bagian yang dapat dibedakan dari Kelompok Usaha yang terlibat baik dalam menyediakan produk tertentu (segmen usaha), maupun dalam menyediakan produk dalam lingkungan ekonomi tertentu (segmen geografis), yang memiliki risiko dan imbalan yang berbeda dengan segmen lainnya.

Penjualan, beban, hasil, aset dan liabilitas segmen mencakup bagian-bagian yang dapat diatribusikan langsung kepada suatu segmen serta hal-hal yang dapat dialokasikan dengan dasar yang sesuai kepada segmen tersebut. Bagian-bagian segmen ditentukan sebelum saldo dan transaksi antar Kelompok Usaha, dieliminasi sebagai bagian dari proses konsolidasi.

**y. Operating Segments**

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

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

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**z. Instrumen Keuangan**

**Aset Keuangan**

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Aset keuangan dalam ruang lingkup PSAK 55 (Revisi 2014) diklasifikasikan sebagai salah satu dari aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi, pinjaman yang diberikan dan piutang, investasi dimiliki hingga jatuh tempo, dan aset keuangan tersedia untuk dijual, mana yang sesuai. Kelompok Usaha menetapkan klasifikasi aset keuangan setelah pengakuan awal dan, jika diperbolehkan dan sesuai, akan melakukan evaluasi atas klasifikasi ini pada setiap akhir tahun keuangan.

Pada saat pengakuan awalnya, aset keuangan diukur pada nilai wajar. Aset keuangan yang tidak diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, diukur pada nilai wajar ditambah dengan biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Pengukuran Setelah Pengakuan Awal

Kelompok Usaha mengklasifikasikan aset keuangannya sebagai (i) pinjaman yang diberikan dan piutang, seperti piutang usaha dan lain-lain, piutang pihak berelasi non-usaha, kas dan setara kas, (ii) derivatif sebagai aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, seperti piutang atas transaksi kontrak komoditas berjangka dan (iii) aset keuangan yang tersedia untuk dijual.

Pengukuran selanjutnya dari aset keuangan tergantung kepada klasifikasi masing-masing seperti berikut ini:

**Pinjaman yang diberikan dan piutang**

Pinjaman yang diberikan dan piutang adalah aset keuangan non-derivatif dengan pembayaran tetap atau telah ditentukan dan tidak memiliki kuota di pasar aktif. Setelah pengakuan awal, aset tersebut dicatat pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE, dan keuntungan atau kerugian terkait diakui pada laba rugi ketika pinjaman yang diberikan dan piutang dihentikan pengakuannya atau mengalami penurunan nilai, atau melalui proses amortisasi.

**z. Financial Instruments**

**Financial Assets**

Initial Recognition and Measurement

*Financial assets within the scope of SFAS 55 (Revised 2014) are classified as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets after initial recognition and, where allowed and appropriate, re-evaluates this designation at each financial year-end.*

*When financial assets are recognized initially, they are measured at fair value. Financial assets that are not measured at fair value through profit or loss, are measured at fair value with the addition of directly attributable transaction costs.*

Subsequent Measurement

*The Group designates its financial assets as (i) loans and receivables, such as trade and other receivables, due from related parties, cash and cash equivalents, (ii) derivatives as fair value through profit and loss, such as, receivables arising from future commodity contracts transactions and (iii) available-for-sale financial assets.*

*The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as described below:*

**Loans and receivables**

*Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or specified payments that are not quoted in an active market. After initial recognition, such assets are carried at amortized cost using the EIR method, and the related gains or losses are recognized in profit or loss when the loans and receivables are derecognized or impaired, as well as through the amortization process.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Piutang lain-lain atas kontrak berjangka komoditas yang kontraknya belum ditutup pada tanggal pelaporan tidak ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif sesuai PSAK 55 dan karenanya disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian pada nilai wajar dengan perubahan neto nilai wajar sebagai beban keuangan (perubahan neto negatif atas nilai wajar) atau penghasilan keuangan (perubahan neto positif atas nilai wajar) pada laba rugi.

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 dengan nilai wajar dengan keuntungan atau kerugian yang belum terealisasi diakui sebagai ekuitas sampai investasi tersebut dihentikan pengakuannya. Pada saat itu, keuntungan atau kerugian kumulatif yang diakui sebelumnya akan direklasifikasi sebagai laba atau rugi.

Penghentian Pengakuan

Penghentian pengakuan atas suatu aset keuangan, atau, bila dapat diterapkan untuk bagian dari aset keuangan atau bagian dari kelompok aset keuangan serupa, terjadi bila:

- (i) hak kontraktual untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir; atau
- (ii) Kelompok Usaha mentransfer hak kontraktual 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 (*pass-through*) dan apabila (a) secara substansial mentransfer seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, atau (b) secara substansial tidak mentransfer dan tidak mempertahankan seluruh risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan tersebut, namun telah mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut.

Other receivables arising from commodity future contracts for which the contracts have not been closed at the reporting date are not designated as effective hedging instruments as defined by SFAS 55 and therefore are stated in the consolidated statement of financial position at fair value with net changes in fair value presented as finance costs (negative net changes in fair value) or finance income (positive net changes in fair value) in the profit or loss.

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 in equity until the investment is derecognized. At that time, the cumulative gain or loss previously recognized in equity will be reclassified to profit or loss.

Derecognition

A financial asset, or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets, is derecognized when:

- (i) the contractual rights to receive cash flows from the financial asset have expired; or
- (ii) the Group has transferred its contractual rights to receive cash flows from the financial asset or has assumed an obligation to pay them 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 financial asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the financial asset, but has transferred control of the financial asset.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Ketika Kelompok Usaha mentransfer hak untuk menerima arus kas yang berasal dari aset keuangan atau mengadakan kesepakatan penyerahan ("pass-through"), maka Kelompok Usaha mengevaluasi sejauh mana tetap memiliki risiko dan manfaat atas kepemilikan aset keuangan. Jika Kelompok Usaha tidak mentransfer maupun tidak memiliki secara substansi seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan tersebut, juga tidak mentransfer pengendalian atas aset keuangan tersebut, maka aset keuangan tersebut diakui oleh Kelompok Usaha sebesar keterlibatannya yang berkelanjutan dengan aset keuangan tersebut.

Keterlibatan berkelanjutan yang berbentuk pemberian jaminan atas aset yang ditransfer diukur sebesar jumlah terendah antara nilai tercatat aset yang ditransfer dan nilai maksimal pembayaran yang diterima yang mungkin harus dibayar kembali oleh Kelompok Usaha.

Dalam hal ini, Kelompok Usaha juga mengakui liabilitas terkait. Aset yang ditransfer dan liabilitas terkait diukur atas dasar yang menggambarkan hak dan kewajiban Kelompok Usaha yang ditahan.

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 pada laba rugi.

#### Penurunan Nilai

Pada setiap tanggal pelaporan, Kelompok Usaha mengevaluasi apakah terdapat bukti yang objektif 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 objektif mengenai penurunan nilai sebagai akibat dari satu atau lebih peristiwa yang terjadi setelah pengakuan awal aset tersebut (peristiwa kerugian), dan peristiwa kerugian tersebut berdampak pada estimasi arus kas masa depan aset keuangan atau kelompok aset keuangan yang dapat diestimasi secara andal.

*When the Group 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 risk 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 Group'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 might be required to be repaid by the Group.*

*In this case, the Group also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the retained rights and obligations of the Group.*

*Upon derecognition of a financial asset as a whole, 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, must be recognized in profit or loss.*

#### Impairment

*The Group assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that have occurred after the initial recognition of the asset (loss event), and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Bukti penurunan nilai dapat meliputi indikasi pihak peminjam atau kelompok 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 yang Dicatat pada Biaya Perolehan Diamortisasi

Untuk pinjaman yang diberikan dan piutang yang dicatat pada biaya perolehan yang diamortisasi, Kelompok Usaha pertama kali secara individual menentukan bahwa terdapat bukti objektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang signifikan secara individual, atau secara kolektif untuk aset keuangan yang tidak signifikan secara individual.

Jika Kelompok Usaha menentukan tidak terdapat bukti obyektif mengenai penurunan nilai atas aset keuangan yang dinilai secara individual, terlepas aset keuangan tersebut signifikan atau tidak, maka Kelompok Usaha memasukkan aset tersebut 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 atau penurunan nilai secara kolektif.

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 kini estimasi arus kas masa datang didiskonto menggunakan SBE awal dari aset keuangan tersebut. Jika pinjaman yang diberikan atau piutang memiliki suku bunga variabel, tingkat diskonto untuk mengukur kerugian penurunan nilai adalah SBE terkini.

*Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or undergo other financial reorganization, and when observable data indicates that there is a measurable decrease in estimated future cash flows, such as increase in arrears or economic conditions that correlate with defaults.*

Financial Assets Carried at Amortized Cost

*For loans and receivables carried at amortized cost, the Group first assesses individually whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant.*

*If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them 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 or impairment.*

*When there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, 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 credit losses that have not been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original EIR. If a loan or receivable has a variable interest rate, the discount rate for measuring impairment loss is the current EIR.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Nilai tercatat aset keuangan dikurangi melalui penggunaan akun cadangan dan jumlah kerugian tersebut diakui secara langsung dalam laba rugi. Penghasilan bunga terus diakui atas nilai tercatat yang telah dikurangi tersebut berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai. Pinjaman yang diberikan dan piutang beserta dengan cadangan terkait dihapuskan jika tidak terdapat kemungkinan yang realistis atas pemulihan di masa mendatang dan seluruh agunan, jika ada, sudah direalisasi atau ditransfer kepada Kelompok Usaha.

Jika, dalam tahun berikutnya, nilai estimasi kerugian penurunan nilai aset keuangan bertambah atau berkurang yang dikarenakan peristiwa yang terjadi setelah penurunan nilai diakui, maka kerugian penurunan nilai yang sebelumnya diakui ditambahkan atau dikurangi (dipulihkan) 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 pemulihan dilakukan. Jika penghapusan nantinya terpulihkan, jumlah pemulihan aset keuangan diakui pada laba rugi.

Aset Keuangan Tersedia untuk Dijual

Dalam hal investasi ekuitas yang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, bukti obyektif akan meliputi penurunan yang signifikan atau penurunan jangka panjang pada nilai wajar dari investasi di bawah biaya perolehannya.

Jika terdapat bukti obyektif bahwa kerugian penurunan nilai telah terjadi, jumlah kerugian kumulatif - yang diukur sebagai selisih antara biaya perolehan dan nilai wajar kini, dikurangi kerugian penurunan nilai pada investasi yang sebelumnya telah diakui dalam penghasilan komprehensif lain, direklasifikasi dari ekuitas ke laba rugi. Kerugian penurunan nilai atas investasi ekuitas tidak boleh dipulihkan melalui laba rugi; kenaikan nilai wajar setelah penurunan nilai diakui dalam ekuitas.

*The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is directly recognized in profit or loss. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. Loans and receivables, together with the associated allowance, are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral, if any, has been realized or transferred to the Group.*

*If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of 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. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognized in profit or loss.*

AFS Financial Assets

*In the case of an 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 objective 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 loss on equity investment is not reversed through profit or loss; increases in its fair value after impairment is recognized in equity.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Dalam hal instrumen utang diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang tersedia untuk dijual, penurunan nilai dievaluasi berdasarkan kriteria yang sama dengan aset keuangan yang dicatat pada biaya perolehan diamortisasi. Penghasilan bunga di masa datang didasarkan pada nilai tercatat yang telah dikurangi dan diakui berdasarkan suku bunga yang digunakan untuk mendiskontokan arus kas masa depan dengan tujuan untuk mengukur kerugian penurunan nilai. Akrua tersebut dicatat sebagai bagian dari akun "Penghasilan Keuangan" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian. Jika, pada periode berikutnya, nilai wajar instrumen utang meningkat dan peningkatan tersebut secara obyektif dihubungkan dengan peristiwa yang terjadi setelah pengakuan kerugian penurunan nilai pada laba rugi, maka kerugian penurunan nilai tersebut harus dipulihkan melalui laba rugi.

**Liabilitas Keuangan**

Pengakuan dan Pengukuran Awal

Liabilitas keuangan diklasifikasikan, pada pengakuan awal, sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, utang dan pinjaman atau derivatif ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai pada lindung nilai yang efektif.

Semua liabilitas keuangan diakui pada nilai wajar saat pengakuan awal dan, bagi liabilitas keuangan dalam bentuk utang dan pinjaman, dicatat pada nilai wajar ditambah biaya transaksi yang dapat diatribusikan secara langsung.

Kelompok Usaha menetapkan liabilitas keuangan sebagai utang dan pinjaman, seperti utang usaha dan lain-lain, beban akrual dan utang dan pinjaman.

Pengukuran Selanjutnya

Pengukuran selanjutnya dari liabilitas keuangan ditentukan oleh klasifikasinya sebagai berikut.

*In the case of a debt instrument classified as an AFS financial asset, impairment is assessed based on the same criteria as financial asset carried at amortized cost. Future interest income is based on the reduced carrying amount and is accrued based on the rate of interest used to discount future cash flows for the purpose of measuring impairment loss. Such accrual is recorded as part of the "Finance Income" account in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income. If, in a subsequent period, 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.*

**Financial Liabilities**

Initial Recognition and Measurement

*Financial liabilities are classified, at initial recognition, 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.*

*All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.*

*The Group designates its financial liabilities as loans and borrowings, such as trade and other payables and accruals and loans and borrowings.*

Subsequent Measurement

*The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification as described below.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Utang dan pinjaman

(i) Utang dan Pinjaman Jangka Panjang yang Dikenakan Bunga

Setelah pengakuan awal, utang dan pinjaman jangka panjang yang dikenakan bunga diukur dengan biaya perolehan yang diamortisasi dengan menggunakan metode SBE. Pada tanggal pelaporan, biaya bunga yang masih harus dibayar dicatat secara terpisah dari pokok pinjaman terkait dalam bagian liabilitas jangka pendek. Keuntungan dan kerugian diakui pada laba rugi ketika liabilitas dihentikan pengakuannya serta melalui proses amortisasi SBE.

Biaya perolehan diamortisasi dihitung dengan mempertimbangkan setiap diskonto atau premium atas perolehan dan komisi atau biaya yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari SBE. Amortisasi SBE dicatat sebagai beban keuangan pada laba rugi.

(ii) Utang dan Akrua

Liabilitas untuk utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, beban akrual, liabilitas imbalan kerja jangka pendek dan utang pihak berelasi non-usaha dinyatakan sebesar jumlah tercatat (jumlah nominal), yang kurang lebih sebesar nilai wajarnya.

Penghentian Pengakuan

Suatu liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya pada saat kewajiban yang ditetapkan dalam kontrak dihentikan atau dibatalkan atau kadaluarsa.

Ketika sebuah liabilitas keuangan ditukar dengan liabilitas keuangan lain dari pemberi pinjaman yang sama atas persyaratan yang secara substansial berbeda, atau bila persyaratan dari liabilitas keuangan tersebut secara substansial dimodifikasi, pertukaran atau modifikasi persyaratan tersebut dicatat sebagai penghentian pengakuan liabilitas keuangan awal dan pengakuan liabilitas keuangan baru, dan selisih antara nilai tercatat masing-masing liabilitas keuangan tersebut diakui dalam laba rugi.

Loans and borrowings

(i) Long-term Interest-bearing Loans and Borrowings

Subsequent to initial recognition, long-term interest-bearing loans and borrowings are measured at amortized acquisition costs using EIR method. At the reporting dates, accrued interest is recorded separately from the associated borrowings within the current liabilities section. Gains and losses are recognized in the profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance costs in the profit or loss.

(ii) Payables and Accruals

Liabilities for short-term bank loans, accounts payable - trade, accounts payable - others, accrued expenses, short-term employee benefit liabilities and due to related party are stated at carrying amounts (nominal amounts), which are approximately their fair values.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is terminated or cancelled or has expired.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in profit or loss.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan saling hapus dan nilai netonya disajikan dalam laporan posisi keuangan konsolidasian jika, dan hanya jika, terdapat hak secara hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah tercatat dari aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut dan terdapat intensi untuk menyelesaikan secara neto, atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara bersamaan.

Nilai Wajar Instrumen Keuangan

Nilai wajar instrumen keuangan yang diperdagangkan di pasar aktif pada setiap tanggal pelaporan ditentukan dengan mengacu pada kuotasi harga pasar atau kuotasi harga pedagang efek (harga penawaran untuk posisi beli dan harga permintaan untuk posisi jual), tidak termasuk pengurangan apapun untuk biaya transaksi.

Penyesuaian Risiko Kredit

Kelompok Usaha menyesuaikan harga di pasar yang lebih menguntungkan untuk mencerminkan adanya perbedaan risiko kredit pihak lawan antara instrumen yang diperdagangkan di pasar tersebut dengan instrumen yang dinilai untuk posisi aset keuangan. Dalam menentukan nilai wajar posisi liabilitas keuangan, risiko kredit Kelompok Usaha terkait dengan instrumen yang bersangkutan harus diperhitungkan.

Untuk instrumen keuangan yang tidak memiliki pasar aktif, nilai wajar ditentukan dengan menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian mencakup penggunaan transaksi pasar terkini yang dilakukan secara wajar oleh pihak-pihak yang berkeinginan dan memahami (recent arm's length market transactions); penggunaan nilai wajar terkini instrumen lain yang secara substansial sama; analisa arus kas yang didiskonto; atau model penilaian lain.

**aa. Provisi**

Provisi diakui jika Kelompok Usaha memiliki kewajiban kini (baik bersifat hukum maupun bersifat konstruktif) yang, akibat peristiwa masa lalu, besar kemungkinannya penyelesaian kewajiban tersebut mengakibatkan arus keluar sumber daya yang mengandung manfaat ekonomi dan estimasi yang andal mengenai jumlah kewajiban tersebut dapat dibuat.

Offsetting of Financial Instruments

*Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.*

Fair Value of Financial Instruments

*The fair value of financial instruments that are traded in active markets at each reporting date is determined by reference to quoted market prices or dealer price quotations (bid price for long position and ask price for short position), without any deduction for transaction costs.*

Credit Risk Adjustment

*The Group adjusts the price in the more advantageous market to reflect any differences in counterparty credit risk between instruments traded in that market and the ones being valued for financial asset positions. In determining the fair value of financial liability positions, the Group's own credit risk associated with the instrument is taken into account.*

*For financial instruments where there is no active market, fair value is determined using valuation techniques. Such techniques may include 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.*

**aa. Provision**

*Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legally or constructively) where, as a result of a past event, it is probable that the settlement of the obligation will result in an outflow of resources embodying economic benefits and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

Provisi ditelaah pada setiap tanggal pelaporan dan disesuaikan untuk mencerminkan estimasi terbaik yang paling kini. Jika arus keluar sumber daya untuk menyelesaikan kewajiban kemungkinan besar tidak terjadi, maka provisi dibatalkan.

Provisi untuk biaya pembongkaran aset diestimasi berdasarkan beberapa asumsi dan disajikan pada nilai wajar sesuai dengan tingkat diskonto yang berlaku.

### **3. SUMBER ESTIMASI KETIDAKPASTIAN**

Dalam penerapan kebijakan akuntansi Kelompok Usaha, seperti yang diungkapkan dalam Catatan 2 pada laporan keuangan konsolidasian, manajemen harus membuat estimasi, pertimbangan, dan asumsi atas nilai tercatat aset dan liabilitas yang tidak tersedia oleh sumber-sumber lain. Estimasi dan asumsi tersebut, berdasarkan pengalaman historis dan faktor lain yang dipertimbangkan relevan.

Manajemen berkeyakinan bahwa pengungkapan berikut telah mencakup ikhtisar estimasi, pertimbangan, dan asumsi signifikan yang dibuat oleh manajemen, yang berdampak terhadap jumlah-jumlah yang dilaporkan serta pengungkapan dalam laporan keuangan konsolidasian.

#### **Pertimbangan**

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

#### Alokasi Harga Beli dan Penurunan Nilai Goodwill

Akuntansi akuisisi mensyaratkan penggunaan estimasi akuntansi secara ekstensif dalam mengalokasikan harga beli kepada nilai pasar wajar aset dan liabilitas yang diakuisisi, termasuk aset takberwujud. Akuisisi bisnis tertentu oleh Kelompok Usaha menimbulkan goodwill, yang tidak diamortisasi namun diuji bagi penurunan nilai setiap tahunnya dan setiap terdapat indikasi penurunan nilai. Nilai tercatat goodwill Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp444.803. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 14.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

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

Provision for asset dismantling costs is estimated based on certain assumptions and carried at fair value based on applicable discount rates.

### **3. SOURCE OF ESTIMATION UNCERTAINTY**

In the application of the Group's accounting policies, which are described in Note 2 to the consolidated financial statements, management is required to make estimates, judgments, and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant.

Management believes that the following represent a summary of the significant estimates, judgment and assumptions made that affected certain reported amounts of and disclosures in the consolidated financial statements.

#### **Judgments**

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

#### Purchase Price Allocation and Goodwill Impairment

Application of acquisition method requires extensive use of accounting estimates to allocate the purchase price to the fair market values of the assets and liabilities acquired, including intangible assets. Certain business acquisitions of the Group have resulted in goodwill, which is not amortized but subject to an annual impairment testing and whenever indicators of impairment exist. The carrying amount of the Group's goodwill each as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp444,803. Further details are disclosed in Note 14.



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Perhitungan arus kas masa depan dalam menentukan nilai wajar aset tetap, tanaman perkebunan dan aset tidak lancar lainnya dari entitas yang diakuisisi pada tanggal akuisisi melibatkan estimasi yang signifikan. Walaupun manajemen berkeyakinan bahwa asumsi yang digunakan adalah tepat dan memiliki dasar yang kuat, perubahan signifikan pada asumsi tersebut dapat mempengaruhi secara material evaluasi atas nilai terpulihkan dan dapat menimbulkan penurunan nilai sesuai PSAK 48: Penurunan Nilai Aset.

*Computation of future cash flows in determining the fair values of fixed assets, plantations and other non-current assets of the acquirees at the dates of acquisitions involves significant estimations. While the management believes that the assumptions are appropriate and reasonable, significant changes of those assumptions used may materially affect its assessment of recoverable values and may lead to future impairment charges under SFAS 48: Impairment of Assets.*

*Goodwill* diuji untuk penurunan nilai setiap tahunnya dan jika terdapat indikasi penurunan nilai. Manajemen menggunakan pertimbangan dalam mengestimasi jumlah terpulihkan dan menentukan adanya indikasi penurunan nilai. Estimasi atas nilai terpulihkan diuraikan pada bagian "Estimasi dan Asumsi" pada Catatan ini.

*Goodwill is subject to annual impairment test and whenever there is an indication that such asset may be impaired. Management uses its judgment in estimating the recoverable value and determining if there is any indication of impairment. Estimates on the recoverable amount are further described in "Estimates and Assumptions" section of this Note.*

Tagihan dan Keberatan atas Hasil Pemeriksaan Pajak

Claims for Tax Refund and Tax Assessments Under Appeal

Berdasarkan peraturan perpajakan yang berlaku saat ini, manajemen mempertimbangkan apakah jumlah yang tercatat dalam akun di atas dapat dipulihkan dan direstitusi oleh Kantor Pajak. Nilai tercatat atas tagihan pajak penghasilan Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp390.715 dan Rp333.359. Penjelasan lebih lanjut atas akun ini akan diberikan pada Catatan 32.

*Based on the tax regulations currently enacted, the management judged if the amounts recorded under the above account are recoverable and refundable by the Tax Office. The carrying amount of the Group's claims for tax refund as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp390,715 and Rp333,359, respectively. Further explanations regarding this account are provided in Note 32.*

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

*The key assumptions concerning the future and other key sources of uncertainty of estimation at the reporting date that have a significant risk of causing material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are disclosed below. The Group based 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.*

Penentuan Mata Uang Fungsional

Determination of Functional Currency

Mata uang fungsional dari masing-masing entitas dalam Kelompok Usaha adalah mata uang dari lingkungan ekonomi primer di tempat entitas beroperasi. Mata uang tersebut adalah mata uang yang mempengaruhi penjualan dan beban pokok penjualan dari produk yang dijual.

*The functional currency of each of the entities under the Group is the currency of the primary economic environment in which each entity operates. It is the currency that influences the sales and cost of goods sold.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**Estimasi dan Asumsi**

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

Cadangan atas Penurunan Nilai Piutang Usaha

a. Evaluasi Individual

Kelompok Usaha mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan 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 dari pelanggan berdasarkan catatan kredit dari pihak ketiga dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pelanggan 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 cadangan atas penurunan nilai piutang usaha.

b. Evaluasi Kolektif

Bila Kelompok Usaha memutuskan bahwa tidak terdapat bukti obyektif atas penurunan nilai pada evaluasi individual atas piutang usaha, baik yang nilainya signifikan maupun tidak, Kelompok Usaha menyertakannya dalam kelompok piutang usaha dengan risiko kredit yang serupa karakteristiknya dan melakukan evaluasi kolektif atas penurunan nilai. Karakteristik yang dipilih mempengaruhi estimasi arus kas masa depan atas kelompok piutang usaha tersebut karena merupakan indikasi bagi kemampuan pelanggan untuk melunasi jumlah terutang.

**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 material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year/period are disclosed below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions relating to future developments may change as a result of market changes or circumstances beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Allowance for Impairment of Trade Receivables

a. Individual Assessment

The Group evaluates specific accounts where it has information that certain customers are unable to meet their financial obligations. In these cases, the Group exercises its judgment, based on the 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' receivables in an effort to reduce the receivable amounts that the Group expects to collect. These specific provisions are re-evaluated and adjusted if additional information received affects the amounts of allowance for impairment of trade receivables.

b. Collective Assessment

If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed trade receivable, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. The characteristics chosen will influence the estimation of future cash flows for groups of such trade receivables by serving as an indication of the customers' ability to settle in full amounts due.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Arus kas masa depan pada kelompok piutang usaha yang dievaluasi secara kolektif untuk penurunan nilai diestimasi berdasarkan pengalaman kerugian historis bagi piutang usaha dengan karakteristik risiko kredit yang serupa dengan piutang usaha pada kelompok tersebut.

*Future cash flows in a group of trade receivables that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of historical loss experience for trade receivables with credit risk characteristics similar to those in the group.*

Nilai tercatat dari piutang usaha Kelompok Usaha sebelum cadangan atas penurunan nilai pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp2.569.633 dan Rp2.410.908. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 6.

*The carrying amount of the Group's trade receivables before allowance for impairment as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp2,569,633 and Rp2,410,908, respectively. Further details are disclosed in Note 6.*

Penyisihan Penurunan Nilai Pasar dan Keusangan Persediaan

Allowance for Decline in Market Values and Obsolescence of Inventories

Penyisihan penurunan nilai pasar dan keusangan persediaan diestimasi berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas kepada, kondisi fisik persediaan yang dimiliki, harga jual pasar, estimasi biaya penyelesaian dan estimasi biaya yang timbul untuk penjualan. Penyisihan dievaluasi kembali dan disesuaikan jika terdapat tambahan informasi yang mempengaruhi jumlah yang diestimasi. Nilai tercatat persediaan Kelompok Usaha sebelum penyisihan atas keusangan dan penurunan nilai pasar pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp5.920.609 dan Rp5.712.389. Penjelasan lebih rinci mengenai persediaan diungkapkan dalam Catatan 7.

*Allowance for decline in market values and obsolescence of inventories is estimated based on the best available facts and circumstances, including but not limited to, the inventories' own physical conditions, their market selling prices, estimated costs of completion and estimated costs to be incurred for their sales. The allowance is re-evaluated and adjusted as additional information received affects the amount estimated. The carrying amount of the Group's inventories before allowance for obsolescence and decline in market values as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp5,920,609 and Rp5,712,389, respectively. Further details regarding inventories are disclosed in Note 7.*

Depleksi dan Cadangan Kematian Ayam Pembibit Turunan

Depletion and Mortality Allowance of Breeding Flock

Depleksi dihitung dengan menggunakan metode saldo menurun berdasarkan taksiran umur produktif ayam telah menghasilkan sejak awal masa produksi dengan memperhitungkan nilai sisa. Cadangan penurunan nilai diestimasi berdasarkan data sebelumnya, serta usia ayam. Nilai tercatat ayam pembibit turunan sebelum cadangan penurunan nilai pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp1.319.156 dan Rp1.318.211. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 8.

*Depletion is computed using the declining balance method based on the estimated productive lives of the producing flocks from the start of the production period after taking into account their salvage values. Impairment allowance is estimated from previous data and the age of the chickens. The carrying amounts of the Group's breeding flocks before allowance for impairment of breeding flocks as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are Rp1,319,156 and Rp1,318,211, respectively. Further details are disclosed in Note 8.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Penyusutan Aset Tetap

Biaya perolehan aset tetap, kecuali tanah, disusutkan dengan menggunakan metode garis lurus berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomisnya dengan memperhitungkan taksiran nilai residu sebesar persentase tertentu dari nilai tercatat, kecuali untuk prasarana tanah yang tidak diperhitungkan nilai residunya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap antara 2 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 ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Penelaahan atas penurunan nilai dilakukan apabila terdapat indikasi penurunan nilai aset tertentu. Penentuan nilai wajar aset membutuhkan estimasi arus kas yang diharapkan akan dihasilkan dari pemakaian berkelanjutan dan pelepasan akhir atas aset tersebut.

Nilai tercatat neto atas aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp11.434.266 dan Rp11.009.361. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 13.

Aset Pajak Tangguhan

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

Pajak Penghasilan

Ketidakpastian atas interpretasi dari peraturan pajak yang kompleks, perubahan peraturan pajak dan jumlah dan timbulnya penghasilan kena pajak di masa depan, dapat menyebabkan penyesuaian di masa depan atas penghasilan dan beban pajak yang telah dicatat.

Depreciation of Fixed Asset

The costs of fixed asset, except land, are depreciated using the straight-line basis over their estimated useful lives after taking into account the residual values at a certain percentage of the carrying values, except for land improvements which have no salvage value. Management estimates the useful lives of such fixed asset to be from 2 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 developments could affect the economic useful lives and the residual values of these assets, and therefore future depreciation charges are subject to revision.

Impairment review is performed when certain impairment indicators are present. Determining the fair value of assets requires the estimation of cash flows expected to be generated from the continued use and ultimate disposition of such assets.

The net carrying amounts of the Group's fixed asset as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp11,434,266 and Rp11,009,361, respectively. Further details are disclosed in Note 13.

Deferred Tax Assets

Deferred tax assets are recognized for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be 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 profits together with future tax planning strategies.

Income Tax

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income, could necessitate future adjustments to tax income and expense already recorded.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Estimasi juga dilakukan dalam menentukan penyisihan atas pajak penghasilan badan. Terdapat transaksi dan perhitungan tertentu yang penentuan pajak akhirnya adalah tidak pasti sepanjang kegiatan usaha normal.

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

Kelompok Usaha mengakui liabilitas atas pajak penghasilan badan berdasarkan estimasi apakah akan terdapat tambahan pajak penghasilan badan. Nilai tercatat neto utang pajak penghasilan badan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebesar Rp529.264 dan Rp115.995. Penjelasan lebih rinci mengenai perpajakan diungkapkan dalam Catatan 32.

#### Imbalan Kerja

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, tingkat kenaikan gaji tahunan, tingkat pengunduran diri karyawan tahunan, tingkat kecacatan, umur pensiun dan tingkat kematian. Keuntungan atau kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial diakui secara langsung pada laporan posisi keuangan konsolidasian dengan debit atau kredit ke saldo laba melalui penghasilan komprehensif lainnya dalam periode terjadinya.

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 diestimasi atas pensiun dan imbalan kerja dan beban imbalan kerja neto.

Nilai tercatat atas liabilitas imbalan kerja jangka panjang Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 masing-masing sebesar Rp647.528 dan Rp590.059. Penjelasan lebih rinci diungkapkan dalam Catatan 33.

*Estimate is also involved in determining the provision for corporate income tax. There are certain transactions and computation for which the ultimate tax determination is uncertain during the ordinary course of business.*

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

*The Group recognizes liabilities for expected corporate income tax issues based on estimates of whether additional corporate income tax will be due. The net carrying amount of corporate income tax payable as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp529,264 and Rp115,995, respectively. Further details regarding taxation are disclosed in Note 32.*

#### 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, discount rates, future annual salary increase, annual employee turn-over rate, disability rate, retirement age and mortality rate. Actuarial gains or losses arising from experience adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately in the consolidated financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through other comprehensive income the period in which they occur.*

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

*The carrying amounts of the Group's long-term employee benefits liabilities as of September 30, 2018 and December 31, 2017 were Rp647,528 and Rp590,059, respectively. Further details are disclosed in Note 33.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**4. KAS DAN SETARA KAS**

Rincian kas dan setara kas adalah sebagai berikut:

|   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |   |
|---|--|--|---|
| Kas   | 12.284                                   | 16.524                                 | Cash on hand                              |
| Bank  |  |  | Cash in banks                             |
| Pihak ketiga                                      |  |  | Third parties                             |
| Rupiah  |  |  | Rupiah                                    |
| PT Bank Central Asia Tbk                          | 481.597                                  | 613.335                                | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| Citibank N.A.                                     | 252.089                                  | 58.239                                 | Citibank N.A.                             |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                            | 225.472                                  | 161.141                                | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk         | 41.130                                   | 68.128                                 | PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     | 22.267                                   | 60.081                                 | PT Bank Mandiri (Persero) Tbk             |
| Bank lainnya (masing-masing<br>di bawah Rp20.000) | 16.682                                   | 15.375                                 | Other banks<br>(below Rp20,000 each)      |
| Dolar Amerika Serikat                             |  |  | United States Dollar                      |
| Citibank N.A.                                     | 101.691                                  | 111.072                                | Citibank N.A.                             |
| PT Bank Central Asia Tbk                          | 61.661                                   | 114.915                                | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                            | 47.507                                   | 31.017                                 | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| Bank lainnya (masing-masing<br>di bawah Rp40.000) | 45.031                                   | 19.522                                 | Other banks<br>(below Rp40,000 each)      |
| Euro Eropa  |  |  | European Euro                             |
| Citibank N.A.                                     | 5.960                                    | 5.574                                  | Citibank N.A.                             |
| Pihak berelasi (Catatan 35)                       |  |  | Related party (Note 35)                   |
| PT Bank Agris Tbk                                 |  |  | PT Bank Agris Tbk                         |
| Rupiah  | 28.944                                   | 6.460                                  | Rupiah                                    |
| Deposito (kurang dari 3 bulan)                    |  |  | Deposits (less than 3 months)             |
| Rupiah  |  |  | Rupiah                                    |
| Pihak ketiga                                      |  |  | Third parties                             |
| Deposito On Call                                  |  |  | Deposits On Call                          |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                            | 487.982                                  | 55.940                                 | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| PT Bank Central Asia Tbk                          | 82.700                                   | 23.500                                 | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| PT Bank ICBC Indonesia                            | 76.000                                   | 67.000                                 | PT Bank ICBC Indonesia                    |
| PT Bank Chinatrust Indonesia                      | 40.000                                   | -                                      | PT Bank Chinatrust Indonesia              |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk         | 25.000                                   | 2.050                                  | PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                     | 10.000                                   | 10.000                                 | PT Mandiri (Persero) Tbk                  |
| PT Bank Danamon<br>Indonesia Tbk                  | 9.000                                    | -                                      | PT Bank Danamon<br>Indonesia Tbk          |
| PT Bank Internasional<br>Indonesia Tbk            | 1.700                                    | -                                      | PT Bank Internasional<br>Indonesia Tbk    |
| Deposito berjangka                                |  |  | Time deposits                             |
| Citibank N.A.                                     | 300.000                                  | 150.000                                | Citibank N.A.                             |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                            | 80.435                                   | 23.581                                 | PT Bank CIMB Niaga Tbk                    |
| PT Bank ICBC Indonesia                            | 80.000                                   | -                                      | PT Bank ICBC Indonesia                    |
| PT Bank Central Asia Tbk                          | 15.000                                   | 49.000                                 | PT Bank Central Asia Tbk                  |
| PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk         | 15.000                                   | 2.000                                  | PT Bank Rakyat Indonesia<br>(Persero) Tbk |
| PT Bank Danamon<br>Indonesia Tbk                  | -  | 9.000                                  | PT Bank Danamon<br>Indonesia Tbk          |
| Pihak berelasi (Catatan 35)                       |  |  | Related party (Note 35)                   |
| PT Bank Agris Tbk                                 |  |  | PT Bank Agris Tbk                         |
| Deposito on call                                  | 84.000                                   | 120.000                                | Deposit on call                           |
| Deposito berjangka                                | 29.050                                   | -                                      | Time deposit                              |
| <b>Total</b>                                      | <b>2.678.182</b>                         | <b>1.793.454</b>                       | <b>Total</b>                              |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Suku bunga tahunan deposito berkisar 3,40% - 10,00% dan 2,75% - 10,00% masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017.

The deposits bear annual interest rates at 3.40% - 10.00% and 2.75% - 10.00% for the period ended September 30, 2018 and December 31, 2017, respectively.

**5. INVESTASI JANGKA PENDEK**

Investasi jangka pendek terutama investasi dalam bentuk saham yang tercatat pada bursa efek.

**5. SHORT-TERM INVESTMENTS**

Short-term investments are mainly investments in shares listed in the stock exchange.

**6. PIUTANG USAHA**

Rincian piutang usaha adalah sebagai berikut:

**6. ACCOUNTS RECEIVABLE - TRADE**

The details of accounts receivables - trade are as follows:

a. Berdasarkan pelanggan:

a. Based on customers:

|   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                  |
|---|--|--|----------------------------------|
| Pihak ketiga:                               |  |  | Third parties:                   |
| Anggota PIR                                 | 1.010.766                                | 765.375                                | Member of PIR                    |
| PT Mustika Jaya Lestari                     | 21.024                                   | 57.232                                 | PT Mustika Jaya Lestari          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp50.000) | 1.528.511                                | 1.468.529                              | Others<br>(below Rp50,000 each)  |
| Total                                       | 2.560.301                                | 2.291.136                              | Total                            |
| Cadangan kerugian atas penurunan nilai      | (50.516)                                 | (51.230)                               | Allowance for impairment losses  |
| <b>Pihak ketiga - neto</b>                  | <b>2.509.785</b>                         | <b>2.239.906</b>                       | <b>Third parties - net</b>       |
| <b>Pihak berelasi (Catatan 35)</b>          | <b>9.332</b>                             | <b>119.772</b>                         | <b>Related parties (Note 35)</b> |

b. Berdasarkan umur piutang:

b. Based on aging receivables:

Analisa umur piutang usaha berdasarkan tanggal faktur adalah sebagai berikut:

The aging analysis of accounts receivable - trade based on invoice date is as follows:

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                 |
|--|--|--|---------------------------------|
| Pihak ketiga:                          |  |  | Third parties:                  |
| Kurang dari 31 hari                    | 1.626.483                                | 1.782.067                              | Less than 31 days               |
| 31 - 60 hari                           | 660.157                                  | 324.119                                | 31 - 60 days                    |
| 61 - 90 hari                           | 83.338                                   | 70.814                                 | 61 - 90 days                    |
| 91 - 180 hari                          | 67.830                                   | 57.652                                 | 91 - 180 days                   |
| Lebih dari 180 hari                    | 122.493                                  | 56.484                                 | Over 180 days                   |
| Total                                  | 2.560.301                                | 2.291.136                              | Total                           |
| Cadangan kerugian atas penurunan nilai | (50.516)                                 | (51.230)                               | Allowance for impairment losses |
| <b>Neto</b>                            | <b>2.509.785</b>                         | <b>2.239.906</b>                       | <b>Net</b>                      |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|                     | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                   |
|---------------------|--|--|-------------------|
| Pihak berelasi:     |  |  | Related parties:  |
| Kurang dari 31 hari | 4.029                                    | 3.367                                  | Less than 31 days |
| 31 - 60 hari        | 1.909                                    | 1.279                                  | 31 - 60 days      |
| 61 - 90 hari        | 1.332                                    | 205                                    | 61 - 90 days      |
| Lebih dari 180 hari | 2.062                                    | 114.921                                | Over 180 days     |
| <b>Total</b>        | <b>9.332</b>                             | <b>119.772</b>                         | <b>Total</b>      |

Mutasi cadangan kerugian atas penurunan nilai  
adalah sebagai berikut:

The movements of allowance for impairment losses  
are as follows:

| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018/<br>Period ended September 30, 2018 |                     |               |               |
|--|---------------------|---------------|---------------|
| Individual/Individual  | Kolektif/Collective | Total/Total   |               |
| Saldo awal   | 2.376               | 48.854        | 51.230        |
| Pemulihan periode berjalan   | -                   | (714)         | (714)         |
| <b>Saldo akhir</b>   | <b>2.376</b>        | <b>48.140</b> | <b>50.516</b> |
| Periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017/<br>Period ended December 31, 2017   |                     |               |               |
| Individual/Individual  | Kolektif/Collective | Total/Total   |               |
| Saldo awal   | 1.008               | 47.324        | 48.332        |
| Penyisihan selama periode berjalan   | 1.368               | 1.530         | 2.898         |
| <b>Saldo akhir</b>   | <b>2.376</b>        | <b>48.854</b> | <b>51.230</b> |

Cadangan kerugian atas penurunan nilai dilakukan  
untuk menutup kemungkinan kerugian adanya  
penurunan nilai.

The allowance for impairment losses is provided to  
cover possible losses from impairment.

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap adanya  
penurunan nilai piutang pada akhir tahun,  
manajemen berkeyakinan bahwa jumlah cadangan  
kerugian atas penurunan nilai tersebut cukup untuk  
menutup kemungkinan kerugian atas tidak  
tertagihnya piutang usaha.

Based on the results of the review for impairment of  
accounts receivable at the end of the year, the  
management believes that the allowance for  
impairment losses is adequate to cover possible  
losses from the uncollectible accounts receivable –  
trade.

## 7. PERSEDIAAN - NETO

Akun ini merupakan persediaan berdasarkan  
segmen usaha sebagai berikut:

## 7. INVENTORIES - NET

This account represents inventories based on  
business segments as follows:

|                         | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                          |
|-------------------------|--|--|--------------------------|
| Pakan                   |  |  | Feed                     |
| Barang jadi             | 396.184                                  | 428.052                                | Finished goods           |
| Barang dalam proses     | 26.818                                   | 16.728                                 | Work in process          |
| Bahan baku              | 2.740.266                                | 2.609.354                              | Raw materials            |
| Kemasan dan suku cadang | 186.807                                  | 108.126                                | Packaging and spareparts |
| Obat-obatan             | 24.743                                   | 23.248                                 | Medicines                |
| Barang dalam perjalanan | 1.034.215                                | 855.628                                | Goods in transit         |
| Lain-lain               | 5.748                                    | 180.666                                | Others                   |
| <b>Sub-total</b>        | <b>4.414.781</b>                         | <b>4.221.802</b>                       | <b>Sub-total</b>         |

(berlanjut)

(forward)



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

|   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |  |
|---|--|--|--|
| Anak ayam usia sehari                         |  |  | Day-old chicks                                     |
| Barang dalam proses - telur untuk ditetaskan  | 260.427                                  | 267.347                                | Work in process - hatching eggs                    |
| Obat-obatan                                   | 74.768                                   | 69.105                                 | Medicine   |
| Pakan   | 39.462                                   | 65.816                                 | Feed   |
| Kemasan dan suku cadang                       | 31.024                                   | 27.755                                 | Packaging and sparepart                            |
| Barang dalam perjalanan                       | 25.516                                   | 15.845                                 | Goods in transit                                   |
| Lain-lain                                     | 41.251                                   | 37.990                                 | Others   |
| Sub-total                                     | 472.448                                  | 483.858                                | Sub-total  |
| Ayam olahan                                   |  |  | Processed chicken                                  |
| Barang jadi                                   | 223.035                                  | 187.650                                | Finished goods                                     |
| Bahan baku                                    | 86.274                                   | 68.364                                 | Raw materials                                      |
| Kemasan dan suku cadang                       | 123.544                                  | 26.228                                 | Packaging and spareparts                           |
| Barang dalam proses                           | 8.766                                    | 15.359                                 | Work in process                                    |
| Barang dalam perjalanan                       | 21.846                                   | 113.942                                | Goods in transit                                   |
| Sub-total                                     | 463.465                                  | 411.543                                | Sub-total  |
| Lain-lain                                     |  |  | Others   |
| Barang jadi                                   | 209.206                                  | 148.591                                | Finished goods                                     |
| Barang dalam proses                           | 10.782                                   | 8.594                                  | Work in process                                    |
| Bahan baku                                    | 159.099                                  | 180.704                                | Raw materials                                      |
| Barang dalam perjalanan                       | 157.101                                  | 183.900                                | Goods in transit                                   |
| Lain-lain                                     | 33.727                                   | 73.397                                 | Others   |
| Sub-total                                     | 569.915                                  | 595.186                                | Sub-total  |
| Total   | 5.920.609                                | 5.712.389                              | Total  |
| Dikurangi cadangan penurunan nilai persediaan | (14.367)                                 | (15.782)                               | Less allowance for decline in value of inventories |
| <b>Neto</b>                                   | <b>5.906.242</b>                         | <b>5.696.607</b>                       | <b>Net</b>   |

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, persediaan (kecuali persediaan tertentu yang masih dalam perjalanan) telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kerusakan, bencana alam, kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu, dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar Rp6.092.924 dan Rp5.807.036. Manajemen berpendapat bahwa nilai pertanggungan cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, inventories (except for certain goods in transit) are covered by insurance against losses from damage, natural disasters, fire and other risks under blanket policies amounting to Rp6,092,924 and Rp5,807,036, respectively. Management believes that the insurance coverage is adequate to cover possible losses arising from such risks.

Mutasi cadangan penurunan nilai persediaan adalah sebagai berikut:

The movements of allowance for decline value of inventories are as follows:

|                                 | Periode yang berakhir pada tanggal/<br>Period ended |  |                                 |
|---------------------------------|---|--|---------------------------------|
|                                 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018            | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                 |
| Saldo pada awal tahun           | 15.782  | 5.318                                  | Balance at beginning of year    |
| Penyisihan periode berjalan     | 3   | 15.782                                 | Provision during the period     |
| Pemulihan periode berjalan      | (1.418)   | (5.318)                                | Reversal during the period      |
| <b>Saldo pada akhir periode</b> | <b>14.367</b>                                       | <b>15.782</b>                          | <b>Balance at end of period</b> |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Berdasarkan hasil penelaahan atas kondisi persediaan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah cadangan penurunan nilai persediaan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas penurunan nilai persediaan.

Based on the review of the condition of the inventories at the end of the year, the management believes that the allowance for decline in value of inventories is adequate to cover possible losses from the decline in value of these inventories.

Pemulihan cadangan atas penurunan nilai persediaan tersebut di atas telah diakui karena terjualnya barang jadi terkait kepada pihak ketiga dengan harga di atas nilai perolehannya.

The above recovery of allowance for decline in values of inventories was recognized because of the sales of the related finished goods to third parties at prices above their carrying values.

**8. AYAM PEMBIBIT TURUNAN - NETO**

**8. BREEDING FLOCK - NET**

Ayam pembibit turunan terdiri dari:

Breeding flock consists of:

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                     |
|--|--|--|-------------------------------------|
| Dalam masa produksi:                       |  |  | Producing flock:                    |
| Saldo awal                                 | 859.849                                  | 747.018                                | Beginning balance                   |
| Reklasifikasi dari ayam belum menghasilkan | 1.228.724                                | 1.801.868                              | Reclassification from growing flock |
| Akumulasi deplesi                          | (930.415)                                | (1.191.833)                            | Accumulated depletion               |
| Ayam afkir                                 | (309.704)                                | (497.204)                              | Culled birds                        |
| Saldo akhir                                | 848.454                                  | 859.849                                | Ending balance                      |
| Eliminasi                                  | (24.072)                                 | (11.639)                               | Elimination                         |
| Sub-total setelah eliminasi                | 824.382                                  | 848.210                                | Sub-total after elimination         |
| Dalam masa pertumbuhan:                    |  |  | Growing flock:                      |
| Saldo awal                                 | 496.107                                  | 575.214                                | Beginning balance                   |
| Pembelian                                  | 413.291                                  | 500.143                                | Purchase                            |
| Biaya masa pertumbuhan                     | 896.025                                  | 1.222.618                              | Cost incurred during growing phase  |
| Reklasifikasi ke ayam telah menghasilkan   | (1.228.724)                              | (1.801.868)                            | Reclassification to producing flock |
| Saldo akhir                                | 576.699                                  | 496.107                                | Ending balance                      |
| Eliminasi                                  | (81.925)                                 | (26.106)                               | Elimination                         |
| Sub-total setelah eliminasi                | 494.774                                  | 470.001                                | Sub-total after elimination         |
| Total                                      | 1.319.156                                | 1.318.211                              | Total                               |
| Dikurangi cadangan penurunan nilai         | (42.204)                                 | (51.913)                               | Less allowance for decline in value |
| <b>Total</b>                               | <b>1.276.952</b>                         | <b>1.266.298</b>                       | <b>Total</b>                        |

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, ayam pembibit turunan telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kerusakan, bencana alam, kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the breeding flock is covered by insurance against losses from damage, natural disasters, fire and other risks under blanket policies.

Eliminasi merupakan laba yang belum direalisasi atas penjualan pakan dan anak ayam usia sehari antara Perusahaan dan entitas anak tertentu yang dieliminasi untuk tujuan konsolidasi.

Elimination represents unrealized profit on sales of feed and day-old chicks between the Company and certain subsidiaries that are eliminated for consolidation purposes.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Berdasarkan hasil penelaahan atas kondisi ayam pembibit turunan pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah cadangan penurunan nilai ayam masa produksi tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas penurunan nilai ayam pembibit turunan.

Based on the review of the condition of the breeding flock at the end of the year, management believes that the allowance for impairment of producing flocks are adequate to cover possible losses from the decline in value of these breeding flock.

**9. HEWAN TERNAK DALAM PERTUMBUHAN - NETO**

Akun ini terutama merupakan ayam pedaging (*broiler*) dengan masa pertumbuhan selama 35 - 45 hari. Mutasi hewan ternak dalam masa pertumbuhan pada tahun 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

**9. GROWING FLOCK - NET**

This account mainly consists of broiler stock within 35 - 45 days of growing phase. Growing flock mutation during 2018 and 2017 are as follows:

|                                       | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                     |
|---------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| Saldo awal                            | 79.692                                   | 83.533                                 | Beginning balance                   |
| Peningkatan karena biaya pemeliharaan | 1.610.333                                | 1.853.633                              | Increase due to raise               |
| Penurunan karena penjualan/panen      | (1.557.456)                              | (1.857.474)                            | Decrease due to sales/harvest       |
| Total                                 | 132.569                                  | 79.692                                 | Total                               |
| Dikurangi cadangan penurunan nilai    | (531)                                    | (3.268)                                | Less allowance for decline in value |
| <b>Neto</b>                           | <b>132.038</b>                           | <b>76.424</b>                          | <b>Net</b>                          |

**10. BIAYA DIBAYAR DI MUKA**

Biaya dibayar di muka terdiri dari:

**10. PREPAID EXPENSES**

Prepaid expenses consists of:

|              | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |              |
|--------------|--|--|--------------|
| THR          | 17.087                                   | -                                      | THR          |
| Asuransi     | 2.258                                    | 35.154                                 | Insurance    |
| Lain-lain    | 23.539                                   | 17.162                                 | Others       |
| <b>Total</b> | <b>42.884</b>                            | <b>52.316</b>                          | <b>Total</b> |

**11. PIUTANG PETERNAK**

Perusahaan dan Inti (entitas anak tertentu) melakukan perjanjian kerjasama kemitraan dengan peternak ayam ("Peternak") dalam rangka melaksanakan tanggung jawab sosial dalam upaya pemberdayaan peternakan ayam. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan dan Inti memberikan pinjaman dana untuk pengembangan dan modernisasi kadang ayam milik Peternak dengan jangka waktu pinjaman selama 5 tahun. Pinjaman ini dikenakan bunga tertentu sesuai dengan kesepakatan bersama. Inti akan memberikan bimbingan teknis dan manajemen usaha serta memasok seluruh sarana produksi peternakan. Peternak berkewajiban untuk menjual seluruh hasil peternakan kepada Inti, dan melunasi angsuran atas piutang ini. Perjanjian ini berlaku untuk jangka waktu dua puluh tahun dan dapat diperpanjang kembali.

**11. FARMERS RECEIVABLES**

The Company and Inti (certain subsidiaries) entered into a partnership with poultry farmers ("Farmers") in order to implement corporate social responsibility in an effort to empower chicken farms. Under this agreement, the Company provides loan for the development and modernization of chicken farms belonging to Farmers with the term of loan of 5 years. The loans are subjected to certain interest rate in accordance with mutual agreement. Inti will provide technical guidance and business management as well as supplying the entire poultry production facilities. Farmers obligate to sell all harvest to Inti, and shall repay the installments for this receivable. This agreement is valid for a period of twenty years and can be extended.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**12. ASET KEUANGAN TIDAK LANCAR**

Pada tahun 2017, Perusahaan menambah investasi saham NPL, sehingga menjadi Rp56.000, yang mewakili 17,50% kepemilikan saham.

**12. NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS**

In 2017, the Company increased investment in shares of stocks in NPL into Rp56,000, which represents 17.50% of share ownership.

**13. ASET TETAP - NETO**

Rincian aset tetap adalah sebagai berikut:

**13. FIXED ASSETS - NET**

The details of fixed asset are as follows:

Periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018/  
Period ended September 30, 2018

|                                | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Addition | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Pengurangan/<br>Deduction | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                  |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| <u>Harga Perolehan</u>         |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Cost</u>                      |
| Tanah                          | 2.420.357                           | 226.293                 | 10.945                             | 576                       | 2.657.019                         | Land                             |
| Prasarana tanah                | 763.706                             | 4.085                   | 4.238                              | 2.639                     | 769.390                           | Land improvements                |
| Bangunan                       | 4.955.668                           | 66.964                  | 136.542                            | 18.347                    | 5.140.827                         | Building                         |
| Mesin dan peralatan            | 3.277.060                           | 27.955                  | 73.961                             | 14.388                    | 3.364.588                         | Machinery and equipment          |
| Peralatan transportasi         | 219.758                             | 10.519                  | 767                                | 6.061                     | 224.983                           | Transportation equipment         |
| Peralatan kantor               | 288.534                             | 22.067                  | 1.198                              | 1.978                     | 309.821                           | Office equipment                 |
| Instalasi air                  | 301.260                             | 2.828                   | 4.370                              | 4.849                     | 303.609                           | Wells and waterlines             |
| Peralatan peternakan           | 1.892.162                           | 42.672                  | 19.765                             | 23.587                    | 1.931.012                         | Poultry equipment                |
| Peralatan laboratorium         | 44.821                              | 4.776                   | 56                                 | 30                        | 49.623                            | Laboratory equipment             |
| Total                          | 14.163.326                          | 408.159                 | 251.842                            | 72.455                    | 14.750.872                        | Total                            |
| <u>Aset dalam Penyelesaian</u> |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Construction in Progress</u>  |
| Tanah                          | 202.029                             | 63.897                  | (2.960)                            | 2.705                     | 260.261                           | Land                             |
| Bangunan dan prasarana tanah   | 544.007                             | 525.352                 | (159.681)                          | 7.401                     | 902.277                           | Building and land improvements   |
| Mesin dan peralatan            | 335.836                             | 60.782                  | (62.803)                           | 1.419                     | 332.396                           | Machinery and equipment          |
| Instalasi air                  | 37.675                              | 13.007                  | (5.058)                            | 218                       | 45.406                            | Wells and waterlines             |
| Peralatan peternakan           | 337.692                             | 46.050                  | (21.340)                           | 48                        | 362.354                           | Poultry equipment                |
| Total                          | 1.457.239                           | 709.088                 | (251.842)                          | 11.791                    | 1.902.694                         | Total                            |
| Total Harga Perolehan          | 15.620.565                          | 1.117.247               | -                                  | 84.246                    | 16.653.566                        | Total Cost                       |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u>    |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Accumulated Depreciation</u>  |
| Prasarana tanah                | 443.744                             | 62.515                  | -                                  | 3.434                     | 502.825                           | Land improvements                |
| Bangunan                       | 1.126.510                           | 177.731                 | -                                  | 4.648                     | 1.299.593                         | Building                         |
| Mesin dan peralatan            | 1.359.887                           | 171.266                 | (7.619)                            | 5.137                     | 1.518.397                         | Machinery and equipment          |
| Peralatan transportasi         | 122.836                             | 21.480                  | -                                  | 4.436                     | 139.880                           | Transportation equipment         |
| Peralatan kantor               | 193.735                             | 20.955                  | (1)                                | 1.370                     | 213.319                           | Office equipment                 |
| Instalasi air                  | 209.880                             | 29.078                  | -                                  | 3.555                     | 235.403                           | Wells and waterlines             |
| Peralatan peternakan           | 1.132.377                           | 159.231                 | -                                  | 14.131                    | 1.277.477                         | Poultry equipment                |
| Peralatan laboratorium         | 15.722                              | 2.578                   | 7.620                              | 27                        | 25.893                            | Laboratory equipment             |
| Total Akumulasi Penyusutan     | 4.604.691                           | 644.834                 | -                                  | 36.738                    | 5.212.787                         | Total Accumulated Depreciation   |
| Dikurangi rugi penurunan nilai |                                     |                         |                                    |                           |                                   | Less loss on impairment in value |
| Mesin dan peralatan            | 6.513                               | -                       | -                                  | -                         | 6.513                             | Machinery and equipment          |
| <b>Nilai Buku Neto</b>         | <b>11.009.361</b>                   |                         |                                    |                           | <b>11.434.266</b>                 | <b>Net Book Value</b>            |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**Periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2017/  
Period ended December 31, 2017**

|                                   | Saldo Awal/<br>Beginning<br>Balance | Penambahan/<br>Addition | Reklasifikasi/<br>Reclassification | Pengurangan/<br>Deduction | Saldo Akhir/<br>Ending<br>Balance |                                       |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Harga Perolehan</u>            |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Cost</u>                           |
| Tanah                             | 2.301.981                           | 15.797                  | 105.403                            | 2.824                     | 2.420.357                         | Land                                  |
| Prasarana tanah                   | 695.638                             | 7.714                   | 61.601                             | 1.247                     | 763.706                           | Land improvements                     |
| Bangunan                          | 4.320.627                           | 59.731                  | 578.299                            | 2.989                     | 4.955.668                         | Building                              |
| Mesin dan peralatan               | 2.901.005                           | 38.517                  | 352.571                            | 15.033                    | 3.277.060                         | Machinery and equipment               |
| Peralatan transportasi            | 206.388                             | 21.671                  | 6.135                              | 14.436                    | 219.758                           | Transportation equipment              |
| Peralatan kantor                  | 252.512                             | 33.044                  | 12.248                             | 9.270                     | 288.534                           | Office equipment                      |
| Instalasi air                     | 272.533                             | 6.448                   | 22.534                             | 255                       | 301.260                           | Wells and waterlines                  |
| Peralatan peternakan              | 1.739.340                           | 46.839                  | 127.709                            | 21.726                    | 1.892.162                         | Poultry equipment                     |
| Peralatan laboratorium            | 42.077                              | 3.550                   | 5                                  | 811                       | 44.821                            | Laboratory equipment                  |
| <b>Total</b>                      | <b>12.732.101</b>                   | <b>233.311</b>          | <b>1.266.505</b>                   | <b>68.591</b>             | <b>14.163.326</b>                 | <b>Total</b>                          |
| <u>Aset dalam Penyelesaian</u>    |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Construction in Progress</u>       |
| Tanah                             | 234.071                             | 5.374                   | (37.416)                           | -                         | 202.029                           | Land                                  |
| Bangunan dan prasarana tanah      | 1.131.988                           | 236.987                 | (824.864)                          | 104                       | 544.007                           | Building and land improvements        |
| Mesin dan peralatan               | 471.922                             | 74.475                  | (210.561)                          | -                         | 335.836                           | Machinery and equipment               |
| Instalasi air                     | 49.294                              | 14.891                  | (26.510)                           | -                         | 37.675                            | Wells and waterlines                  |
| Peralatan peternakan              | 444.184                             | 60.662                  | (167.154)                          | -                         | 337.692                           | Poultry equipment                     |
| <b>Total</b>                      | <b>2.331.459</b>                    | <b>392.389</b>          | <b>(1.266.505)</b>                 | <b>104</b>                | <b>1.457.239</b>                  | <b>Total</b>                          |
| <b>Total Harga Perolehan</b>      | <b>15.063.560</b>                   | <b>625.700</b>          | <b>-</b>                           | <b>68.695</b>             | <b>15.620.565</b>                 | <b>Total Cost</b>                     |
| <u>Akumulasi Penyusutan</u>       |                                     |                         |                                    |                           |                                   | <u>Accumulated Depreciation</u>       |
| Prasarana tanah                   | 360.195                             | 83.195                  | 704                                | 350                       | 443.744                           | Land improvements                     |
| Bangunan                          | 914.193                             | 214.373                 | (989)                              | 1.067                     | 1.126.510                         | Building                              |
| Mesin dan peralatan               | 1.152.111                           | 211.625                 | 215                                | 4.064                     | 1.359.887                         | Machinery and equipment               |
| Peralatan transportasi            | 107.620                             | 26.018                  | 169                                | 10.971                    | 122.836                           | Transportation equipment              |
| Peralatan kantor                  | 176.492                             | 23.675                  | -                                  | 6.432                     | 193.735                           | Office equipment                      |
| Instalasi air                     | 167.674                             | 42.434                  | 27                                 | 255                       | 209.880                           | Wells and waterlines                  |
| Peralatan peternakan              | 930.319                             | 218.405                 | (126)                              | 16.221                    | 1.132.377                         | Poultry equipment                     |
| Peralatan laboratorium            | 14.596                              | 1.937                   | -                                  | 811                       | 15.722                            | Laboratory equipment                  |
| <b>Total Akumulasi Penyusutan</b> | <b>3.823.200</b>                    | <b>821.662</b>          | <b>-</b>                           | <b>40.171</b>             | <b>4.604.691</b>                  | <b>Total Accumulated Depreciation</b> |
| Dikurangi rugi penurunan nilai    |                                     |                         |                                    |                           |                                   | Less loss on impairment in value      |
| Mesin dan peralatan               | 6.513                               | -                       | -                                  | -                         | 6.513                             | Machinery and equipment               |
| <b>Nilai Buku Neto</b>            | <b>11.233.847</b>                   |                         |                                    |                           | <b>11.009.361</b>                 | <b>Net Book Value</b>                 |

(a) Pembebanan penyusutan adalah sebagai berikut:

(a) Depreciation is charged as follows:

**Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/  
Period ended September 30,**

|  | 2018           | 2017           |                                      |
|--|----------------|----------------|--------------------------------------|
| Beban pokok penjualan dan hewan ternak dalam pertumbuhan | 592.925        | 584.263        | Cost of goods sold and growing flock |
| Beban penjualan (Catatan 26)                             | 29.147         | 22.394         | Selling expenses (Note 26)           |
| Beban umum dan administrasi                              | 22.762         | 19.469         | General and administrative expenses  |
| <b>Total</b>   | <b>644.834</b> | <b>626.126</b> | <b>Total</b>                         |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- (b) Keuntungan dari penjualan aset tetap adalah sebagai berikut:

- (b) *The computation of gain on sale of fixed asset is as follows:*

| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |              |  |
|--|--------------|--|
| 2018   | 2017         |  |
| Hasil penjualan neto   | 31.537       | Net proceeds                             |
| Nilai buku   | (29.886)     | Net book value                           |
| <b>Laba atas penjualan aset tetap - neto</b>                                   | <b>1.651</b> | <b>Gain on sale of fixed asset - net</b> |

Laba penjualan dan rugi penghapusan aset tetap disajikan sebagai bagian dari akun "Penghasilan Operasi Lain" dan "Beban Operasi Lain" dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

*Gain on sale and loss on write-off of fixed asset are presented, respectively, as part of the "Other Operating Income" and "Other Operating Expenses" accounts in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

- (c) Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, aset tetap, tidak termasuk tanah dan peralatan transportasi, telah diasuransikan terhadap risiko kerugian akibat kerusakan, bencana alam, kebakaran dan risiko lainnya berdasarkan suatu paket polis tertentu dengan nilai pertanggungan masing-masing sebesar AS\$1.210.420.500 dan Rp71.684 dan AS\$1.128.904.382 dan Rp51.281. Manajemen berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian yang timbul dari risiko-risiko tersebut.
- (d) Penambahan aset tetap terdiri dari biaya pengadaan aset tetap sehubungan dengan ekspansi kapasitas produksi, penambahan fasilitas penunjang pakan ternak seperti silo, gudang barang jadi dan bahan baku khususnya untuk pembangunan pabrik pakan ternak di Surabaya, Makassar dan Cirebon, pabrik *premix* di Surabaya dan pabrik pengolahan ayam di Cikande dan Ngoro.

- (c) *As of September 30, 2018 and December 31, 2017, fixed asset excluding land and transportation equipment, are covered by insurance against losses from damage, natural disasters, fire and other risks under blanket policies amounting to US\$1,210,420,500 and Rp71,684 and US\$1,128,904,382 and Rp51,281, respectively. Management believes that the insurance is adequate to cover possible losses arising from such risks.*
- (d) *Additions to fixed asset consist of acquisition costs related to expansion of production capacity, additions to poultry feed supporting facilities such as silos, warehouses for raw materials and finished goods, especially for constructing feedmill factories at Surabaya, Makassar and Cirebon, a premix plant at Surabaya and chicken processing plant at Cikande and Ngoro.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

(e) Rincian dari aset dalam penyelesaian adalah sebagai berikut:

(e) The details of construction in progress are as follows:

**30 September 2018 / September 30, 2018**

|                        | <b>Perkiraan %<br/>Penyelesaian/<br/>Estimated %<br/>of Completion</b> | <b>Total<br/>Tercatat/<br/>Carrying<br/>Amount</b> | <b>Tahun Perkiraan<br/>Penyelesaian/<br/>Estimated Year of<br/>Completion</b> |                                       |
|------------------------|--|--|---|---------------------------------------|
| Bangunan dan prasarana |  |  |   | <i>Building and land improvements</i> |
| Pabrik pakan ternak    | 22% - 99%  | 801.002  | 2019  | <i>Feedmill factories</i>             |
| Kandang ayam           | 85% - 99%  | 101.275  | 2018  | <i>Henhouses</i>                      |
| Mesin dan peralatan    |  |  |   | <i>Machinery and equipment</i>        |
| Pabrik pakan ternak    | 80% - 97%  | 222.324  | 2018  | <i>Feedmill factories</i>             |
| Penetasan              | 50% - 99%  | 155.478  | 2018  | <i>Hatchery</i>                       |

**31 Desember 2017 / December 31, 2017**

|                        | <b>Perkiraan %<br/>Penyelesaian/<br/>Estimated %<br/>of Completion</b> | <b>Total<br/>Tercatat/<br/>Carrying<br/>Amount</b> | <b>Tahun Perkiraan<br/>Penyelesaian/<br/>Estimated Year of<br/>Completion</b> |                                       |
|------------------------|--|--|---|---------------------------------------|
| Bangunan dan prasarana |  |  |   | <i>Building and land improvements</i> |
| Pabrik pakan ternak    | 8% - 98%   | 133.368  | 2018  | <i>Feedmill factories</i>             |
| Kandang ayam           | 12% - 99%  | 410.639  | 2018  | <i>Henhouses</i>                      |
| Mesin dan peralatan    |  |  |   | <i>Machinery and equipment</i>        |
| Pabrik pakan ternak    | 5% - 98%   | 200.315  | 2018  | <i>Feedmill factories</i>             |
| Penetasan              | 6% - 99%   | 135.521  | 2018  | <i>Hatchery</i>                       |

(f) Aset tetap dalam bentuk tanah dengan status Hak Guna Bangunan terletak di beberapa lokasi di Indonesia. Hak atas tanah tersebut akan berakhir pada berbagai tanggal antara tahun 2018 sampai dengan tahun 2047. Manajemen berkeyakinan bahwa hak tersebut dapat diperpanjang pada saat berakhirnya hak tersebut.

(f) Land under Building Usage Right is located in several locations in Indonesia. The related landrights will expire on various dates between 2018 and 2047. Management believes that these rights are renewable upon their expiration.

(g) Berdasarkan kondisi aset tetap, manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat indikasi adanya penurunan nilai aset tetap Kelompok Usaha pada tanggal 30 September 2018.

(g) Based on the condition of the fixed asset, management believes that there is no indication of impairment of asset value in the Group as of September 30, 2018.

**14. GOODWILL DAN ASET TAKBERWUJUD**

**14. GOODWILL AND INTANGIBLE ASSETS**

Goodwill

Goodwill

Berdasarkan Perjanjian Pembelian Saham pada tanggal 30 Desember 2016 dan 28 Desember 2015, Perusahaan melalui PT Sarana Farmino Utama membeli masing-masing 100% kepemilikan saham PT Multi Sarana Pakanindo ("MSP") serta PT Prospek Karyatama ("PKT") dari pihak ketiga dengan harga beli masing-masing sebesar Rp9.000 dan Rp6.699. MSP dan PKT bergerak di bidang perdagangan sarana produksi peternakan ayam, ayam pedaging serta ayam petelur.

Based on the Share Purchase Agreements dated December 30, 2016 and December 28, 2015, the Company through PT Sarana Farmino Utama purchased 100% share ownership of PT Multi Sarana Pakanindo ("MSP") and PT Prospek Karyatama ("PKT"), respectively, from third parties at purchase price of Rp9,000 and Rp6,699, respectively. MSP and PKT engaged in the trading of poultry supplies, broilers and layers.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Nilai wajar aset yang diperoleh dan kewajiban yang dialihkan pada tanggal akuisisi adalah sebagai berikut:

The fair value of assets acquired and liabilities information arising from the acquisition date were as follows:

|  | <b>Nilai Wajar/<br/>Fair Value</b>            |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <b>PT Multi Sarana<br/>Pakanindo<br/>2016</b> | <b>PT Prospek<br/>Karyatama<br/>2015</b> |  |
| <b>Aset</b>  |   |  | <b>Assets</b>  |
| Aset lancar  | 695.060                                       | 551.535                                  | Current assets                                       |
| Aset tetap   | 46.223  | 21.491                                   | Fixed assets   |
| Aset lain-lain   | 19.139  | 51.097                                   | Other assets   |
| Total  | 760.422                                       | 624.123                                  | Total  |
| <b>Liabilitas</b>  |   |  | <b>Liabilities</b>                                   |
| Liabilitas jangka pendek                                       | (970.758)                                     | (856.432)                                | Short-term liabilities                               |
| Liabilitas jangka panjang                                      | (51.584)                                      | (38.645)                                 | Long-term liabilities                                |
| Total  | (1.022.342)                                   | (895.077)                                | Total  |
| Nilai wajar liabilitas neto teridentifikasi                    | (261.920)                                     | (270.954)                                | Fair value of net liabilities identified             |
| Kepentingan non-pengendali                                     | -   | (1.006)                                  | Non-controlling interest                             |
| Liabilitas neto bagian Perusahaan                              | (261.920)                                     | (271.960)                                | Net liabilities portion of the Company               |
| Goodwill   | 235.433                                       | 209.370                                  | Goodwill   |
| Aset takberwujud   | 35.487  | 69.289                                   | Intangible assets                                    |
| Imbalan yang dibayarkan  | 9.000   | 6.699                                    | Consideration paid                                   |
| Kas dari entitas anak yang diakuisisi                          | (100.608)                                     | (90.444)                                 | Cash of the acquired subsidiaries                    |
| Akuisisi entitas anak, setelah<br>dikurangi kas yang diperoleh | (91.608)                                      | (83.745)                                 | Acquisition of subsidiaries,<br>net of cash acquired |

Penilaian saham dan perhitungan alokasi harga beli MSP dan PKT berdasarkan laporan penilaian dari KJPP Ruky, Safrudin & Rekan, penilai independen, berdasarkan laporannya tertanggal 29 Desember 2016 dan 28 Maret 2017 untuk MSP dan tertanggal 24 Desember 2015 dan 28 Maret 2016 untuk PKT. Goodwill atas MSP dan PKT masing-masing sebesar Rp235.433 dan Rp209.370 terutama berasal dari selisih imbalan yang dialihkan dengan nilai wajar aset neto perusahaan yang diakuisisi. Goodwill bukan merupakan objek pajak untuk tujuan pajak penghasilan badan.

Kelompok Usaha melakukan pengujian penurunan nilai atas goodwill yang dialokasikan ke masing-masing UPK yang dilakukan setiap tahun bila ada indikasi penurunan nilai goodwill pada tanggal-tanggal pelaporan.

Share price valuation and calculation of purchase price allocation of MSP and PKT were based on valuation by KJPP Ruky, Safrudin & Rekan, an independent valuer, based on its report dated December 29, 2016 and March 28, 2017 for MSP and December 24, 2015 and March 28, 2016 for PKT. The goodwill on MSP and PKT of Rp235,433 and Rp209,370, respectively, mainly arised from the difference between consideration transferred and the fair value of the net assets of the acquired entities. Goodwill is not taxable for corporate income tax purposes.

The Group performed impairment tests on its goodwill, which was allocated to the individual CGU, which is performed annually, as well as, if there is an indication of goodwill impairment as at reporting dates.



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Tidak ada kerugian penurunan nilai yang diakui pada tanggal-tanggal pelaporan, karena jumlah terpulihkan dari *goodwill* yang disebutkan di atas lebih tinggi dari masing-masing nilai tercatatnya. Ringkasan dari pengujian penurunan nilai *goodwill* di atas diungkapkan pada paragraf-paragraf berikut.

Untuk tujuan pengujian penurunan nilai tersebut, jumlah terpulihkan *goodwill* atas PKT ditentukan berdasarkan "nilai pakai" (*value-in-use*) dengan menggunakan metode arus kas yang didiskontokan.

Pengakuan dan pengukuran nilai tercatat *goodwill* telah diungkapkan dalam Catatan 2.

Berikut adalah ringkasan dari asumsi utama yang digunakan pada tanggal 31 Desember 2017:

|     | <b>Tingkatan Diskonto (%)<br/>Discount Rate (%)</b> |
|-----|---|
| PKT | 20,60%  |
| MSP | 20,60%  |

Arus kas setelah tahun yang dicakup dalam proyeksi diekstrapolasi menggunakan estimasi tingkat pertumbuhan tersebut di atas. Tingkat diskonto yang diterapkan pada proyeksi arus kas dihasilkan dari rata-rata tertimbang biaya modal dari masing-masing UPK. Tingkat pertumbuhan yang digunakan tidak melebihi tingkat rata-rata pertumbuhan jangka panjang pada industri di negara tempat entitas beroperasi.

Perubahan terhadap asumsi yang digunakan oleh manajemen, tingkat diskonto dan tingkat pertumbuhan dapat berdampak signifikan pada hasil pengujian. Manajemen berkeyakinan bahwa tidak terdapat alasan yang memungkinkan bahwa asumsi utama tersebut di atas dapat berubah sehingga nilai tercatat *goodwill* yang dialokasikan pada masing-masing UPK menjadi lebih tinggi dari nilai terpulihkannya secara material.

*There was no impairment loss recognized as at reporting dates as the recoverable amounts of the goodwill stated above exceed their respective carrying amounts. The summary of impairment testing of the above-mentioned goodwill is disclosed in the succeeding paragraphs.*

*For impairment testing purposes, the recoverable amounts of PKT was determined based on "value-in-use" calculation using discounted cash flow method.*

*Recognition and measurement of the carrying amount of goodwill are disclosed in Note 2.*

*The following is a summary of the key assumptions used as of December 31, 2017:*

|  | <b>Tingkat Pertumbuhan (%)<br/>Growth Rate (%)</b> |     |
|--|--|-----|
|  | 1,00%  | PKT |
|  | 1,00%  | MSP |

*The cash flows beyond the projected years are extrapolated using the estimated terminal growth rate indicated above. The discount rate applied to the cash flow projections was derives from the weighted average cost of capital of the respective CGUs. The terminal growth rate used does not exceed the long-term average growth rate of the industry in the country where the entities operate.*

*Changes to the assumptions used by the management to determine the recoverable value, in particular the discount and terminal growth rates, may have significant impact on the results of the assessment. Management is of the opinion that there is no reason for possible change in any of the key assumptions stated above that would cause the carrying amount of the goodwill allocated to each of the CGU to materially exceed their respective recoverable values.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Aset Takberwujud

Analisis mutasi saldo aset takberwujud adalah sebagai berikut:

|  | <b>Aset Takberwujud dengan Umur<br/>Terbatas/Intangible Assets with<br/>Finite Useful Life</b> |             |
|--|--|-------------|
|  | <b>2018</b>  | <b>2017</b> |
| <b>Nilai Tercatat</b>                                |  |             |
| Saldo Awal   | 136.501  | 120.776     |
| Penambahan - Hak Pakai                               | -  | 15.725      |
| Saldo Akhir  | 136.501  | 136.501     |
| <b>Akumulasi Amortisasi/Rugi<br/>Penurunan Nilai</b> |  |             |
| Saldo Awal   | 81.342   | 19.358      |
| Penambahan   | 10.274   | 61.984      |
| Saldo Akhir  | 91.616   | 81.342      |
| Nilai Tercatat Neto                                  | 44.885   | 55.159      |

Aset takberwujud dengan umur terbatas

Aset takberwujud dengan umur terbatas, yang timbul sehubungan dengan transaksi akuisisi MSP dan PKT merupakan jaringan pelanggan diamortisasi selama 5 tahun sedangkan merek dagang diamortisasi selama 5 tahun.

**15. UTANG BANK JANGKA PENDEK**

Akun ini terdiri dari pinjaman dalam mata uang Rupiah Indonesia dari bank-bank berikut:

|  | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> | <b>31 Desember 2017/<br/>December 31, 2017</b> |
|--|--|--|
| Rupiah:  |  |  |
| Pinjaman revolving   |  |  |
| Citibank N.A.  | 800.000  | 800.000  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                                       | 650.000  | 900.000  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                | 150.000  | -  |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) | 100.000  | -  |
| Deutsche Bank  | -  | 49.689   |
| <b>Total</b>   | <b>1.700.000</b>                                 | <b>1.749.689</b>                               |

Citibank N.A.

Pada tanggal 2 Januari 2007, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dan *Trust Receipt* dari Citibank NA. ("Citibank") dengan jumlah maksimal sebesar AS\$15.000.000. Jumlah fasilitas pinjaman telah diubah beberapa kali, terakhir dengan perjanjian tanggal 28 September 2016 menjadi setinggi-tingginya AS\$83.500.000.

Intangible Assets

The analysis of intangible asset movements is as follows:

|  | <b>Aset Takberwujud dengan Umur<br/>Terbatas/Intangible Assets with<br/>Finite Useful Life</b> |             |
|--|--|-------------|
|  | <b>2018</b>  | <b>2017</b> |
| <b>Carrying Amount</b>                               |  |             |
| Beginning Balance                                    | 136.501  | 120.776     |
| Additions - The Rights to Use                        | -  | 15.725      |
| Ending Balance                                       | 136.501  | 136.501     |
| <b>Accumulated Amortization/<br/>Impairment Loss</b> |  |             |
| Beginning Balance                                    | 81.342   | 19.358      |
| Additions  | 10.274   | 61.984      |
| Ending Balance                                       | 91.616   | 81.342      |
| Net Carrying Amount                                  | 44.885   | 55.159      |

Intangible assets with finite useful life

The intangible asset with finite useful life, which arose in connection with the acquisition of MSP and PKT, consists of the customer network are being amortized for 5 years while the brands are being amortized for 5 years.

**15. SHORT-TERM BANK LOANS**

This account consists of loans in Indonesian Rupiah from the following banks:

|  | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> | <b>31 Desember 2017/<br/>December 31, 2017</b> |
|--|--|--|
| Rupiah:  |  |  |
| Revolving loans  |  |  |
| Citibank N.A.  | 800.000  | 800.000  |
| PT Bank CIMB Niaga Tbk                                       | 650.000  | 900.000  |
| PT Bank Mandiri (Persero) Tbk                                | 150.000  | -  |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC) | 100.000  | -  |
| Deutsche Bank  | -  | 49.689   |
| <b>Total</b>   | <b>1.700.000</b>                                 | <b>1.749.689</b>                               |

Citibank N.A.

On January 2, 2007, the Company obtained short-term loan and Trust Receipt facilities from Citibank NA. ("Citibank") with the maximum limit of US\$15,000,000. These facilities have been amended several times, with the latest amendment dated September 28, 2016 concerning the total maximum limit not exceeding US\$83,500,000.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Fasilitas tersebut di atas telah diperpanjang beberapa kali terakhir sampai dengan tanggal 28 September 2019. Fasilitas pinjaman ini tidak dijamin.

*The availability of the above facilities has been extended several times, with the most recent extension being up to September 28, 2019. The loan facilities are not secured.*

Perjanjian tersebut juga memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis dari Citibank:

*The related loan agreement also imposes several restrictions on the Company, such as not entering into the following transactions without prior written consent from Citibank:*

- Mengubah pemegang saham atau pemegang saham terkait dan manajemen utama dalam Perusahaan
- Melakukan *merger* atau konsolidasi dengan perusahaan lain atau mengakuisisi sebagian besar aset atau saham perusahaan lain
- Menjual, menyewakan, mengalihkan atau menjual sebagian besar properti atau aset

- *Change its shareholders or their respective shareholdings and the key management of the Company*
- *Merge or consolidate with any other company or acquire a substantial part of the assets or capital stock of any other company*
- *Sell, lease, transfer or otherwise dispose of any significant portion of its property or assets*

**PT Bank CIMB Niaga Tbk**

**PT Bank CIMB Niaga Tbk**

Pada tanggal 7 April 2004, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman impor dan *Letters of Credit* ("L/C") dari PT CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga") dengan jumlah maksimal sebesar AS\$5.000.000.

*On April 7, 2004, the Company obtained an import loan facility and Letters of Credit ("L/C") facility from PT Bank CIMB Niaga Tbk ("CIMB Niaga") with the maximum limit of US\$5,000,000.*

Pada tanggal 20 Nopember 2017, fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut di atas telah diubah menjadi (i) fasilitas pinjaman rekening koran dengan jumlah maksimal sebesar Rp10.000, (ii) fasilitas pinjaman tetap dengan jumlah maksimal sebesar Rp1.000.000 atau jumlah setara dalam mata uang Dolar Amerika Serikat, (iii) fasilitas pinjaman tetap dengan jumlah maksimal sebesar Rp525.000. Fasilitas pinjaman tetap telah diamandemen agar dapat digunakan oleh CPJF dan PPI.

*On November 20, 2017 the availability of the above loan facilities have been converted into (i) overdraft facility with a maximum limit of Rp10,000, (ii) revolving loan facility with a maximum limit of Rp1,000,000 or its equivalent in United States Dollar, (iii) revolving loan facility with a maximum limit of Rp525,000. Fixed loan facility has been amended to be able to be drawn by CPJF and PPI.*

Fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut di atas telah diperpanjang sampai dengan tanggal 28 Nopember 2018.

*The availability of the above loan facilities have been extended until November 28, 2018.*

Perjanjian tersebut mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

*The related loan agreement required the Company to maintain financial ratios as follows:*

- Rasio utang terhadap ekuitas tidak boleh melebihi 2,5 kali
- Rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar minimal 1 kali
- Rasio EBITDA terhadap pembayaran bunga minimal 2 kali

- *Total debt to equity ratio not exceeding 2,5 times*
- *Current assets to current liabilities ratio of at least 1 time*
- *EBITDA to interest payment ratio of at least 2 times*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

Pada tanggal 5 Desember 2017 Perusahaan memperoleh fasilitas kredit jangka pendek sebesar Rp1.500.000 dan sublimit sebesar AS\$50.000.000 serta fasilitas *Treasury Line* sebesar AS\$20.000.000 dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. Fasilitas pinjaman ini berlaku selama 1 tahun dihitung mulai tanggal perjanjian pinjaman kredit. Perjanjian ini diperpanjang hingga tanggal 5 Februari 2019.

Fasilitas kredit ini dengan *negative pledge*.

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

Pada tanggal 5 April 2011 Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dari HSBC dengan jumlah maksimal sebesar AS\$10.000.000 atau jumlah setara dalam mata uang Rupiah. Perjanjian ini diperpanjang secara otomatis.

Perjanjian pinjaman mensyaratkan:

- Perusahaan mengupayakan keluarga Jiaravanon selalu mempertahankan kedudukannya sebagai pemegang saham mayoritas minimal 51%
- Perusahaan menatausahakan rekening operasional pada HSBC
- Rasio lancar 1 kali
- Rasio *Gearing* Eksternal tidak melebihi 2 kali
- Kecukupan Membayar Bunga minimal 2 kali

Deutsche Bank A.G.

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman jangka pendek dengan jumlah maksimal sebesar EUR6.000.000 atau setara dalam mata uang lainnya dengan fasilitas cerukan dengan jumlah maksimal sebesar EUR5.500.000 atau jumlah setara dalam mata uang lainnya (sub-limit). Pada 21 Desember 2017, fasilitas ini diperpanjang hingga tanggal 31 Oktober 2018 dan dapat diperpanjang secara otomatis setiap tahun.

Fasilitas kredit ini tanpa jaminan.

Suku bunga tahunan dari pinjaman bank di atas berkisar antara:

|                       | Periode yang berakhir pada tanggal/<br>Period ended |  |
|-----------------------|---|--|
|                       | 30 September 2018/<br>September 30, 2018            | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |
| Rupiah                | -   | 6,20% - 7,25%                          |
| Dolar Amerika Serikat | 6,00% - 7,00%                                       | 1,76% - 2,77%                          |

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk

On December 5, 2017 the Company obtained short-term loan facility amounting to Rp1,500,000 and sublimit amounting to US\$50,000,000 and Treasury Line facility amounting to US\$20,000,000 from PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. This loan facilities are valid for 1 year starting signing of the loan agreement. These facilities are availability until February 5, 2019.

The credit facilities are with *negative pledge*.

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (HSBC)

On April 5, 2011 the Company obtained loan facility from HSBC with a maximum limit of US\$10,000,000 or its equivalent in Rupiah. This facility is renewed automatically.

The agreement requires:

- the Company shall ensure that the Jiaravanon family shall continue as majority shareholders of at least 51%
- the Company to maintain an operating account with HSBC
- Current Ratio of 1 time
- External Gearing Ratio not exceeding 2 times
- Interest Coverage Ratio at a minimum of 2 times

Deutsche Bank A.G.

The Company obtained short-term loan facility with a maximum limit of EUR6,000,000 or its equivalent in the other currency with overdraft facility with a maximum limit of EUR5,500,000 or its equivalent in the other currency (sub-limit). On December 21, 2017 these facilities are extended until October 31, 2018 and is automatically extendable every year.

The credit facilities are not secured.

The above bank loans bear annual interest rates ranging as follows:

Rupiah  
United States Dollar

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**16. UTANG USAHA**

Rincian utang usaha adalah sebagai berikut:

**a. Berdasarkan pemasok:**

|  | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> | <b>31 Desember 2017/<br/>December 31, 2017</b> |
|--|--|--|
| Pihak ketiga:                                |  |  |
| Pemasok luar negeri:                         |  |  |
| Itochu Chemical Frontier Corporation, Jepang | 41.091   | 11.548   |
| Evonik Methionine Sea Pte.Ltd., Singapura    | 40.660   | 16.505   |
| Addiseo Asia Pacific Pte.Ltd., Singapura     | 30.703   | 16.212   |
| Glencore Agriculture Pte.Ltd., Singapura     | -  | 97.716   |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp30.000)  | 144.807  | 184.795  |
| <b>Sub-total pemasok luar negeri</b>         | <b>257.261</b>                                   | <b>326.776</b>                                 |
| Pemasok dalam negeri:                        |  |  |
| PT Agristar Grain Indonesia                  | 85.194   | 44.199   |
| PT Bungasari Flour Mills Indonesia           | 68.376   | 29.604   |
| PT Manunggal Perkasa                         | 59.247   | -  |
| PT Horizon Investment                        | 44.724   | -  |
| PT Sinar Agro Gemilang Indah                 | 35.448   | -  |
| Anggota PIR                                  | 30.807   | 40.723   |
| PT ADM Indonesia Trading and Logistic        | -  | 46.379   |
| PT Panganmas Inti Persada                    | -  | 44.918   |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp30.000)  | 519.172  | 332.045  |
| <b>Sub-total pemasok dalam negeri</b>        | <b>842.968</b>                                   | <b>537.868</b>                                 |
| <b>Total pihak ketiga</b>                    | <b>1.100.229</b>                                 | <b>864.644</b>                                 |
| <b>Pihak berelasi (Catatan 35)</b>           | <b>151.024</b>                                   | <b>158.636</b>                                 |

**b. Berdasarkan mata uang (Catatan 40):**

|                       | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> | <b>31 Desember 2017/<br/>December 31, 2017</b> |
|-----------------------|--|--|
| Rupiah                | 993.992  | 696.504  |
| Dolar Amerika Serikat | 237.936  | 314.194  |
| Euro Eropa            | 13.659   | 8.959  |
| Baht Thailand         | 4.447  | 2.469  |
| Yuan Tiongkok         | 1.219  | 1.154  |
| <b>Total</b>          | <b>1.251.253</b>                                 | <b>1.023.280</b>                               |

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, tidak ada jaminan yang diberikan oleh, dan diminta dari, Kelompok Usaha atas utang usaha di atas.

**16. ACCOUNTS PAYABLE - TRADE**

The details of accounts payable - trade are as follows:

**a. Based on suppliers:**

|   |  |
|---|--|
| Third parties:                              |  |
| Foreign suppliers:                          |  |
| Itochu Chemical Frontier Corporation, Japan |  |
| Evonik Methionine Sea Pte.Ltd., Singapore   |  |
| Addiseo Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore    |  |
| Glencore Agriculture Pte.Ltd., Singapore    |  |
| Others (below Rp30,000 each)                |  |
| <b>Sub-total foreign suppliers</b>          |  |
| Local suppliers:                            |  |
| PT Agristar Grain Indonesia                 |  |
| PT Bungasari Flour Mills Indonesia          |  |
| PT Manunggal Perkasa                        |  |
| PT Horizon Investment                       |  |
| PT Sinar Agro Gemilang Indah                |  |
| Member of PIR                               |  |
| PT ADM Indonesia Trading and Logistic       |  |
| PT Panganmas Inti Persada                   |  |
| Others (below Rp30,000 each)                |  |
| <b>Sub-total local suppliers</b>            |  |
| <b>Total third parties</b>                  |  |
| <b>Related parties (Note 35)</b>            |  |

**b. Based on currency (Note 40):**

|                      |  |
|----------------------|--|
| Rupiah               |  |
| United States Dollar |  |
| European Euro        |  |
| Thailand Baht        |  |
| Chinese Yuan         |  |
| <b>Total</b>         |  |

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, there were no guarantees provided by, or required from, the Group for the above payables.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**17. UTANG LAIN-LAIN**

Rincian utang lain-lain adalah sebagai berikut:

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |
|--|--|
| Ongkos angkut                                  | 217.502                                  |
| Uang jaminan pelanggan                         | 112.658                                  |
| Pembelian bahan pembantu                       | 97.987                                   |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah Rp60.000) | 285.292                                  |
| <b>Total</b>                                   | <b>713.439</b>                           |

**17. ACCOUNTS PAYABLE**

The details of accounts payable - other consist of:

|                                 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |              |
|---------------------------------|--|--------------|
| Freight                         | 282.562                                |              |
| Customer security deposits      | 116.837                                |              |
| Purchase of auxiliary materials | 69.328                                 |              |
| Others                          |  |              |
| (below Rp60,000 each)           | 299.300                                |              |
| <b>Total</b>                    | <b>768.027</b>                         | <b>Total</b> |

**18. BEBAN AKRUAL**

Rincian beban akrual adalah sebagai berikut:

|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |
|--|--|
| Jasa profesional                               | 43.836                                   |
| Beban listrik dan air                          | 30.764                                   |
| Ongkos angkut                                  | 16.816                                   |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah Rp15.000) | 114.498                                  |
| <b>Total</b>                                   | <b>205.914</b>                           |

**18. ACCRUED EXPENSES**

The details of accrued expenses consist of:

|                       | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |              |
|-----------------------|--|--------------|
| Professional fees     | 29.938                                 |              |
| Electricity and water | 26.793                                 |              |
| Freight               | 17.473                                 |              |
| Others                |  |              |
| (below Rp15,000 each) | 93.850                                 |              |
| <b>Total</b>          | <b>168.054</b>                         | <b>Total</b> |

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, saldo beban akrual dalam mata uang asing masing-masing sebesar AS\$71.297 (setara dengan Rp1.064) and AS\$69.255 (setara dengan Rp938).

As of September 30, 2018 and December 31, 2017 accrued expenses account denominated in foreign currency of US\$71,297 (equivalent to Rp1,064) and US\$69,255 (equivalent to Rp938), respectively.

**19. UTANG BANK JANGKA PANJANG**

Akun ini merupakan pinjaman sindikasi jangka panjang dengan rincian sebagai berikut:

|   | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 |
|---|--|
| Pinjaman Sindikasi 2013                         |  |
| AS Dolar  | -  |
| Rupiah  | -  |
| Pinjaman Sindikasi 2014                         |  |
| AS Dolar  | 806.166                                  |
| Rupiah  | 1.448.000                                |
| Pinjaman Sindikasi 2015                         |  |
| AS Dolar  | 186.613                                  |
| Rupiah  | 480.000                                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>2.920.779</b>                         |
| Beban emisi pinjaman yang belum<br>diamortisasi | (184.666)                                |
| <b>Neto</b>                                     | <b>2.736.113</b>                         |
| Bagian lancar                                   | -  |
| <b>Bagian jangka panjang</b>                    | <b>2.736.113</b>                         |

**19. LONG-TERM BANK LOAN**

This account represents long-term syndicated loan as follows:

|                              | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                          |
|------------------------------|--|--------------------------|
| Syndicated Loan 2013         |  |                          |
| US Dollar                    | 461.566                                |                          |
| Rupiah                       | 209.656                                |                          |
| Syndicated Loan 2014         |  |                          |
| US Dollar                    | 853.524                                |                          |
| Rupiah                       | 1.556.000                              |                          |
| Syndicated Loan 2015         |  |                          |
| US Dollar                    | -                                      |                          |
| Rupiah                       | 1.200.000                              |                          |
| <b>Total</b>                 | <b>4.280.746</b>                       | <b>Total</b>             |
| Unamortized transaction cost | (144.488)                              |                          |
| <b>Net</b>                   | <b>4.136.258</b>                       | <b>Net</b>               |
| Current portion              | (1.131.086)                            |                          |
| <b>Long-term portion</b>     | <b>3.005.172</b>                       | <b>Long-term portion</b> |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pinjaman Sindikasi 2013

Pada tanggal 21 Oktober 2013, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi yang dipergunakan untuk melunasi fasilitas pinjaman sindikasi 2011 dan untuk keperluan pengeluaran barang modal dan modal kerja yang diperoleh dari Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Singapura, The Development Bank of Singapore, Ltd., Singapura, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, keseluruhannya bertindak sebagai *Mandate Lead Arranger* dan Citicorp International Ltd., Hong Kong bertindak sebagai *Agent*. Jumlah maksimal fasilitas pinjaman sebesar AS\$325.000.000 dan Rp2.000.000, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas A1 adalah fasilitas pinjaman berjangka mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$130.000.000.
- Fasilitas A2 adalah fasilitas pinjaman berjangka mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp800.000.
- Fasilitas B1 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$195.000.000.
- Fasilitas B2 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp1.200.000.

Syndicated Loan 2013

On October 21, 2013, the Company obtained a syndicated loan facility for refinancing the existing syndicated loan facility in 2011 and for capital expenditure and working capital purposes from Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Singapore, The Development Bank of Singapore, Ltd., Singapore, PT Bank ANZ Indonesia, PT Bank DBS Indonesia and Sumitomo Mitsui Banking Corporation, overall acting as *Mandate Lead Arranger* and Citicorp International Ltd., Hong Kong, acting as the *Agent*. The maximum amount of these loan facilities are US\$325,000,000 and Rp2,000,000, as follows:

- Facility A1 is a United States Dollar term loan facility with maximum amount of US\$130,000,000.
- Facility A2 is a Rupiah term loan facility with maximum amount of Rp800,000.
- Facility B1 is a United States Dollar revolving loan facility with maximum amount of US\$195,000,000.
- Facility B2 is a Rupiah revolving loan facility with maximum amount of Rp1,200,000.

**Saldo pinjaman pada tanggal/  
Outstanding loan balance as of**

| <b>Jenis fasilitas/<br/>Name of facility</b> | <b>30 September 2018/<br/>September 30, 2018</b> | <b>31 Desember 2017/<br/>December 31, 2017</b> | <b>Jatuh tempo/<br/>Due date</b> |
|--|--|--|----------------------------------|
| A1   | -  | AS\$/US\$34.068.965                            | 2018                             |
| A2   | -  | Rp209.656                                      | 2018                             |
| <b>Total</b>                                 | <b>-</b>   | <b>AS\$/US\$34.068.965<br/>Rp209.656</b>       | <b>Total</b>                     |

Fasilitas pinjaman A1 dan A2 akan dibayar dalam 16 kali angsuran triwulanan, mulai tanggal 21 Januari 2015 sampai dengan tanggal 21 Oktober 2018, sedangkan fasilitas pinjaman B2 akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya.

The A1 and A2 loan facilities are payable in 16 quarterly installments, starting on January 21, 2015 until October 21, 2018, while the B2 loan facility is payable in lump-sum amounts on its due dates.

Fasilitas pinjaman A1 dan A2 telah dilunasi sekaligus masing-masing pada tanggal 24 April 2018 dan 20 April 2018.

The A1 and A2 loan facilities already repaid on April 24, 2018 and April 20, 2018, respectively.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pinjaman Sindikasi 2014

Pada tanggal 20 Nopember 2014, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi untuk keperluan barang modal dan modal kerja dari Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Singapura, Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank CIMB Niaga Tbk., DBS Bank Ltd., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk., PT Bank DBS Indonesia dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, keseluruhannya bertindak sebagai *Mandate Lead Arranger* dan Citicorp International Ltd., Hong Kong, yang bertindak sebagai *Agent*. Jumlah maksimal fasilitas pinjaman sebesar AS\$200.000.000 dan Rp2.400.000, dengan rincian sebagai berikut:

- Fasilitas A1 adalah fasilitas pinjaman berjangka mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$75.000.000.
- Fasilitas A2 adalah fasilitas pinjaman berjangka mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp900.000.
- Fasilitas B1 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$125.000.000.
- Fasilitas B2 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp1.500.000.

Syndicated Loan 2014

On November 20, 2014, the Company obtained a syndicated loan facility for capital expenditure and working capital purposes from Citigroup Global Markets Singapore Pte., Ltd., Singapore, Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia, PT Bank Central Asia Tbk., PT Bank CIMB Niaga Tbk., DBS Bank Ltd., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk., PT Bank DBS Indonesia dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, overall acting as the *Mandate Lead Arranger* and Citicorp International Ltd., Hong Kong, acting as the *Agent*. The maximum amount of these loan facilities are US\$200,000,000 and Rp2,400,000, with details as follows:

- Facility A1 is a United States Dollar term loan facility with maximum amount of US\$75,000,000.
- Facility A2 is a Rupiah term loan facility with maximum amount of Rp900,000.
- Facility B1 is a United States Dollar revolving loan facility with maximum amount of US\$125,000,000.
- Facility B2 is a rupiah revolving loan facility with maximum amount of Rp1,500,000.

|                                      | Saldo pinjaman pada tanggal/<br>Outstanding loan balance as of |                          |
|--------------------------------------|--|--------------------------|
| Jenis fasilitas/<br>Name of facility | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017                         | Jatuh tempo/<br>Due date |
| A1                                   | AS\$/US\$63.000.000  | 2019                     |
| A2                                   | Rp756.000  | 2019                     |
| B2                                   | Rp800.000  | 2019                     |
| Total                                | AS\$/US\$63.000.000<br>Rp1.556.000                             | Total                    |

Fasilitas pinjaman A1 dan A2 akan dibayar dalam 16 kali angsuran triwulanan mulai tanggal 20 Februari 2016 sampai dengan tanggal 20 Nopember 2019, sedangkan fasilitas pinjaman B2 akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya.

The A1 and A2 loan facilities are payable in 16 quarterly installments, starting on February 20, 2016 until November 2019, while the B2 loan facility is payable in lump-sum amounts on its due date.



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pada tanggal 3 Agustus 2018 Perusahaan menandatangani perubahan perjanjian menjadi sebagai berikut:

On August 3, 2018, the Company signed amendment to the facility agreement with details as follows:

- Fasilitas B1 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$100.000.000.
- Fasilitas B2 adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp3.000.000.
- Pada tanggal 3 Agustus 2023, fasilitas pinjaman B1 dan B2 akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya.

- Facility B1 is a United States Dollar revolving loan facility with maximum amount of US\$100,000,000.
- Facility B2 is a Rupiah revolving loan facility with maximum amount of Rp3,000,000.
- On August 3, 2023, the B1 and B2 loan facilities are payable in lump-sum amounts on its maturity date.

|   | Saldo pinjaman pada tanggal/<br><i>Outstanding loan balance as of</i> |                                 |
|---|---|---------------------------------|
| Jenis fasilitas/<br><i>Name of facility</i> | 30 September 2018/<br><i>September 30, 2018</i>                       | Jatuh tempo/<br><i>Due date</i> |
| B1  | AS\$/US\$54.000.000   | 2023                            |
| B2  | Rp1.448.000   | 2023                            |
| Total                                       | AS\$/US\$54.000.000<br>Rp1.448.000                                    | <i>Total</i>                    |

Pinjaman Sindikasi 2015

Syndicated Loan 2015

Pada tanggal 11 Nopember 2015, Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman sindikasi untuk keperluan barang modal dan modal kerja dari Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., Singapura, Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia, PT Bank Central Asia Tbk. PT Bank CIMB Niaga Tbk. DBS Bank Ltd., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. PT Bank DBS Indonesia dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, keseluruhannya bertindak sebagai *Mandate Lead Arranger* dan Citicorp International Ltd., Hong Kong, yang bertindak sebagai *Agent*. Jumlah maksimal fasilitas pinjaman sebesar AS\$100.000.000 dan Rp3.000.000, dengan rincian sebagai berikut:

On November 11, 2015, the Company obtained a syndicated loan facility for capital expenditure and working capital purposes from Citigroup Global Markets Singapore Pte. Ltd., Singapore, Australia and New Zealand Banking Group Ltd., Australia, PT Bank Central Asia Tbk. PT Bank CIMB Niaga Tbk. DBS Bank Ltd., PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. PT Bank DBS Indonesia dan Sumitomo Mitsui Banking Corporation, overall acting as the *Mandate Lead Arranger* and Citicorp International Ltd., Hong Kong, acting as the *Agent*. The maximum amount of these loan facilities are US\$100,000,000 and Rp3,000,000, with details as follows:

- Fasilitas A adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Dolar Amerika Serikat dengan nilai maksimal AS\$100.000.000.
- Fasilitas B adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp1.200.000.
- Fasilitas C adalah fasilitas pinjaman *revolving* mata uang Rupiah dengan nilai maksimal Rp1.800.000.

- Facility A is a United States Dollar revolving loan facility with maximum amount of US\$100,000,000.
- Facility B is a Rupiah revolving loan facility with maximum amount of Rp1,200,000.
- Facility C is a Rupiah revolving loan facility with maximum amount of Rp1,800,000.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| Jenis fasilitas/<br>Name of facility | Saldo pinjaman pada tanggal/<br>Outstanding loan balance as of |  |  | Jatuh tempo/<br>Due date |
|--------------------------------------|--|--|--|--------------------------|
|                                      | 30 September 2018/<br>September 30, 2018                       | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |  |                          |
| A                                    | AS\$/US\$12.500.000  | -                                      |  | 2020                     |
| B                                    | Rp480.000  | Rp480.000                              |  | 2020                     |
| C                                    | -  | Rp720.000                              |  | 2020                     |
| <b>Total</b>                         | <b>AS\$/US\$12.500.000<br/>Rp480.000</b>                       | <b>Rp1.200.000</b>                     |  | <b>Total</b>             |

Fasilitas pinjaman A, B dan C akan dilunasi sekaligus pada saat jatuh temponya.

The A, B and C loan facilities are payable in lump-sum amounts on their due date.

Perjanjian pinjaman sindikasi tersebut di atas mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

The related syndicated loan agreements require the Company to maintain financial ratios as follows:

- Rasio utang terhadap *net worth* tidak melebihi 2 kali.
- Rasio utang terhadap EBITDA tidak melebihi 3,5 kali.
- Rasio EBITDA terhadap beban bunga minimal 2 kali.

- Total debt to tangible net worth ratio not exceeding 2 times.
- Total debt to EBITDA ratio not exceeding 3.5 times.
- EBITDA to interest expense ratio of at least 2 times.

Selain itu, perjanjian sindikasi tersebut di atas memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan, antara lain harus memperoleh persetujuan tertulis dari kreditur sebelum melakukan beberapa transaksi sebagai berikut:

In addition, the syndicated loan agreements impose several restrictions on the Company, including having to obtain written approval from creditors before carrying out certain transactions as follows:

- Perusahaan tidak diperkenankan membuat atau mengijinkan penjaminan atas aset, kecuali untuk penjaminan yang sudah ada pada tanggal perjanjian.
- Perusahaan tidak diperkenankan masuk ke dalam suatu transaksi atau serangkaian transaksi untuk menjual, menyewakan, mengalihkan atau menghapus aset, kecuali termasuk dalam kategori penghapusan aset yang diizinkan.
- Perusahaan tidak diperkenankan masuk ke dalam penggabungan, *demerger*, *merger* atau restrukturisasi korporasi, kecuali termasuk dalam kategori *merger* yang diijinkan.
- Perusahaan harus memastikan tidak terdapat perubahan mendasar pada sifat umum usaha Perusahaan.

- The Company shall not create or permit to subsist any security over any of its assets, except for any security existing as at the date of this agreement.
- The Company shall not enter into a single transaction or a series of transaction to sell, lease, transfer or otherwise dispose of any asset, except as included in the category of permitted disposal of assets.
- The Company shall not enter into any amalgamation, demerger, merger or corporate restructuring, except as included in the category of permitted merger.
- The Company shall ensure that no substantial change is made to the general nature of its business or general nature of the business of the Company.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- Perusahaan tidak akan menjadi kreditur dari segala bentuk liabilitas keuangan, kecuali termasuk dalam kategori liabilitas yang diizinkan.
- Perusahaan tidak akan menerbitkan atau memperbolehkan segala bentuk penjaminan yang belum terselesaikan sehubungan dengan liabilitas atau liabilitas perorangan, kecuali termasuk dalam kategori penjaminan yang diizinkan.
- Perusahaan tidak diperkenankan melakukan investasi pada jenis usaha yang tidak sama dengan jenis usaha Perusahaan, secara kumulatif sebesar AS\$50.000.000 per tahun atau AS\$200.000.000 selama jangka waktu perjanjian.

- The Company are not allowed to be a creditor in respect of any financial indebtedness, except as included in the category of permitted loan.
- The Company will not issue or allow to remain outstanding any guarantee in respect of any liability or obligation of any person, except as included in the category of permitted guarantee.
- The Company shall not make any investment in any businesses that are not in the same line of business as that of the Company, in aggregate amount of US\$50,000,000 per financial year or US\$200,000,000 during the term of this agreement.

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan memenuhi seluruh persyaratan dan pembatasan sesuai dengan perjanjian-perjanjian di atas.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Company has complied with all the requirements and restrictions in accordance with the loan agreements above.

Suku bunga tahunan utang bank jangka panjang berkisar antara:

The long-term bank loan bear annual interest ranging as follows:

|                       | Periode yang berakhir pada tanggal/<br>Period ended |  |                      |
|-----------------------|---|--|----------------------|
|                       | 30 September 2018/<br>September 30, 2018            | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                      |
| Rupiah                | 6,92% - 9,49%                                       | 6,79% - 10,38%                         | Rupiah               |
| Dolar Amerika Serikat | 3,13% - 3,79%                                       | 2,44% - 3,13%                          | United States Dollar |

## 20. KEPENTINGAN NON-PENGENDALI

Kepentingan non-pengendali atas aset neto entitas anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

## 20. NON-CONTROLLING INTERESTS

Non-controlling interests in net assets of consolidated subsidiaries are as follows:

|                               | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                               |
|-------------------------------|--|--|-------------------------------|
| PT Cipta Khatulistiwa Mandiri | 14.225                                   | 16.676                                 | PT Cipta Khatulistiwa Mandiri |
| PT Arbor Acres Indonesia      | 1.069                                    | 1.069                                  | PT Arbor Acres Indonesia      |
| PT Feprotama Pertiwi          | 270                                      | 270                                    | PT Feprotama Pertiwi          |
| PT Primafood International    | 108                                      | 108                                    | PT Primafood International    |
| PT Istana Satwa Borneo        | 20                                       | 20                                     | PT Istana Satwa Borneo        |
| PT Vista Grain                | 19                                       | 19                                     | PT Vista Grain                |
| PT Vista Agung Kencana        | 16                                       | 16                                     | PT Vista Agung Kencana        |
| PT Charoen Pokphand Jaya Farm | 14                                       | 14                                     | PT Charoen Pokphand Jaya Farm |
| <b>Total</b>                  | <b>15.741</b>                            | <b>18.192</b>                          | <b>Total</b>                  |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kepentingan non pengendali atas laba (rugi) neto entitas anak yang dikonsolidasi adalah sebagai berikut:

Non-controlling interest in net income (loss) of consolidated subsidiaries is as follow:

|                               | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |       |                               |
|-------------------------------|--|-------|-------------------------------|
|                               | 2018   | 2017  |                               |
| PT Cipta Khatulistiwa Mandiri | (2.451)  | (279) | PT Cipta Khatulistiwa Mandiri |

**21. MODAL SAHAM**

**21. SHARE CAPITAL**

Susunan pemilikan saham Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

The composition of share ownership of the Company as of September 30, 2018 and December 31, 2017 is as follows:

| 30 September 2018 / September 30, 2018                    |  |   |                    |  |
|---|--|---|--------------------|--|
| Pemegang Saham  | Total Saham<br>Ditempatkan dan<br>Disetor Penuh/<br>Number of<br>Shares Issued<br>and Fully Paid | Persentase<br>Pemilikan/<br>Percentage<br>of<br>Ownership | Nominal/<br>Amount | Shareholders                           |
| PT Charoen Pokphand<br>Indonesia Group                    | 9.106.385.410  | 55,53   | 91.064             | PT Charoen Pokphand<br>Indonesia Group |
| Vinai Rakphongphairoj                                     | 59.500   | 0,00  | 0                  | Vinai Rakphongphairoj                  |
| Publik (masing-masing dengan<br>pemilikan kurang dari 5%) | 7.291.555.090  | 44,47   | 72.916             | Public<br>(below 5% ownership each)    |
| <b>Total</b>  | <b>16.398.000.000</b>  | <b>100,00</b>   | <b>163.980</b>     | <b>Total</b>                           |
| 31 Desember 2017 / December 31, 2017                      |  |   |                    |  |
| Pemegang Saham  | Total Saham<br>Ditempatkan dan<br>Disetor Penuh/<br>Number of<br>Shares Issued<br>and Fully Paid | Persentase<br>Pemilikan/<br>Percentage<br>of<br>Ownership | Nominal/<br>Amount | Shareholders                           |
| PT Charoen Pokphand<br>Indonesia Group                    | 9.106.385.410  | 55,53   | 91.064             | PT Charoen Pokphand<br>Indonesia Group |
| Vinai Rakphongphairoj                                     | 523.600  | 0,00  | 5                  | Vinai Rakphongphairoj                  |
| Publik (masing-masing dengan<br>pemilikan kurang dari 5%) | 7.291.090.990  | 44,47   | 72.911             | Public<br>(below 5% ownership each)    |
| <b>Total</b>  | <b>16.398.000.000</b>  | <b>100,00</b>   | <b>163.980</b>     | <b>Total</b>                           |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED  
FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**22. TAMBAHAN MODAL DISETOR**

Rincian tambahan modal disetor adalah sebagai berikut:

|  | <b>Tambahan modal disetor/<br/>Additional paid-in capital</b> |  |
|--|---|--|
| Selisih lebih penerimaan di atas nilai nominal   | 183.941   | <i>Excess of proceeds over par value</i>   |
| Biaya penerbitan saham   | (8.529)   | <i>Share issuance cost</i>   |
| Saham bonus  | (28.153)  | <i>Bonus shares</i>  |
| Selisih nilai transaksi dengan entitas sepengendali  | (15.006)  | <i>Difference in value of transactions of entities under common control</i>                                  |
| Selisih antara nilai nominal saham yang ditarik kembali dengan hasil pertama yang diterima | (222)   | <i>Difference between the total par value of stocks that were redeemed and proceeds at original issuance</i> |
| Perubahan ekuitas pada entitas anak  | (10.856)  | <i>Changes in equity of subsidiaries</i>   |
| Pengampunan pajak  | 5.000   | <i>Tax amnesty</i>   |
| Selisih nilai transaksi dengan entitas sepengendali  | (169.560)   | <i>Difference in value of transactions of entities under common control</i>                                  |
| <b>Total</b>   | <b>(43.385)</b>   | <b>Total</b>   |

Rincian selisih lebih penerimaan di atas nilai nominal adalah sebagai berikut:

The details of excess of proceeds over par value are as follows:

| <b>Kegiatan Perusahaan</b>  | <b>Selisih lebih penerimaan di atas nilai nominal/<br/>Excess of proceeds over par value</b> | <b>Tahun/<br/>Year</b> | <b>Company's corporate actions</b>                         |
|---|--|------------------------|--|
| Penawaran umum perdana  | 10.250   | 1991                   | <i>Initial public offering</i>                             |
| Konversi obligasi konversi  | 21.194   | 1994                   | <i>Conversion of convertible bonds</i>                     |
| Penawaran umum terbatas III dengan hak memesan efek terlebih dahulu | 152.497  | 2007                   | <i>Limited public offering III with pre-emptive rights</i> |
| <b>Total selisih lebih penerimaan di atas nilai nominal</b>         | <b>183.941</b>   |                        | <b>Total excess of proceeds over par value</b>             |

**23. SALDO LABA**

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 23 Mei 2018, yang risalah rapatnya diaktakan oleh Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 70 pada tanggal yang sama, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk menggunakan laba neto tahun 2017 sebagai pembagian dividen tunai sebanyak 36,76% atau sebesar Rp918.288 atau masing-masing Rp56 (Rupiah penuh) per saham.

Dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan pada tanggal 23 Mei 2017, yang risalah rapatnya diaktakan oleh Akta Notaris Fathiah Helmi, S.H., No. 84 pada tanggal yang sama, para pemegang saham Perusahaan menyetujui untuk menggunakan laba neto tahun 2016 sebagai pembagian dividen tunai sebanyak 41,35% atau sebesar Rp918.288 atau masing-masing Rp56 (Rupiah penuh) per saham.

**23. RETAINED EARNINGS**

*In the Annual Shareholders' General Meeting held on May 23, 2018, the minutes of which were notarized on the same date through Deed No. 70 of Fathiah Helmi, S.H., the Company's shareholders agreed to use 2017 net income as basis to distribute a cash dividend at 36.76% or amounting to Rp918,288 or Rp56 (full Rupiah) per share.*

*In the Annual Shareholders' General Meeting held on May 23, 2017, the minutes of which were notarized on the same date through Deed No. 84 of Fathiah Helmi, S.H., the Company's shareholders agreed to use 2016 net income as basis to distribute a cash dividend at 41.35% or amounting to Rp918,288 or Rp56 (full Rupiah) per share.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**24. PENJUALAN NETO**

Rincian penjualan neto berdasarkan segmen usaha adalah sebagai berikut:

|                       | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                   |
|-----------------------|--|-------------------|
|                       | 2018   | 2017              |
| Pakan                 | 18.840.241   | 18.489.491        |
| Ayam pedaging         | 11.479.067   | 10.790.253        |
| Anak ayam usia sehari | 4.459.958  | 3.792.499         |
| Ayam olahan           | 3.245.053  | 2.977.142         |
| Lain-lain             | 1.360.777  | 1.429.995         |
| <b>Total</b>          | <b>39.385.096</b>  | <b>37.479.380</b> |

Tidak terdapat transaksi penjualan yang dilakukan dengan satu pelanggan dengan jumlah penjualan kumulatif selama satu tahun melebihi 10% dari penjualan neto konsolidasian untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017.

Sifat dari hubungan dan transaksi antara Kelompok Usaha dengan pihak-pihak berelasi dijelaskan pada catatan 35.

**24. NET SALES**

The details of net sales based on business segments are as follows:

|                   | 2018              | 2017              |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Feed              | 18.840.241        | 18.489.491        |
| Broiler           | 11.479.067        | 10.790.253        |
| Day-old chick     | 4.459.958         | 3.792.499         |
| Processed chicken | 3.245.053         | 2.977.142         |
| Others            | 1.360.777         | 1.429.995         |
| <b>Total</b>      | <b>39.385.096</b> | <b>37.479.380</b> |

There was no sales transaction with any single customer with annual cumulative sales exceeding 10% of consolidated net sales for the periods ended September 30, 2018 and 2017.

The nature of relationships and transactions of the Group with related parties is explained in note 35.

**25. BEBAN POKOK PENJUALAN**

Rincian beban pokok penjualan adalah sebagai berikut:

|                              | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                   |
|------------------------------|--|-------------------|
|                              | 2018   | 2017              |
| Bahan baku yang digunakan    | 17.622.173   | 17.882.904        |
| Upah buruh langsung          | 318.545  | 293.708           |
| Beban pabrikasi dan deplesi  | 3.518.656  | 3.289.347         |
| <b>Total biaya produksi</b>  | <b>21.459.374</b>  | <b>21.465.959</b> |
| Barang dalam proses          |  |                   |
| Saldo awal tahun             | 308.028  | 300.486           |
| Saldo akhir periode          | (306.793)  | (288.166)         |
| <b>Beban pokok produksi</b>  | <b>21.460.609</b>  | <b>21.478.279</b> |
| Barang jadi                  |  |                   |
| Saldo awal tahun             | 764.293  | 568.971           |
| Pembelian                    | 11.102.027   | 11.530.824        |
| Saldo akhir periode          | (828.425)  | (637.220)         |
| <b>Beban pokok penjualan</b> | <b>32.498.504</b>  | <b>32.940.854</b> |

Tidak terdapat transaksi pembelian yang dilakukan dengan satu pemasok dengan total pembelian kumulatif selama satu tahun melebihi 10% dari penjualan neto konsolidasian untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017.

**25. COST OF GOODS SOLD**

The details of cost of goods sold are as follows:

|                                   | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Raw materials used                | 17.622.173        | 17.882.904        |
| Direct labor                      | 318.545           | 293.708           |
| Factory overhead and depletion    | 3.518.656         | 3.289.347         |
| <b>Total manufacturing costs</b>  | <b>21.459.374</b> | <b>21.465.959</b> |
| Work in process                   |                   |                   |
| Balance at beginning of year      | 308.028           | 300.486           |
| Balance at end of period          | (306.793)         | (288.166)         |
| <b>Cost of goods manufactured</b> | <b>21.460.609</b> | <b>21.478.279</b> |
| Finished goods                    |                   |                   |
| Balance at beginning of year      | 764.293           | 568.971           |
| Purchases                         | 11.102.027        | 11.530.824        |
| Balance at end of period          | (828.425)         | (637.220)         |
| <b>Cost of goods sold</b>         | <b>32.498.504</b> | <b>32.940.854</b> |

There were no purchases from any single supplier with annual cumulative purchases exceeding 10% of consolidated net sales for the periods ended September 30, 2018 and 2017.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**26. BEBAN PENJUALAN**

Rincian beban penjualan adalah sebagai berikut:

**26. SELLING EXPENSES**

The details of selling expenses are as follows:

| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                |                                       |
|--|----------------|---------------------------------------|
| 2018   | 2017           |                                       |
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan  | 302.901        | Salaries, wages and employees welfare |
| Promosi dan iklan  | 137.019        | Promotion and advertising             |
| Pengangkutan   | 98.101         | Freight-out                           |
| Sewa   | 78.047         | Rent                                  |
| Biaya profesional  | 53.419         | Professional fees                     |
| Perjalanan dinas dan transportasi  | 36.248         | Travel and transportation             |
| Telepon, listrik dan air   | 34.371         | Telephone, electricity and water      |
| Penyusutan   | 29.147         | Depreciation                          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)                                     | 106.981        | Others (below Rp5,000 each)           |
| <b>Total</b>   | <b>876.234</b> | <b>Total</b>                          |

**27. BEBAN UMUM DAN ADMINISTRASI**

Rincian beban umum dan administrasi adalah sebagai berikut:

**27. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES**

The details of general and administrative expenses are as follows:

| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                  |                                       |
|--|------------------|---------------------------------------|
| 2018   | 2017             |                                       |
| Gaji, upah dan kesejahteraan karyawan  | 492.414          | Salaries, wages and employees welfare |
| Royalti (Catatan 36)   | 319.365          | Royalty fee (Note 36)                 |
| Biaya profesional  | 64.527           | Professional fees                     |
| Pajak  | 43.443           | Taxes                                 |
| Perjalanan dinas dan transportasi  | 36.963           | Travel and transportation             |
| Asuransi   | 34.233           | Insurance                             |
| Penyusutan   | 22.762           | Depreciation                          |
| Sumbangan  | 22.533           | Donation                              |
| Telepon, listrik dan air   | 11.142           | Telephone, electricity and water      |
| Sewa   | 7.659            | Rent                                  |
| Perbaikan dan pemeliharaan   | 7.369            | Repair and maintenance                |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp5.000)                                     | 41.221           | Others (below Rp5,000 each)           |
| <b>Total</b>   | <b>1.103.631</b> | <b>Total</b>                          |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**28. PENGHASILAN OPERASI LAIN**

Rincian penghasilan operasi lain adalah sebagai berikut:

**28. OTHER OPERATING INCOME**

The details of other operating income are as follows:

|   | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                |  |
|---|--|----------------|--|
|   | 2018   | 2017           |  |
| Laba netto atas penjualan ayam afkir                            | 107.046  | 64.120         | Net gain on sale of culled birds                     |
| Laba netto atas penjualan <i>by-products</i><br>dan barang sisa | 15.308   | 6.205          | Net gain on sale of by-product<br>and waste products |
| Sewa  | 5.958  | 4.818          | Rent   |
| Lain-lain (masing-masing<br>Klaim asuransi                      | 291  | 14.211         | Others   |
| di bawah Rp5.000)   | 9.704  | 15.813         | Claims insurance<br>(below Rp5,000 each)             |
| <b>Total</b>  | <b>138.307</b>   | <b>105.167</b> | <b>Total</b>   |

**29. BEBAN OPERASI LAIN**

Rincian beban operasi lain adalah sebagai berikut:

**29. OTHER OPERATING EXPENSES**

The details of other operating expenses are as follows:

|   | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |               |                                |
|---|--|---------------|--------------------------------|
|   | 2018   | 2017          |                                |
| Kandang yang tidak beroperasi                 | 57.009   | 31.935        | Non-operating farms            |
| Rugi penjualan bahan baku                     | 7.900  | 15.716        | Loss on sales of raw material  |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah Rp5.000) | 31.499   | 41.838        | Others<br>(below Rp5,000 each) |
| <b>Total</b>                                  | <b>96.408</b>  | <b>89.489</b> | <b>Total</b>                   |

**30. PENGHASILAN KEUANGAN**

Rincian penghasilan keuangan adalah sebagai berikut:

**30. FINANCE INCOME**

The details of finance income are as follows:

|   | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |               |                                       |
|---|--|---------------|---------------------------------------|
|   | 2018   | 2017          |                                       |
| Jasa giro   | 20.789   | 21.600        | Current accounts                      |
| Deposito <i>on call</i> dan<br>deposito berjangka | 33.577   | 18.256        | Deposits on call and<br>time deposits |
| <b>Total</b>                                      | <b>54.366</b>  | <b>39.856</b> | <b>Total</b>                          |



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**31. BEBAN KEUANGAN**

Rincian biaya keuangan adalah sebagai berikut:

**31. FINANCE COSTS**

The details of finance costs are as follows:

|                        | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                |                              |
|------------------------|--|----------------|------------------------------|
|                        | 2017   | 2016           |                              |
| Beban bunga utang bank | 287.424  | 325.581        | Bank loans interest expenses |
| Biaya bank             | 74.319   | 79.095         | Bank charges                 |
| <b>Total</b>           | <b>361.743</b>   | <b>404.676</b> | <b>Total</b>                 |

**32. PERPAJAKAN**

a. Utang pajak terdiri dari:

**32. TAXATION**

a. Taxes payable consists of:

|                                  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                              |
|----------------------------------|--|--|------------------------------|
| Perusahaan                       |  |  | Company                      |
| Pajak penghasilan                |  |  | Income taxes                 |
| Pasal 4 (2)                      | 677                                      | 390                                    | Article 4 (2)                |
| Pasal 21                         | 1.861                                    | 21.423                                 | Article 21                   |
| Pasal 22                         | 1.344                                    | 1.007                                  | Article 22                   |
| Pasal 23                         | 1.232                                    | 3.601                                  | Article 23                   |
| Pasal 26                         | 908                                      | 1.778                                  | Article 26                   |
| Pasal 29                         | -  | 82.132                                 | Article 29                   |
| Pajak Pertambahan Nilai          | 19.416                                   | 7.576                                  | Value Added Tax              |
| <b>Total Perusahaan</b>          | <b>25.438</b>                            | <b>117.907</b>                         | <b>Total Company</b>         |
| Entitas Anak                     |  |  | Subsidiaries                 |
| Taksiran pajak penghasilan badan | 521.206                                  | -                                      | Estimated income tax payable |
| Pajak penghasilan                |  |  | Income taxes                 |
| Pasal 4 (2)                      | 2.061                                    | 2.648                                  | Article 4 (2)                |
| Pasal 21                         | 1.599                                    | 14.533                                 | Article 21                   |
| Pasal 23                         | 1.574                                    | 2.354                                  | Article 23                   |
| Pasal 25                         | 2.362                                    | 19.150                                 | Article 25                   |
| Pasal 26                         | 4.560                                    | 4.629                                  | Article 26                   |
| Pasal 29                         | 8.058                                    | 33.863                                 | Article 29                   |
| Pajak Pertambahan Nilai          | 6.402                                    | 5.713                                  | Value Added Tax              |
| Lain-lain                        | 10                                       | 3                                      | Others                       |
| <b>Total Entitas Anak</b>        | <b>547.832</b>                           | <b>82.893</b>                          | <b>Total Subsidiaries</b>    |
| <b>Total</b>                     | <b>573.270</b>                           | <b>200.800</b>                         | <b>Total</b>                 |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

b. Beban pajak penghasilan terdiri dari:

b. The income tax expense consists of:

|                                  | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                  |                               |
|----------------------------------|--|------------------|-------------------------------|
|                                  | 2018   | 2017             |                               |
| Perusahaan                       |  |                  | Company                       |
| Pajak kini dari periode berjalan | (429.107)  | (510.430)        | Current tax of current period |
| Pajak tangguhan                  | (5.772)  | (2.411)          | Deferred tax                  |
| Total - Perusahaan               | (434.879)  | (512.841)        | Total - Company               |
| Entitas Anak                     |  |                  | Subsidiaries                  |
| Pajak kini dari periode berjalan | (609.811)  | (97.095)         | Current tax of current period |
| Pajak tangguhan                  | 14.201   | 115.477          | Deferred tax                  |
| Total - Entitas Anak             | (595.610)  | 18.382           | Total - Subsidiaries          |
| <b>Neto</b>                      | <b>(1.030.489)</b>   | <b>(494.459)</b> | <b>Net</b>                    |

Pada tanggal 3 Agustus 2015, Presiden Republik Indonesia menandatangani PP 56/2015 tentang "Penurunan Tarif Pajak Penghasilan Bagi Wajib Pajak Badan Dalam Negeri yang Berbentuk Perseroan Terbuka", yang mengubah PP 77/2013, dan mengatur bahwa perseroan terbuka dalam negeri di Indonesia dapat memperoleh penurunan tarif Pajak Penghasilan ("PPh") sebesar 5% dari tarif tertinggi PPh sebagaimana diatur dalam Pasal 17 ayat 1b Undang-undang Pajak Penghasilan, dengan memenuhi kriteria yang ditentukan, yaitu (i) Perseroan yang saham atau efek bersifat ekuitas lainnya dengan jumlah paling sedikit 40% dari keseluruhan saham yang disetor dicatat untuk diperdagangkan di bursa efek di Indonesia, (ii) Saham tersebut dimiliki paling sedikit oleh 300 pihak, (iii) Masing-masing pihak tersebut hanya boleh memiliki saham kurang dari 5% dari keseluruhan saham yang ditempatkan dan disetor penuh, dan (iv) Ketentuan (i) sampai dengan (iii) tersebut harus dipenuhi oleh perseroan terbuka dalam waktu paling sedikit seratus delapan puluh tiga hari kalender dalam jangka waktu satu tahun pajak.

Pada tanggal 10 Januari 2018 dan 11 Januari 2017, Perusahaan telah memperoleh surat keterangan dari Biro Administrasi Efek atas pemenuhan kriteria-kriteria kepemilikan saham menurut PP 56/2015. Oleh karena itu, Perusahaan telah menerapkan penurunan tarif pajak dalam perhitungan pajak penghasilan tahun 2018 dan 2017.

On August 3, 2015, the President of the Republic of Indonesia signed PP 56/2015 regarding the "Reduction of Income Tax Rate on Resident Corporate Taxpayers in the Form of Publicly-listed Companies", which replaced PP 77/2013, and regulates that resident publicly-listed companies in Indonesia can avail a reduction of income tax rate by 5% from the highest rate set forth under Article 17 paragraph 1b of the Income Tax Law, provided they meet the prescribed criteria, such as (i) Companies whose at least 40% or more of the total paid-up shares or other equity instruments are listed for trading in the Indonesia stock exchanges, (ii) Such shares are owned by at least 300 parties, (iii) Each party of such shall own less than 5% of the total outstanding issued and fully paid shares, and (iv) Requirements (i) to (iii) above should be fulfilled by the publicly-listed companies for a period of at least one hundred eighty three calendar's days within one fiscal year.

On January 10, 2018 and January 11, 2017, the Company obtained letters from the Securities Administration Agency confirming its compliance with PP 56/2015. Accordingly, the Company applied the reduced tax rate in the 2018 and 2017 corporate income tax calculations.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

c. Pajak dibayar dimuka terdiri dari:

|                              | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                           |
|------------------------------|--|--|---------------------------|
| Entitas Anak                 |  |  | Subsidiaries              |
| Pajak penghasilan - Pasal 21 | 2  | 122                                    | Income taxes - Article 21 |
| Pajak Pertambahan Nilai      | 7.954                                    | 6.672                                  | Value Added Tax           |
| <b>Total</b>                 | <b>7.956</b>                             | <b>6.794</b>                           | <b>Total</b>              |

d. Tagihan pajak terdiri dari:

|                                | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                            |
|--------------------------------|--|--|----------------------------|
| Perusahaan:                    |  |  | Company:                   |
| Pajak penghasilan badan - 2018 | 17.086                                   | -                                      | Corporate income tax- 2018 |
| Pajak bea dan cukai            |  |  | Custom and duty fee        |
| 2018                           | 30.769                                   | -                                      | 2018                       |
| 2017                           | 84.487                                   | 105.703                                | 2017                       |
| 2016                           | 12.426                                   | 20.081                                 | 2016                       |
| <b>Total</b>                   | <b>144.768</b>                           | <b>125.784</b>                         | <b>Total</b>               |
| Entitas Anak:                  |  |  | Subsidiaries:              |
| Pajak penghasilan badan        |  |  | Corporate income tax       |
| 2018                           | 38.709                                   | -                                      | 2018                       |
| 2017                           | 202.078                                  | 207.219                                | 2017                       |
| 2016                           | 4.914                                    | 110                                    | 2016                       |
| 2012                           | 246                                      | 246                                    | 2012                       |
| <b>Total</b>                   | <b>245.947</b>                           | <b>207.575</b>                         | <b>Total</b>               |
| <b>Total</b>                   | <b>390.715</b>                           | <b>333.359</b>                         | <b>Total</b>               |

**33. LIABILITAS IMBALAN KERJA JANGKA PANJANG**

Rincian liabilitas imbalan kerja jangka panjang adalah sebagai berikut:

|                                      | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                                   |
|--------------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| Imbalan pasca kerja                  | 641.021                                  | 584.666                                | Post-employment benefits          |
| Imbalan kerja jangka panjang lainnya | 6.507                                    | 5.393                                  | Other long-term employee benefits |
| <b>Total</b>                         | <b>647.528</b>                           | <b>590.059</b>                         | <b>Total</b>                      |

**33. LONG-TERM EMPLOYEE BENEFIT LIABILITIES**

The details of long-term employee benefit liabilities are as follows:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kelompok Usaha memberikan imbalan kerja kepada karyawan berdasarkan peraturan Kelompok Usaha dan sesuai dengan Undang-undang Ketenagakerjaan No. 13/2003 dan mengakui liabilitas imbalan kerja karyawan sesuai dengan PSAK 24 (Revisi 2013), "Imbalan Kerja".

*The Group provides employee service entitlements based on the Group's regulations and on the Labor Law No. 13/2003 and recognizes the liability for employee benefits as accounted for in accordance with the SFAS 24 (Revised 2013), "Employee Benefits".*

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Kelompok Usaha mencatat liabilitas imbalan kerja berdasarkan perhitungan yang dilakukan oleh PT Milliman Indonesia, aktuaris independen, berdasarkan laporannya pada tanggal 20 Maret 2018.

*As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group recorded the employee benefit liabilities based on the actuarial computations performed by PT Milliman Indonesia, independent actuaries, in its reports dated March 20, 2018.*

Berikut adalah asumsi-asumsi penting yang digunakan dalam laporan aktuaris independen:

*Below are the important basic assumptions used in the independent actuary reports:*

**31 Desember 2017 / December 31, 2017**

|                        |                      |                      |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Tingkat bunga diskonto | 6,5% per tahun/annum | Discount rate        |
| Tingkat kenaikan gaji  | 7% per tahun/annum   | Salary increase rate |
| Usia pensiun           | 55 tahun/years       | Pension age          |
| Tingkat kematian       | TMI III              | Mortality rate       |
| Tingkat kecacatan      | 10% TM III           | Disability rate      |

Jadwal jatuh tempo dari program imbalan pasca kerja pada 31 Desember 2017 sebagai berikut:

*The maturity profile of post-employment benefit obligation as of Desember 31, 2017 as follows:*

|                     | <b>Estimasi Imbalan<br/>Kerja/Projected<br/>Benefit Obligation</b> | <b>Nilai Kini Imbalan/<br/>Present Value for<br/>Benefit</b> |                    |
|---------------------|--|--|--------------------|
| Dalam 1 tahun       | 101.344  | 101.344  | Within 1 year      |
| 1 - 5 tahun         | 175.381  | 202.793  | 1 - 5 years        |
| 5 - 10 tahun        | 263.271  | 383.117  | 5 - 10 years       |
| Lebih dari 10 tahun | 438.717  | 1.417.878  | More than 10 years |

Durasi rata-rata liabilitas manfaat pasca kerja diakhir periode pelaporan Kelompok Usaha berkisar antara 6 - 16 tahun.

*The average duration of the Group's defined benefits plan obligations at the end of reporting period are ranging from 6 - 16 years.*

**Imbalan Kerja Jangka Panjang Lainnya**

**Other Long-term Employee Benefits**

Perusahaan memberikan penghargaan pada karyawan yang telah bekerja selama sepuluh tahun berupa sepuluh gram cincin emas.

*The Company rewards employees that have worked for ten years with ten gram gold rings.*

Berikut adalah asumsi-asumsi penting yang digunakan dalam laporan aktuaris independen:

*Below are the basic assumptions used in the independent actuary reports:*

**31 Desember 2017 / December 31, 2017**

|                        |                      |                    |
|------------------------|----------------------|--------------------|
| Tingkat bunga diskonto | 6% per tahun/annum   | Discount rate      |
| Tingkat kenaikan emas  | 6,5% per tahun/annum | Gold increase rate |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**34. LABA PER SAHAM**

Perhitungan laba per saham adalah sebagai berikut:

|   | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                |
|---|--|----------------|
|   | 2018   | 2017           |
| Laba periode berjalan yang dapat diatribusikan kepada Pemilik entitas induk | 3.471.991  | 1.934.619      |
| Rata-rata tertimbang total saham yang beredar                               | 16.398.000.000   | 16.398.000.000 |
| Laba per saham (Rupiah penuh)   | 212  | 118            |

**34. EARNINGS PER SHARE**

The computation of earnings per share is as follows:

Income for the period attributable to:  
Owners of the parent  
Weighted-average number of shares outstanding  
Earnings per share (full Rupiah)

**35. SALDO DAN TRANSAKSI DENGAN PIHAK-PIHAK BERELASI**

Dalam kondisi usaha yang normal, Kelompok Usaha melakukan transaksi dengan harga dan persyaratan yang disepakati bersama dengan pihak-pihak berelasi, yang terafiliasi dengan Kelompok Usaha melalui kepemilikan ekuitas langsung dan tak langsung, dan/atau di bawah kendali pihak yang sama, dan/atau melalui manajemen kunci yang sama. Rincian saldo dan transaksi tersebut adalah sebagai berikut:

- (a) Penjualan kepada pihak-pihak berelasi untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

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

In the normal course of business, the Group conducts transactions with prices, terms and conditions agreed upon with the related parties through equity ownership, either direct or indirect, and/or common control, and/or common key management. The details of balances and transactions are as follows:

- (a) Sales to related parties for the period ended September 30, 2018 and 2017 are as follows:

|   | Total/Total  |               | Persentase Terhadap Total Penjualan Neto Konsolidasian/<br>Percentage to Consolidated Total Net Sales |             |  |
|---|--|---------------|---|-------------|--|
|   | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |               |   |             |  |
|   | 2018   | 2017          | 2018  | 2017        |  |
| Penjualan neto  |  |               |   |             | Net sales                              |
| Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha |  |               |   |             | Entities under same control with Group |
| PT Karya Prospektatwa   | 33.131   | 44.283        | 0,08  | 0,12        | PT Karya Prospektatwa                  |
| PT Satwa Karya Prima  | 12.201   | 9.275         | 0,04  | 0,03        | PT Satwa Karya Prima                   |
| PT Nugen Bioscience Indonesia                                 | 2.703  | 1.239         | 0,00  | 0,00        | PT Nugen Bioscience Indonesia          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)                    | 862  | 1.070         | 0,00  | 0,00        | Others (below Rp1,000 each)            |
| <b>Total</b>  | <b>48.897</b>  | <b>55.867</b> | <b>0,12</b>   | <b>0,15</b> | <b>Total</b>                           |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Saldo piutang usaha dari transaksi tersebut disajikan dalam akun "Piutang Usaha - Pihak Berelasi" adalah sebagai berikut:

The balance of trade receivables from related parties as presented in the "Accounts Receivable - Trade - Related Parties" account is as follows:

|  | <b>Total/Total</b>                       |  | <b>Persentase Terhadap Total Aset Konsolidasian/<br/>Percentage to Consolidated Total Assets</b> |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018   | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |   |
| <u>Entitas Induk</u>   |  |  |  |  | <u>Parent Company</u>                         |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Group                                  | 2.062                                    | 114.922                                | 0,01   | 0,47                                   | PT Charoen Pokphand Indonesia Group           |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u> |  |  |  |  | <u>Entities under same control with Group</u> |
| PT Satwa Karya Prima   | 4.572                                    | 2.870                                  | 0,01   | 0,01                                   | PT Satwa Karya Prima                          |
| PT Karya Prospektatwa  | 2.628                                    | 1.953                                  | 0,01   | 0,01                                   | PT Karya Prospektatwa                         |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)                           | 70                                       | 27                                     | 0,00   | 0,00                                   | Others (below Rp1,000 each)                   |
| <b>Total</b>   | <b>9.332</b>                             | <b>119.772</b>                         | <b>0,03</b>  | <b>0,49</b>                            | <b>Total</b>                                  |

- (b) Pembelian kepada pihak berelasi yang merupakan entitas dengan pengendalian bersama untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017 adalah sebagai berikut:

- (b) Purchases of goods from related parties which is entity under common control for the period ended September 30, 2018 and 2017 are as follows:

| Total/Total  |         | Persentase Terhadap Total<br>Beban yang Bersangkutan<br>Konsolidasian/<br>Percentage to Consolidated<br>Total Related Expenses |      |   |
|--|---------|--|------|---|
| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |         |  |      |   |
| 2018   | 2017    | 2018   | 2017 |   |
| Pembelian bahan baku<br>dan bahan lain   |         |  |      | Purchases of raw materials<br>and others          |
| <u>Entitas di bawah pengendalian<br/>yang sama dengan<br/>Kelompok Usaha</u>   |         |  |      | <u>Entities under same<br/>control with Group</u> |
| PT SHS International   | 706.825 | 749.400  | 2,17 | 2,27<br>PT SHS International                      |
| PT Indovetraco Makmur Abadi  | 290.072 | 302.495  | 0,90 | 0,92<br>PT Indovetraco Makmur Abadi               |
| PT Centralpertiwi Bahari   | 370     | 2.671  | 0,00 | 0,01<br>PT Centralpertiwi Bahari                  |
| Lain-lain (masing-masing<br>di bawah Rp1.000)                                  | 630     | 315  | 0,00 | 0,00<br>Others<br>(below Rp1,000 each)            |
| Total  | 997.897 | 1.054.881  | 3,17 | 3,20<br>Total                                     |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Saldo utang usaha dari transaksi tersebut disajikan dalam akun "Utang Usaha - Pihak Berelasi" adalah sebagai berikut:

The balance of trade payables to related parties as presented in the "Accounts Payable - Trade - Related Parties" account is as follows:

|  | <b>Total/Total</b>                       |  | <b>Persentase Terhadap Total<br/>Liabilitas Konsolidasian/<br/>Percentage to<br/>Consolidated Total Liabilities</b> |  |   |
|--|--|--|---|--|---|
|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018  | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |   |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u> |  |  |   |  | <u>Entities under same control with Group</u> |
| PT SHS International   | 93.821                                   | 119.216                                | 1,11  | 1,35                                   | PT SHS International                          |
| PT Indovetraco Makmur Abadi  | 40.714                                   | 27.807                                 | 0,48  | 0,31                                   | PT Indovetraco Makmur Abadi                   |
| PT Nugen Bioscience Indonesia  | 9.895                                    | 5.119                                  | 0,12  | 0,06                                   | PT Nugen Bioscience Indonesia                 |
| PT Central Proteina Prima Tbk  | 4.065                                    | 4.065                                  | 0,05  | 0,05                                   | PT Central Proteina Prima Tbk                 |
| PT Central Panganpertiwi   | 2.048                                    | 1.863                                  | 0,03  | 0,02                                   | PT Central Panganpertiwi                      |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp1.000)                           | 481                                      | 566                                    | 0,00  | 0,01                                   | Others (below Rp1,000 each)                   |
| <b>Total</b>   | <b>151.024</b>                           | <b>158.636</b>                         | <b>1,79</b>   | <b>1,80</b>                            | <b>Total</b>                                  |

- (c) Transaksi di luar usaha pokok Kelompok Usaha dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

- (c) The transactions with related parties outside the main line of business of the Group is as follows:

| <b>Total/Total</b>   |             | <b>Persentase Terhadap Total<br/>Beban yang Bersangkutan<br/>Konsolidasian/<br/>Percentage to Consolidated<br/>Total Related Expenses</b> |             |  |
|--|-------------|---|-------------|--|
| <b>Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br/>Period ended September 30,</b> |             |   |             |  |
| <b>2018</b>  | <b>2017</b> | <b>2018</b>   | <b>2017</b> |  |
| <b>Beban royalti</b>   |             |   |             | <b>Royalty fee</b>                                     |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u>                   |             |   |             | <u>Entities under same control with Group</u>          |
| CP Nugen Bioscience International Pte.Ltd., Singapura                                  |             |   |             | CP Nugen Bioscience International, Pte.Ltd., Singapore |
| 319.365  | 294.701     | 28,94   | 32,08       |  |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Saldo di luar usaha pokok Kelompok Usaha dengan pihak-pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The balance with related parties outside the main line of business of the Group is as follows:

|  | <b>Total/Total</b>                       |  | <b>Persentase Terhadap Total Aset Konsolidasian/<br/>Percentage to Consolidated Total Assets</b> |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018   | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |   |
| Kas dan setara kas   |  |  |  |  | Cash and cash equivalents                     |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u> |  |  |  |  | <u>Entities under same control with Group</u> |
| PT Bank Agris Tbk  | 141.994                                  | 126.460                                | 0,53   | 0,52                                   | PT Bank Agris Tbk                             |
| Piutang pihak berelasi non-usaha                                     |  |  |  |  | Due from related parties                      |
| <u>Entitas Induk</u>   |  |  |  |  | <u>Parent Company</u>                         |
| PT Charoen Pokphand Indonesia Group                                  | 4.922                                    | 5.039                                  | 0,02   | 0,02                                   | PT Charoen Pokphand Indonesia Group           |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u> |  |  |  |  | <u>Entities under same control with Group</u> |
| PT Satria Multi Sukses   | 174.266                                  | 50.375                                 | 0,65   | 0,21                                   | PT Satria Multi Sukses                        |
| PT Central Proteina Prima Tbk  | 149.312                                  | 148.820                                | 0,56   | 0,61                                   | PT Central Proteina Prima Tbk                 |
| PT Central Panganpertiwi   | 36.310                                   | 36.310                                 | 0,14   | 0,15                                   | PT Central Panganpertiwi                      |
| PT Centralpertiwi Bahari   | 18.373                                   | 17.733                                 | 0,07   | 0,07                                   | PT Centralpertiwi Bahari                      |
| PT SHS International   | 27                                       | 3.633                                  | 0,00   | 0,01                                   | PT SHS International                          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp500)                             | 14                                       | 58                                     | 0,00   | 0,00                                   | Others (below Rp500 each)                     |
| Sub-total  | 383.224                                  | 261.968                                | 1,44   | 1,07                                   | Sub-total                                     |
| Cadangan penurunan nilai   | (202.483)                                | (202.398)                              | (0,76)   | (0,83)                                 | Allowance for impairment                      |
| <b>Total</b>   | <b>180.741</b>                           | <b>59.570</b>                          | <b>0,68</b>  | <b>0,24</b>                            | <b>Total</b>                                  |

Mutasi cadangan kerugian penurunan nilai adalah sebagai berikut:

The movements of allowance for impairment losses are as follows:

|                    | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                       |
|--------------------|--|--|-----------------------|
| Saldo awal         | 202.398                                  | 202.483                                | Beginning balance     |
| Pemulihan cadangan | 85                                       | (85)                                   | Recovery of allowance |
| <b>Total</b>       | <b>202.483</b>                           | <b>202.398</b>                         | <b>Total</b>          |

Cadangan kerugian penurunan nilai dilakukan untuk menutup kemungkinan kerugian adanya penurunan nilai.

The allowance for impairment losses is provided to cover possible losses from impairment.



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Berdasarkan hasil penelaahan terhadap adanya penurunan nilai piutang pada akhir tahun, manajemen berkeyakinan bahwa jumlah cadangan atas penurunan nilai tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas tidak tertagihnya piutang pihak berelasi non-usaha.

Based on the results of the review for impairment of receivable accounts at the end of the year, management believes that the allowance for impairment is adequate to cover possible losses from the non-collection of due from related parties.

|  | <b>Total/Total</b>                       |  | <b>Persentase Terhadap Total<br/>Liabilitas Konsolidasian/<br/>Percentage to<br/>Consolidated Total Liabilities</b> |  |  |
|--|--|--|---|--|--|
|  | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 | 30 September 2018/<br>September 30, 2018  | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |  |
| Utang pihak berelasi non-usaha                                       |  |  |   |  | Due to related parties                                 |
| <u>Entitas di bawah pengendalian yang sama dengan Kelompok Usaha</u> |  |  |   |  | <u>Entities under same control with Group</u>          |
| PT Central Pertiwi   | 195.664                                  | -                                      | 2,32  | -                                      | PT Central Pertiwi                                     |
| CP Nugen Bioscience International Pte.Ltd., Singapura                | 110.480                                  | 80.607                                 | 1,31  | 0,91                                   | CP Nugen Bioscience International, Pte.Ltd., Singapore |
| PT Nugen Bioscience Indonesia  | 6.287                                    | 11.066                                 | 0,07  | 0,13                                   | PT Nugen Bioscience Indonesia                          |
| Lain-lain (masing-masing di bawah Rp500)                             | 31                                       | 199                                    | 0,00  | 0,00                                   | Others (below Rp500 each)                              |
| <b>Total</b>   | <b>312.462</b>                           | <b>91.872</b>                          | <b>3.70</b>   | <b>1,04</b>                            | <b>Total</b>   |

Pada tanggal 6 Juni 2018, Perusahaan telah membeli aset tetap berupa tanah, bangunan, mesin dan peralatan lainnya dari PT Central Pertiwi dengan nilai keseluruhan sebesar Rp198.100.

On June 6, 2018, the Company purchased fixed assets which consist of land, buildings, machinery and equipment from PT Central Pertiwi with total value of Rp198,100.

Manajemen kunci termasuk direksi dan komisaris. Jumlah beban kompensasi bruto yang dibayar atau terutang pada manajemen kunci adalah sebesar Rp65.842 dan Rp17.262 masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017.

Key management includes directors and commissioners. The amount of gross compensation paid or payable to key management for employee services amounted to Rp65,842 and Rp17,262 for the period ended September 30, 2018 and 2017, respectively.

Sifat Relasi

Nature of Relationship

Sifat hubungan Kelompok Usaha dengan pihak berelasi adalah sebagai berikut:

The nature of the relationship of the Group with related parties is as follows:

| <b>Pihak-pihak Berelasi/<br/>Related Parties</b> | <b>Sifat Berelasi/<br/>Nature of Relationship</b> | <b>Transaksi/<br/>Transaction</b>  |
|--|---|--|
| PT Charoen Pokphand Indonesia Group              | Entitas induk/<br>Parent company                  | Penjualan pakan ternak, peralatan peternakan dan pembelian bahan baku/<br>Sales of poultry feed, poultry equipment and purchase of raw materials |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| <b>Pihak-pihak Berelasi/<br/>Related Parties</b>                                      | <b>Sifat Berelasi/<br/>Nature of Relationship</b>   | <b>Transaksi/<br/>Transaction</b>   |
|---|---|---|
| PT Indovetraco Makmur Abadi<br>PT BISI International Tbk<br>PT Tanindo Intertraco     | Entitas di bawah<br>pengendalian yang sama<br>dengan Kelompok Usaha/<br><i>Entities under common<br/>control with Group</i> | Pembelian produk makanan olahan,<br>bahan baku dan obat-obatan/<br><i>Purchase of processed food, raw<br/>materials and medicine</i>          |
| PT Central Proteina Prima Tbk<br>PT Central Panganpertiwi<br>PT Centralpertiwi Bahari |   | Penjualan pakan ternak, peralatan<br>peternakan dan bahan baku/<br><i>Purchases of poultry feeds, poultry<br/>equipment and raw materials</i> |
| PT Satwa Karya Prima<br>PT Karya Prospeksatwa   |   | Penjualan pakan ternak/<br><i>Sales of poultry feed</i>   |
| PT Nugen Bioscience<br>Indonesia  |   | Pembelian obat-obatan/<br><i>Purchase of medicine</i>   |
| PT Satria Multi Sukses  |   | Pembelian bahan baku/<br><i>Purchase of raw material</i>  |
| Charoen Pokphand International<br>Group of Companies Ltd.,<br>Republic of Seychelles  |   | Beban royalti/<br><i>Royalty fee</i>  |
| CP Nugen Bioscience<br>International Pte., Ltd.                                       |   | Beban royalti/<br><i>Royalty fee</i>  |
| PT Pentastar Foodprima  |   | Penjualan produk makanan olahan/<br><i>Sales of processed chicken</i>   |
| PT SHS International  |   | Pembelian bahan baku, obat-obatan<br>dan pembelian aset tetap/<br><i>Purchases of raw materials, medicine<br/>and purchase of fixed asset</i> |
| PT Bank Agris Tbk   |   | Transaksi perbankan/<br><i>Banking transaction</i>  |

**36. PERJANJIAN IKATAN DAN KONTINJENSI YANG  
SIGNIFIKAN**

Berikut adalah perjanjian, ikatan dan kontinjensi yang signifikan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017:

**a. Kontrak Berjangka Komoditas**

Pada tahun 2017, Perusahaan membeli Kontrak Berjangka Komoditas ("KBK") melalui Phillip Futures Pte. Ltd. ("Phillip"), Singapura, sebagai broker. Perusahaan menggunakan KBK untuk lindung nilai atas risiko kerugian yang timbul dari fluktuasi harga bahan baku. Seperti yang diungkapkan pada Catatan 2, KBK tersebut tidak memenuhi persyaratan dan tidak dapat

**36. SIGNIFICANT AGREEMENTS, COMMITMENTS  
AND CONTINGENCIES**

The significant agreements, commitments and contingencies as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:

**a. Commodity Future Contracts**

In 2017, the Company has purchased Commodity Future Contracts ("CFC") through Phillip Futures Pte. Ltd. ("Phillip"), Singapore, as a broker. The Company uses CFC to hedge the risks associated with the price fluctuations of the raw materials. As mentioned in Note 2, the said CFC do not qualify and therefore not designated as hedges for accounting purposes.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

dikategorikan sebagai lindung nilai untuk tujuan akuntansi.

Pada tanggal 31 Desember 2017, keuntungan (kerugian) yang belum direalisasi atas KBK yang belum ditutup berdasarkan nilai pasar masing-masing sebesar RpNil disajikan pada akun "Piutang Lain-lain - Pihak Ketiga". Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, saldo "trading account" masing-masing sebesar Rp165.376 dan Rp139.272 disajikan sebagai bagian dari akun "Piutang Lain-lain - Pihak Ketiga" pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

As of December 31, 2017, the unrealized gain (loss) from open CFC which were determined based on the market values on such date amounting to RpNil which are presented as part of "Other Receivables - Third Parties" accounts. As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the balance of "trading account" amounting to Rp165,376 and Rp139,272 respectively, and are presented as part of "Other Receivables - Third Parties" accounts in the consolidated statement of financial position.

**b. Perjanjian Lisensi**

Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles

Pada tanggal 3 Agustus 2009, Perusahaan dan CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP, entitas anak, menandatangani perjanjian lisensi dengan Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles ("CPIGCL").

Perjanjian lisensi tersebut berjangka waktu lima tahun dan dapat diperpanjang secara otomatis untuk lima tahun berikutnya. Berdasarkan perjanjian ini, Perusahaan dan CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP diberi hak untuk menggunakan Hak Milik Intelektual ("HMI") dan untuk memproduksi, memasarkan, mendistribusikan dan menjual produk-produk yang dihasilkan dari penggunaan HMI tersebut. Berdasarkan perjanjian lisensi, Perusahaan dan CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP setuju untuk membayar royalti kepada CPIGCL dengan tarif tertentu dari penjualan neto, yaitu sebesar 1% untuk pakan ternak dan 2% untuk anak ayam usia sehari.

Pada tanggal 30 September 2016, Perusahaan dan entitas anak tertentu dengan CPIGCL setuju untuk merubah perjanjian terutama mengenai HMI di mana HMI mencakup segala hak kekayaan intelektual, khususnya teknologi dan pengetahuan-pengetahuan yang dimiliki oleh CPIGCL beserta setiap pengembangan, modifikasi atau teknologi baru seperti yang dinyatakan dalam perjanjian lisensi.

**b. License Agreements**

Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles

On August 3, 2009, the Company and CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP, subsidiaries entered into a new license agreement with Charoen Pokphand International Group of Companies Ltd., Republic of Seychelles ("CPIGCL").

These license agreements are for a period of five years and are automatically renewable for another five years. Under these agreements, the Company and CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP were granted licenses to use the Intellectual Proprietary Rights ("IPR") and to produce, market, distribute and sell the products which are developed from the usage of those IPR. Based on the license agreement, the Company and CPJF, VG, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP agreed to pay royalty to CPIGCL at the following percentages of net sales, 1% for poultry feed and 2% for day-old chicks.

On September 30, 2016, the Company and its certain subsidiaries with CPIGCL agreed to amend certain provisions, especially on IPR whereby IPR covers any intellectual property right, in particular technology and know-how owned by CPIGCL including any development, modification or any new technology as specified in this licence agreement.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

CP Nugen Bioscience International Pte. Ltd.

Pada tanggal 1 Januari 2017, Perusahaan dan CPJF, CKM, ISB, SUR, VAK dan CAP, entitas anak, menandatangani perjanjian novasi dengan CFIGCL dan CP Nugen Bioscience International Pte. Ltd. ("CPNBI"), Singapura. Berdasarkan perjanjian ini, CFIGCL mengalihkan haknya atas Hak Milik Intelektual ("HMI") kepada CPNBI sehubungan dengan reorganisasi dan restrukturisasi usaha dari Grup Charoen Pokphand.

Para pihak sepakat bahwa persyaratan-persyaratan dan ketentuan-ketentuan dalam perjanjian lisensi antara CFIGCL dengan Perusahaan dan entitas anaknya yang ditandatangani pada tanggal 3 Agustus 2009 dan 30 September 2016 tetap berlaku.

Royalti yang dibebankan pada usaha berjumlah Rp319.365 dan Rp294.701 masing-masing untuk periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2018 dan 2017, disajikan dalam akun "Beban Umum dan Administrasi - Royalti". Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, utang royalti masing-masing berjumlah Rp110.480 dan Rp80.607 disajikan dalam akun "Utang Pihak Berelasi Non-usaha".

**c. Perjanjian Fasilitas Pinjaman**

Berikut adalah fasilitas pinjaman yang belum digunakan pada tanggal 30 September 2018.

PT Bank Central Asia Tbk

Pada tanggal 9 September 2002, Perusahaan dan CPJF menandatangani perjanjian pinjaman dengan PT Bank Central Asia Tbk ("BCA") untuk mendapatkan fasilitas pinjaman *Time Revolving Loan* ("TRL") dengan jumlah maksimal Rp260.000, terdiri atas fasilitas pinjaman untuk Perusahaan sebesar Rp200.000 dan CPJF sebesar Rp60.000. Fasilitas pinjaman ini berjangka waktu 1 tahun.

Berdasarkan addendum kedua puluh satu No.253/ADD-KCK/2014 perjanjian pinjaman dengan BCA tertanggal 27 Mei 2015, fasilitas bersama TRL Perusahaan dan CPJF tersebut di atas menjadi nilai maksimal Rp790.000 dan mengubah syarat dan kondisi atas fasilitas transaksi mata uang asing.

CP Nugen Bioscience International Pte. Ltd.

On January 1, 2017, the Company and CPJF, CKM, ISB, SUR, VAK and CAP, subsidiaries, entered into a novation agreement with CFIGCL and CP Nugen Bioscience International Pte. Ltd., ("CPNBI"), Singapore. Based on this agreement, CFIGCL transferred its title of the Intellectual Proprietary Rights ("IPR") to CPNBI due to internal corporate and business restructuring or reorganization within Charoen Pokphand Group.

The parties agree that the terms and conditions of the License Agreement among CFIGCL with the Company and its subsidiaries entered into agreement on August 3, 2009 and September 30, 2016 is remained effective.

Royalty expenses charged to operations amounting to Rp319,365 and Rp294,701 for the period ended September 30, 2018 and 2017, respectively, are presented in the "General and Administrative Expenses - Royalty Fees" account. As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the related royalty payables amounting to Rp110,480 and Rp80,607, respectively, are presented as part of the "Due to Related Parties" account.

**c. Loan Facility Agreements**

The following are unused loan facilities as of September 30, 2018.

PT Bank Central Asia Tbk

On September 9, 2002, the Company and CPJF entered into a loan agreement with PT Bank Central Asia Tbk ("BCA") to obtain Time Revolving Loan ("TRL") facilities with a maximum amount of Rp260,000, consisting of the Company's portion of Rp200,000 and CPJF's portion of Rp60,000. These loan facilities have a maturity period of one year.

Based on the twenty-first amendment No.253/ADD-KCK/2014 agreement with BCA dated May 27, 2015, the Company and CPJF's TRL joint facility into maximum limit of Rp790,000 and change the terms and condition of foreign exchange transaction facility.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

Fasilitas tersebut di atas telah diperpanjang beberapa kali terakhir sampai dengan tanggal 12 Nopember 2018 dan tanpa jaminan.

Perjanjian tersebut mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap *tangible net worth* tidak boleh melebihi 2 kali
- Rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar minimal 1 kali
- Rasio EBITDA terhadap pembayaran bunga minimal 2 kali

Perjanjian tersebut juga memuat beberapa pembatasan bagi Perusahaan dan CPJF, antara lain untuk tidak melakukan hal-hal berikut tanpa persetujuan tertulis dari BCA:

- Menjamin utang pihak lain atau menjaminkan aset, kecuali atas utang CPJF dengan maksimal penjaminan sebesar persentase kepemilikan Perusahaan.
- Memperoleh fasilitas pinjaman baru dari pihak ketiga termasuk dari pihak berelasi kecuali untuk keperluan usaha dan tidak melanggar pembatasan rasio keuangan yang ditetapkan oleh BCA.
- Melakukan penggabungan usaha atau mengakuisisi seluruh atau sebagian besar aset atau saham perusahaan lain kecuali *merger* antara Perusahaan dan CPJF dengan perusahaan yang mempunyai hubungan relasi yang sahamnya 50,1% atau lebih dimiliki Kelompok Usaha Charoen Pokphand diharuskan mengirim pemberitahuan tertulis terlebih dahulu.

JP Morgan Chase Bank N.A

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dengan jumlah maksimal sebesar AS\$25.000.000 atau jumlah setara dalam mata uang Rupiah yang terdiri dari fasilitas Cerukan dengan sub-limit AS\$10.000.000 dan fasilitas Utang Dagang dengan sub-limit AS\$ 25.000.000. Pada tanggal 12 April 2017, fasilitas ini diperpanjang sampai dengan tanggal 17 April 2019.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

*The availability of the above facilities has been extended several times, with the most recent extension being up to November 12, 2018 and without any collateral.*

*The related loan agreement required the Company to maintain financial ratios as follows:*

- *Total debt to tangible net worth ratio not exceeding 2 times*
- *Current assets to current liabilities ratio of at least 1 time*
- *EBITDA to interest payment ratio of at least 2 times*

*The related loan agreement also imposes several restrictions on the Company and CPJF, such as not entering into the following transactions, without prior written consent from BCA:*

- *Make any guarantee to or for other party's loan or assets, except for CPJF's loan where the guarantee amount should not exceed the Company's percentage of ownership.*
- *Obtain new loan facilities from third parties and related parties, except for operational matters within the limits of the financial covenants set by BCA.*
- *Merge or acquire all or a substantial part of the assets or share capital of any other companies, except a merger between the Company and CPJF with a related party company which is owned 50.1% or greater of its share ownership by the Charoen Pokphand Group, which requires prior written notification to the creditor.*

JP Morgan Chase Bank N.A

*The Company obtained loan facility with a maximum limit of US\$25,000,000 or its equivalent in Rupiah which consists of Overdraft Facility with sub-limit of US\$ 10,000,000 and Trade Payable Facility with sub-limit US\$25,000,000. On April 12, 2017 these facilities are extended until April 17, 2019.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Perjanjian pinjaman mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio utang terhadap ekuitas tidak melebihi 2 kali.
- Rasio EBITDA terhadap Bunga Pengeluaran minimum 2 kali.
- Rasio Kini minimum 1 kali.
- Rasio Total Utang terhadap EBITDA maksimum 4 kali.

PT Bank ANZ Indonesia

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman dengan jumlah maksimal sebesar AS\$25.000.000 atau setara dalam mata uang Rupiah yang terdiri dari fasilitas Cerukan dengan sub-limit AS\$10.000.000 dan fasilitas Pinjaman Pembiayaan Perdagangan dengan sub-limit AS\$25.000.000.

Pada tanggal 1 Agustus 2017, jumlah maksimal diubah menjadi AS\$50.000.000 dan fasilitas-fasilitas pinjaman tersebut di atas telah diubah menjadi (i) fasilitas Cerukan dengan sub-limit AS\$5.000.000, (ii) fasilitas Pinjaman Pembiayaan Perdagangan I dengan sub-limit AS\$45.000.000, (iii) fasilitas Pinjaman Pembiayaan Perdagangan II dengan sub-limit Rp350.000, dan (iv) fasilitas Kredit Bergulir dengan sub-limit AS\$30.000.000. Pada tanggal 15 Desember 2017 fasilitas ini diperpanjang sampai dengan tanggal 30 September 2018.

Perjanjian pinjaman mensyaratkan:

- Perusahaan harus mengupayakan agar PT Charoen Pokphand Indonesia Group pada setiap saat memiliki secara langsung 51% modal dengan hak suara sah atau hak kepemilikan
- Perusahaan tidak akan mengubah pemegang saham mayoritasnya atau manajemen utama

*The agreement requires the Company to maintain financial ratio as follows:*

- *Total debt to equity ratio not exceeding 2 times.*
- *EBITDA to Interest Expense Ratio at least 2 times.*
- *Current ratio at least 1 time.*
- *Total Debt to EBITDA not exceeding 4 times*

PT Bank ANZ Indonesia

*The Company obtained loan facility with a maximum limit of US\$25,000,000 or its equivalent in Rupiah which consists of Overdraft Facility with sub-limit of US\$ 10,000,000 and Trade Finance Loan facility with sub-limit US\$25,000,000.*

*On August 1, 2017, the maximum limit have been amended to US\$50,000,000 and the above loan facilities have been amended to (i) overdraft facility with a maximum limit of US\$5,000,000, (ii) Trade Finance Loan I facility revolving loan facility with sub-limit of US\$45,000,000, (iii) Trade Finance Loan II facility with sub-limit of Rp350,000, and (iv) Revolving Credit facility with sub-limit of US\$30,000,000. On December 15, 2017 these facilities are available until September 30, 2018.*

*The agreement requires:*

- *that the Company shall procure that PT Charoen Pokphand Indonesia Group will at all times own directly 51% of the voting capital or similar right of ownership of the Company*
- *The Company shall not change its majority shareholder or its key management.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

PT Bank DBS Indonesia

Perusahaan dan AI, entitas anak, memperoleh fasilitas pinjaman *Letter of Credit* ("L/C"), *Trust Receipt*, *Accounts Payable Financing* dan Bank Garansi dari PT Bank DBS Indonesia dengan jumlah maksimal fasilitas sebesar AS\$30.000.000 atau jumlah setara dalam mata uang lainnya. Pada tanggal 2 Juni 2017 perjanjian ini diperpanjang hingga 23 April 2019. Pada tahun 2017, Perusahaan melakukan drawdown sebesar Rp99.992. Pinjaman ini telah dilunasi per tanggal 31 Desember 2017.

Perjanjian pinjaman mensyaratkan Perusahaan untuk mempertahankan rasio keuangan sebagai berikut:

- Rasio total utang terhadap EBITDA tidak melebihi 4 kali sampai dengan 11 Desember 2017 dan 3,75 kali setelah 11 Desember 2017.

PT Bank Mizuho Indonesia

Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman *revolving* dari PT Bank Mizuho Indonesia dengan jumlah maksimal sebesar AS\$15.000.000 atau jumlah setara dalam mata uang Rupiah. Pada tanggal 13 Oktober 2017 fasilitas ini diperpanjang sampai dengan tanggal 15 Oktober 2018. Fasilitas kredit ini tanpa jaminan.

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Perusahaan memenuhi seluruh persyaratan dan pembatasan sesuai dengan perjanjian pinjaman bank tersebut di atas.

PT Bank DBS Indonesia

The Company and AI, a subsidiary, obtained *Letter of Credit* ("L/C"), *Trust Receipt*, *Accounts Payable Financing* and *Bank Guarantee facilities* from PT Bank DBS Indonesia with a maximum limit of US\$30,000,000 or its equivalent in the other currencies. On June 2, 2017 these facilities are available until April 23, 2019. In 2017, the Company has drawdown Rp99,992. This loan has been repaid as of December 31, 2017.

The agreement requires the Company to maintain financial ratio as follows:

- Total debt to EBITDA ratio not exceeding 4 times until December 11, 2017 and 3.75 times after December 11, 2017.

PT Bank Mizuho Indonesia

The Company obtained a revolving loan facility from PT Bank Mizuho Indonesia with a maximum limit of US\$15,000,000 or its equivalent in Rupiah. On October 13, 2017 this facility is extended until October 15, 2018. The credit facilities are not secured.

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Company has complied with all the requirements and restrictions in accordance with the bank loan agreements above.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**d. Perjanjian Kerjasama Kemitraan**

MSP and PKT dan anak perusahaannya (Inti) melakukan kerjasama dalam suatu hubungan kemitraan usaha dengan peternak ayam pemilik lahan tanah dan bangunan kandang ayam (anggota mitra) dalam rangka pemeliharaan atau budidaya ayam ras pedaging dan petelur.

Pada kerjasama kemitraan, Inti akan menjual secara kredit seluruh kebutuhan bahan-bahan peternakan ayam (sapronak) yang terdiri dari bibit (DOC), pakan ternak, obat-obatan dan vaksin dengan harga yang telah disepakati kedua belah pihak. Sapronak yang dipasok oleh Inti dan dibeli oleh anggota mitra menjadi milik dan tanggung jawab anggota mitra dan oleh karenanya segala risiko, seperti kerusakan dan kehilangan, menjadi tanggung jawab anggota mitra.

Pembayaran Sapronak oleh anggota mitra kepada Inti akan dilakukan pada akhir periode atau siklus budidaya/pemeliharaan ayam, yaitu setelah ayam hasil budidaya/pemeliharaan anggota mitra dijual atau dengan cara lain, apabila anggota mitra menjual ayam kepada Inti, diperhitungkan langsung dari harga ayam dan kelebihannya, apabila ada, akan dibayar/diserahkan oleh Inti kepada anggota mitra.

Selain itu, Inti juga akan memberikan bimbingan teknis produksi administrasi, bantuan akses pasar, konsultasi tenaga kerja, sebagai mediator terhadap sumber-sumber pembiayaan, manajemen produksi dan kontrol kualitas bagi anggota mitra.

Secara umum, jaminan atas kerjasama tersebut adalah berupa uang jaminan dan surat berharga (surat kepemilikan tanah) yang diserahkan kepada Inti, yang akan dikembalikan ketika perjanjian berakhir.

**d. General Partnership Agreement**

*MSP and PKT and their subsidiaries (Inti) are engaged in business partnership with chicken farmers who owns the land and chicken coop (partnership members) in the upkeep or cultivation of broiler and layer.*

*In the partnership, Inti will sell on credit all the poultry breeding requirements (sapronak) consisting of chicks (DOC), fodder, medicines and vaccines at a price that both parties agreed. Sapronak supplied by Inti and bought by the partnership members, belongs to and is the responsibility of partnership members and therefore all the risks, such as damage and loss, is the responsibility of partnership members.*

*The payment of sapronak by members of the partnership to Inti will be made at the end of the period or cycle of cultivation/upkeep of the chicken, that is after the chickens cultivated/raised by partnership members is sold or in another way, should the partnership members sell chicken to Inti, calculated directly from the price of chicken and the excess, if any, will be paid/given by Inti to the partnership members.*

*In addition, Inti will also provide technical guidance of production administration, market access assistance, labor consultation, as the mediator of the sources of financing, production management and quality control for associate members.*

*In general, the guarantee of such cooperation is in the form of guarantees and securities (land titles) were submitted to Inti, which will be returned when the agreement expires.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Perjanjian kerjasama ini berlaku sejak tanggal ditanda-tanganinya surat perjanjian dan berlaku selama 6 (sembilan) periode atau siklus pemeliharaan ayam dan dapat diperpanjang kembali sesuai kesepakatan antara Inti dan anggota mitra.

*This agreement valid from the date the agreement is signed and is valid for six (6) periods or chicken breeding cycle and can be extended according to the agreement between Inti and partnership members.*

**e. Keputusan Komisi Pengawasan Persaingan Usaha ("KPPU")**

Pada tanggal 13 Oktober 2016, KPPU memutuskan bahwa Perusahaan dan sebelas perusahaan lain di luar Kelompok Usaha yang bergerak dalam bisnis breeding farm terlibat dalam praktik monopoli untuk meningkatkan harga DOC dengan mengurangi pasokan DOC melalui pemusnahan induk ayam. Oleh karena itu, Perusahaan diharuskan untuk membayar denda sebesar Rp25 miliar. Perusahaan telah mengajukan keberatan ke Pengadilan Negeri Jakarta terkait dengan keputusan KPPU dengan pertimbangan bahwa pemusnahan ayam tersebut berdasarkan permintaan dari Pemerintah. Pada tanggal 29 Nopember 2017, Pengadilan Negeri Jakarta Barat telah menerima dan mengabulkan permohonan keberatan serta membatalkan putusan KPPU. KPPU mengajukan kasasi ke Mahkamah Agung atas keputusan Pengadilan Negeri Jakarta Barat tersebut. Perusahaan telah mengajukan Kontra Memori Kasasi untuk menolak kasasi yang diajukan oleh KPPU. Sampai dengan tanggal penyelesaian laporan keuangan konsolidasi, Mahkamah Agung belum memberikan keputusan.

**e. Decision of The Commission for the Supervision of Business Competition ("KPPU")**

*On October 13, 2016, KPPU decided that Company and another eleven companies not related to the Group that operate in breeding farm business had been involved in monopoly practice to increase DOC price by reducing the DOC supplies through culling pullet. Therefore, The Company is obligated to pay the fine amounting to Rp25 billion. The Company had appealed against the decision in order to challenge the decision with consideration that culling pullet was an order from the government. As of November 29, 2017, West Jakarta District Court has granted and approved the appeal also overturned KPPU's verdict. KPPU filed cassation to the Supreme Court upon the decision by West Jakarta State Court. The Company filed Counter Memory to plea for the refusal of the cassation by KPPU. As of the completion date of the consolidated financial statements, the Supreme Court has not yet rendered its decision.*

**37. INFORMASI SEGMENT**

Kelompok Usaha mengelompokkan pelaporan segmen operasi berdasarkan jenis produk yaitu pakan, anak ayam usia sehari, ayam olahan dan lain-lain.

**37. SEGMENT INFORMATION**

*The Group classifies its operating segment reporting on the basis of products such as feed, day-old chicks, processed chicken and others.*

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2018 dan**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**As of September 30, 2018 and**  
**For the Nine Months Period Then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

Informasi yang menyangkut segmen usaha Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

Information concerning the Group's business segments is as follows:

Periode yang berakhir pada tanggal 30 September / Period ended September 30,

|  | Pakan */<br>Feed * | Ayam<br>Pedaging/<br>Broiler | Anak Ayam<br>Usia Sehari<br>Day-Old<br>Chicks | Ayam<br>Olahan/<br>Processed<br>Chicken | Lain-lain/<br>Others | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated | 2018  |
|--|--------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---------------------------|--------------------------------|---|
| <b>2018</b>  |                    |                              |   |   |                      |                           |                                |   |
| Penjualan segmen                                       |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Segment sales                                   |
| Penjualan eksternal                                    | 18.840.241         | 11.479.067                   | 4.459.958                                     | 3.245.053                               | 1.360.777            | -                         | 39.385.096                     | External sales                                  |
| Penjualan antar segmen                                 | 9.807.855          | 1.286.804                    | 2.486.872                                     | -                                       | 583.086              | (14.164.617)              | -                              | Inter-segment sales                             |
| Total penjualan segmen                                 | 28.648.096         | 12.765.871                   | 6.946.830                                     | 3.245.053                               | 1.943.863            | (14.164.617)              | 39.385.096                     | Total segment sales                             |
| <b>Laba bruto</b>                                      | <b>3.244.840</b>   | <b>1.083.377</b>             | <b>1.427.946</b>                              | <b>999.585</b>                          | <b>130.844</b>       | <b>-</b>                  | <b>6.886.592</b>               | <b>Gross profit</b>                             |
| Beban penjualan  | (168.881)          | (178.355)                    | (47.889)                                      | (398.557)                               | (82.552)             | -                         | (876.234)                      | Selling expenses                                |
| Beban umum dan administrasi                            | (572.492)          | (78.746)                     | (267.909)                                     | (73.694)                                | (28.745)             | -                         | (1.021.586)                    | General and administrative expenses             |
| yang tidak dapat dialokasikan                          |                    |                              |   |   |                      |                           | (82.045)                       | Unallocated general and administrative expenses |
| Penghasilan operasi lain yang tidak dapat dialokasikan |                    |                              |   |   |                      |                           | 138.307                        | Unallocated other operating income              |
| Beban operasi lain yang tidak dapat dialokasikan       |                    |                              |   |   |                      |                           | (96.408)                       | Unallocated other operating expenses            |
| <b>Laba usaha</b>                                      |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>4.948.626</b>               | <b>Profit from operations</b>                   |
| Keuntungan selisih kurs                                |                    |                              |   |   |                      |                           | (141.220)                      | Gain on foreign exchange                        |
| Penghasilan keuangan yang tidak dapat dialokasikan     |                    |                              |   |   |                      |                           | 54.366                         | Unallocated finance income                      |
| Biaya keuangan yang tidak dapat dialokasikan           |                    |                              |   |   |                      |                           | (361.743)                      | Unallocated finance costs                       |
| <b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>4.500.029</b>               | <b>Profit before income tax</b>                 |
| Beban pajak penghasilan - neto                         |                    |                              |   |   |                      |                           | (1.030.489)                    | Income tax expenses - net                       |
| <b>Laba periode berjalan</b>                           |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>3.469.540</b>               | <b>Profit for the period</b>                    |

\* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

\* Consists of poultry, swine and other feed.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2018 dan**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**As of September 30, 2018 and**  
**For the Nine Months Period Then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

|  | Pakan */<br>Feed * | Ayam<br>Pedaging/<br>Broiler | Anak Ayam<br>Usia Sehari<br>Day-Old<br>Chicks | Ayam<br>Olahan/<br>Processed<br>Chicken | Lain-lain/<br>Others | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated | September 30, 2018                 |
|--|--------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>30 September 2018</b>                 |                    |                              |   |   |                      |                           |                                |                                    |
| Penghasilan komprehensif lain:           |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Other comprehensive income :       |
| Pos yang tidak akan direklasifikasi      |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Item that will not be reclassified |
| ke laba rugi :                           |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | to profit or loss :                |
| Pengukuran kembali atas liabilitas       |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Re-measurement of employee         |
| imbalan kerja                            |                    |                              |   |   |                      |                           | (15.264)                       | benefits-liabilities - net         |
| <b>Total penghasilan komprehensif</b>    |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>3.454.276</b>               | <b>Total comprehensive income</b>  |
| <b>periode berjalan</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | <b>for the period</b>              |
| Aset segmen                              | 22.410.960         | 4.068.455                    | 8.758.939                                     | 2.486.854                               | 1.792.654            | (13.358.971)              | 26.158.891                     | Segment assets                     |
| Aset pajak tangguhan                     |                    |                              |   |   |                      |                           | 113.137                        | Deferred tax assets                |
| Tagihan dan keberatan atas               |                    |                              |   |   |                      |                           | 398.672                        | Claims for tax refund and          |
| hasil pemeriksaan pajak                  |                    |                              |   |   |                      |                           | 4.612                          | tax assessments under appeal       |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan       |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Unallocated assets                 |
| <b>Total aset</b>                        |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>26.675.312</b>              | <b>Total assets</b>                |
| Liabilitas segmen                        | 1.849.485          | 1.219.691                    | 443.290                                       | 487.752                                 | 148.771              | (1.458.037)               | 2.690.952                      | Segment liabilities                |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan |                    |                              |   |   |                      |                           | 5.745.155                      | Unallocated liabilities            |
| <b>Total liabilitas</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>8.436.107</b>               | <b>Total liabilities</b>           |
| Pengeluaran barang modal                 |                    |                              |   |   |                      |                           | 867.411                        | Capital expenditures               |
| Penyusutan                               |                    |                              |   |   |                      |                           | 644.834                        | Depreciation                       |
| Amortisasi aktiva takberwujud            |                    |                              |   |   |                      |                           | 10.274                         | Amortization of intangible assets  |
| Beban non-kas selain penyusutan          |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Non-cash expenses other than       |
| Deplesi ayam pembibit turunan            |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | depreciation                       |
| telah menghasilkan                       |                    |                              |   |   |                      |                           | (923.211)                      | Depletion of producing flocks      |

\* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

\* Consists of poultry, swine and other feed.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2018 dan**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**As of September 30, 2018 and**  
**For the Nine Months Period Then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

Periode yang berakhir pada tanggal 30 September / Period ended September 30,

|  | Pakan */<br>Feed * | Ayam<br>Pedaging/<br>Broiler | Anak Ayam<br>Usia Sehari<br>Day-Old<br>Chicks | Ayam<br>Olahan/<br>Processed<br>Chicken | Lain-lain/<br>Others | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated | 2017   |
|--|--------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---------------------------|--------------------------------|--|
| <b>2017</b>  |                    |                              |   |   |                      |                           |                                |  |
| Penjualan segmen   |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Segment sales                                      |
| Penjualan eksternal  | 18.489.491         | 10.790.253                   | 3.792.499                                     | 2.977.142                               | 1.429.995            | -                         | 37.479.380                     | External sales                                     |
| Penjualan antar segmen                                       | 10.432.535         | 1.063.060                    | 1.979.442                                     | -                                       | 880.892              | (14.355.929)              | -                              | Inter-segment sales                                |
| Total penjualan segmen                                       | 28.922.026         | 11.853.313                   | 5.771.941                                     | 2.977.142                               | 2.310.887            | (14.355.929)              | 37.479.380                     | Total segment sales                                |
| <b>Laba bruto</b>  | <b>3.293.427</b>   | <b>(504.911)</b>             | <b>801.133</b>                                | <b>897.275</b>                          | <b>51.602</b>        | <b>-</b>                  | <b>4.538.526</b>               | <b>Gross profit</b>                                |
| Beban penjualan  | (129.687)          | (173.202)                    | (38.053)                                      | (424.288)                               | (75.980)             | -                         | (841.210)                      | Selling expenses                                   |
| Beban umum dan administrasi                                  | (495.545)          | (68.811)                     | (233.657)                                     | (58.569)                                | (25.618)             | -                         | (882.200)                      | General and administrative expenses                |
| Beban umum dan administrasi<br>yang tidak dapat dialokasikan |                    |                              |   |   |                      |                           | (36.356)                       | Unallocated general and<br>administrative expenses |
| Penghasilan operasi lain yang<br>tidak dapat dialokasikan    |                    |                              |   |   |                      |                           | 105.167                        | Unallocated other<br>operating income              |
| Beban operasi lain yang<br>tidak dapat dialokasikan          |                    |                              |   |   |                      |                           | (89.489)                       | Unallocated other<br>operating expenses            |
| <b>Laba usaha</b>  |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>2.794.438</b>               | <b>Profit from operations</b>                      |
| Kerugian selisih kurs  |                    |                              |   |   |                      |                           | (819)                          | Loss on foreign exchange                           |
| Penghasilan keuangan yang<br>tidak dapat dialokasikan        |                    |                              |   |   |                      |                           | 39.856                         | Unallocated finance income                         |
| Biaya keuangan yang<br>tidak dapat dialokasikan              |                    |                              |   |   |                      |                           | (404.676)                      | Unallocated finance costs                          |
| <b>Laba sebelum pajak penghasilan</b>                        |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>2.428.799</b>               | <b>Profit before income tax</b>                    |
| Beban pajak penghasilan - neto                               |                    |                              |   |   |                      |                           | (494.459)                      | Income tax expenses - net                          |
| <b>Laba periode berjalan</b>                                 |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>1.934.340</b>               | <b>Profit for the period</b>                       |

\* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

\* Consists of poultry, swine and other feed.

The original consolidated financial statements included herein are in Indonesian language.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK DAN ENTITAS ANAKNYA**  
**CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN KONSOLIDASIAN (lanjutan)**  
**Tanggal 30 September 2018 dan**  
**Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir pada Tanggal Tersebut**  
**(Disajikan dalam Jutaan Rupiah, Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK AND ITS SUBSIDIARIES**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**As of September 30, 2018 and**  
**For the Nine Months Period Then Ended**  
**(Expressed in Millions of Rupiah, Unless Otherwise Stated)**

Periode yang berakhir pada tanggal 30 September / Period ended September 30,

|  | Pakan */<br>Feed * | Ayam<br>Pedaging/<br>Broiler | Anak Ayam<br>Usia Sehari<br>Day-Old<br>Chicks | Ayam<br>Olahan/<br>Processed<br>Chicken | Lain-lain/<br>Others | Eliminasi/<br>Elimination | Konsolidasian/<br>Consolidated |                                    |
|--|--------------------|------------------------------|---|---|----------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>2017</b>                              |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | <b>2017</b>                        |
| Penghasilan komprehensif lain:           |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Other comprehensive income :       |
| Pos yang tidak akan direklasifikasi      |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Item that will not be reclassified |
| ke laba rugi :                           |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | to profit or loss :                |
| Pengukuran kembali atas liabilitas       |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Re-measurement of employee         |
| imbalan kerja                            |                    |                              |   |   |                      |                           | 3.843                          | benefits-liabilities - net         |
| <b>Total penghasilan komprehensif</b>    |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>1.938.183</b>               | <b>Total comprehensive income</b>  |
| <b>periode berjalan</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | <b>for the period</b>              |
| Pengeluaran barang modal                 |                    |                              |   |   |                      |                           | 473.099                        | Capital expenditures               |
| Penyusutan                               |                    |                              |   |   |                      |                           | 626.126                        | Depreciation                       |
| Amortisasi aktiva takberwujud            |                    |                              |   |   |                      |                           | 18.216                         | Amortization of intangible assets  |
| Beban non-kas selain penyusutan          |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Non-cash expenses other than       |
| Deplesi ayam pembibit turunan            |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | depreciation                       |
| telah menghasilkan                       |                    |                              |   |   |                      |                           | (868.199)                      | Depletion of producing flocks      |
| <b>31 Desember 2017</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | <b>December 31, 2017</b>           |
| Aset segmen                              | 21.364.188         | 3.193.884                    | 8.189.794                                     | 2.255.312                               | 1.027.700            | (12.673.095)              | 23.357.783                     | Segment assets                     |
| Aset pajak tangguhan                     |                    |                              |   |   |                      |                           | 97.734                         | Deferred tax assets                |
| Tagihan dan keberatan atas               |                    |                              |   |   |                      |                           | 333.359                        | Claims for tax refund and          |
| hasil pemeriksaan pajak                  |                    |                              |   |   |                      |                           | 733.717                        | tax assessments under appeal       |
| Aset yang tidak dapat dialokasikan       |                    |                              |   |   |                      |                           |                                | Unallocated assets                 |
| <b>Total aset</b>                        |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>24.522.593</b>              | <b>Total assets</b>                |
| Liabilitas segmen                        | 5.888.758          | 1.628.849                    | 599.878                                       | 441.242                                 | 63.044               | (465.175)                 | 8.156.596                      | Segment liabilities                |
| Liabilitas yang tidak dapat dialokasikan |                    |                              |   |   |                      |                           | 663.172                        | Unallocated liabilities            |
| <b>Total liabilitas</b>                  |                    |                              |   |   |                      |                           | <b>8.819.768</b>               | <b>Total liabilities</b>           |

\* Terdiri dari pakan ternak, pakan babi dan pakan lainnya.

\* Consists of poultry, swine and other feed.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Hasil segmen merupakan penjualan yang dapat dialokasikan dikurangi beban pokok penjualan dan beban usaha yang dapat dialokasikan.

*Segment results represent allocated revenue less allocated cost of goods sold and operating expenses.*

Informasi yang menyangkut segmen geografis Kelompok Usaha adalah sebagai berikut:

*Information concerning the Group's geographical segment is as follows:*

| Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                   |                   |                                 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------------|
|  | 2018              | 2017              |                                 |
| <b>Penjualan</b>   |                   |                   | <b>Sales</b>                    |
| Pulau Jawa   | 25.794.454        | 22.963.105        | Java Island                     |
| Pulau Sumatera   | 8.114.471         | 9.290.617         | Sumatera Island                 |
| Pulau Sulawesi dan Kalimantan  | 3.986.992         | 3.430.207         | Sulawesi and Kalimantan Islands |
| Pulau Bali   | 1.929.334         | 2.543.166         | Bali Island                     |
| Pulau lainnya  | 896.918           | 523.252           | Other Islands                   |
| Total  | 40.722.169        | 38.750.347        | Total                           |
| Eliminasi  | (1.337.073)       | (1.270.967)       | Elimination                     |
| <b>Total</b>   | <b>39.385.096</b> | <b>37.479.380</b> | <b>Total</b>                    |

**38. INSTRUMEN KEUANGAN**

**38. FINANCIAL INSTRUMENTS**

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, nilai tercatat aset dan liabilitas keuangan mendekati nilai wajarnya sebagai berikut:

*As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the carrying amounts of financial assets and liabilities approximate their fair value as follows:*

- Kas dan setara kas, kas dan deposito berjangka yang dibatasi penggunaannya, piutang usaha dan piutang lain-lain.

- Cash and cash equivalents, restricted cash and time deposits, trade receivables and other receivables.

Seluruh aset keuangan di atas merupakan aset keuangan jangka pendek yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan, sehingga nilai tercatat aset keuangan tersebut kurang lebih telah mencerminkan nilai wajarnya.

*All of the above financial assets are due within 12 months, thus the carrying values of the financial assets approximately their fair values.*

- Piutang peternak

- Farmers' receivable

Piutang peternak merupakan pinjaman yang dikenakan suku bunga sehingga nilai tercatat aset keuangan tersebut kurang lebih mencerminkan nilai wajarnya.

*The Farmers' receivable represent interest bearing loan, thus the carrying value of the financial assets approximately their fair values.*

- Utang usaha, utang lain-lain, beban akrual dan pinjaman jangka pendek.

- Trade payables, other payables, accrued expenses and short-term loans.

Seluruh liabilitas keuangan di atas merupakan liabilitas jangka pendek yang akan jatuh tempo dalam waktu 12 bulan sehingga nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut kurang lebih telah mencerminkan nilai wajarnya.

*All of the above financial liabilities are due within 12 months, thus the carrying values of the financial liabilities approximate their fair values.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- Pinjaman bank jangka panjang, termasuk bagian jatuh tempo dalam waktu satu tahun.

Liabilitas keuangan di atas merupakan pinjaman yang memiliki suku bunga variabel dan tetap yang disesuaikan dengan pergerakan suku bunga pasar sehingga nilai tercatat liabilitas keuangan tersebut telah mendekati nilai wajar.

- Penyertaan saham

Penyertaan saham biasa yang tidak memiliki kuotasi pasar dengan kepemilikan saham di bawah 20% dicatat pada biaya perolehan karena nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal.

#### Investasi jangka pendek

Nilai wajar dari aset keuangan ini diestimasi dengan menggunakan teknik penilaian yang wajar dengan nilai input pasar yang dapat diobservasi.

Nilai wajar didefinisikan sebagai jumlah yang mana instrumen tersebut dapat ditukar dalam transaksi jangka pendek antara pihak yang berkeinginan dan memiliki pengetahuan yang memadai melalui suatu transaksi yang wajar, selain di dalam penjualan terpaksa atau penjualan likuidasi. Nilai wajar didapatkan dari model arus kas diskonto.

Instrumen keuangan yang disajikan di dalam laporan posisi keuangan konsolidasian dicatat sebesar nilai wajar, atau sebaliknya, disajikan dalam jumlah tercatat apabila jumlah tersebut mendekati nilai wajarnya atau nilai wajarnya tidak dapat diukur secara handal. Metode-metode dan asumsi-asumsi di bawah ini digunakan untuk mengestimasi nilai wajar untuk masing-masing kelas instrumen keuangan:

- a. Instrumen keuangan yang dicatat sebesar nilai wajar atau biaya perolehan diamortisasi

Pinjaman jangka panjang disajikan pada biaya perolehan diamortisasi dengan menggunakan metode SBE, dan tingkat diskonto yang digunakan mengacu kepada suku bunga pinjaman pasar saat ini bagi pinjaman yang serupa.

- Long-term bank loans, including their current maturities.

The above financial liabilities are liabilities with floating and fixed interest rates which are adjusted with the movements of market interest rates, thus the carrying values of the financial liabilities approximate their fair values.

- Investment in shares of stocks

Investments in unquoted ordinary shares representing equity ownership interest of below 20% are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

#### Short-term investments

Fair value of this financial asset is estimated using appropriate valuation techniques with market observable inputs.

Fair value is defined as the amount at which the instrument could be exchanged in an arm's length transaction between willing and knowledgeable parties, other than in a forced or liquidation sale. Fair values are obtained from the discounted cash flow model.

Financial instruments presented in the consolidated statements of financial position are carried at fair values or if not are presented at carrying values where these are reasonable approximations of fair values or either fair values cannot be reliably measured. The following methods and assumptions are used to estimate the fair values of each class of financial instruments:

- a. Financial instruments carried at fair value or amortized cost

Long-term loans are carried at amortized cost using EIR, and the discount rates used are the current market lending rates for similar types of loans.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- b. Instrumen keuangan dengan jumlah tercatat yang mendekati nilai wajarnya

Manajemen menetapkan bahwa nilai tercatat (berdasarkan jumlah nosional) kas dan setara kas, piutang usaha, piutang lain-lain, piutang pihak berelasi non-usaha, aset tidak lancar lainnya, utang bank jangka pendek, utang usaha, utang lain-lain, liabilitas imbalan kerja karyawan jangka pendek, beban akrual, utang jangka panjang yang jatuh tempo dalam waktu satu tahun dan utang pihak berelasi non-usaha mendekati nilai tercatatnya karena bersifat jangka pendek.

**Hirarki Nilai Wajar**

Aset dan liabilitas keuangan diklasifikasikan secara keseluruhan berdasarkan tingkat terendah dari masukan (*input*) yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar. Penilaian dampak signifikan dari suatu *input* tertentu terhadap pengukuran nilai wajar membutuhkan pertimbangan dan dapat mempengaruhi penilaian dari aset dan liabilitas yang diukur dan penempatannya dalam hirarki nilai wajar.

Bukti terbaik dari nilai wajar adalah harga yang dikuotasi (*quoted prices*) dalam sebuah pasar yang aktif. Jika pasar untuk sebuah instrumen keuangan tidak aktif, entitas menetapkan nilai wajar dengan menggunakan metode penilaian. Tujuan dari penggunaan metode penilaian adalah untuk menetapkan harga transaksi yang terbentuk pada tanggal pengukuran dalam sebuah transaksi pertukaran yang wajar dengan pertimbangan bisnis normal.

Metode penilaian termasuk penggunaan harga dalam transaksi pasar yang wajar (*arm's length*) terakhir antara pihak-pihak yang memahami dan berkeinginan, jika tersedia, referensi kepada nilai wajar terkini dari instrumen lain yang secara substansial sama, analisa arus kas yang didiskontokan dan model harga opsi (*option pricing models*).

- b. *Financial instruments with carrying amounts that approximate their fair values*

*Management has determined that the carrying amounts (based on notional amounts) of cash and cash equivalents, current trade and other receivables, due from related parties, other non-current assets, short-term bank loans, current trade and other payables, short-term employee benefit liabilities, accrued expenses, current portion of long term debts and due to related parties approximate their carrying values in view of their short-term nature.*

**Fair Value Hierarchy**

*Financial assets and liabilities are classified in their entirety based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurements. The assessment of the significance of a particular input to the fair value measurements requires judgement, and may affect the valuation of the assets and liabilities being measured and their placement within the fair value hierarchy.*

*The best evidence of fair value is quoted prices in an active market. If the market for a financial instrument is not active, an entity establishes fair value by using a valuation technique. The objective of using a valuation technique is to establish what the transaction price would have been on the measurement date in an arm's length exchange motivated by normal business considerations.*

*Valuation techniques include using recent arm's length market transactions between knowledgeable, willing parties, if available, reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis and option pricing models.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Jika terdapat metode penilaian yang biasa digunakan oleh para peserta pasar untuk menentukan harga dari instrumen dan metode tersebut telah didemonstrasikan untuk menyediakan estimasi yang andal atas harga yang diperoleh dari transaksi pasar yang aktual, entitas harus menggunakan metode tersebut. Metode penilaian yang dipilih membuat penggunaan maksimum dari *input* pasar dan bergantung sedikit mungkin atas *input* yang spesifik untuk entitas (*entity-specific input*). Metode tersebut memperhitungkan semua faktor yang akan dipertimbangkan oleh peserta pasar dalam menentukan sebuah harga dan selaras dengan metode ekonomis untuk penilaian sebuah instrumen keuangan. Secara berkala, Perusahaan menelaah metode penilaian dan mengujinya untuk validitas dengan menggunakan harga dari transaksi pasar terkini yang dapat diobservasi untuk instrumen yang sama (yaitu tanpa modifikasi dan pengemasan kembali) atau berdasarkan data pasar yang tersedia dan dapat diobservasi.

*If there is a valuation technique commonly used by market participants to price the instrument and that technique has been demonstrated to provide reliable estimates of prices obtained in actual market transactions, the entity uses that technique. The chosen valuation technique makes maximum use of market inputs and relies as little as possible on entity-specific inputs. It incorporates all factors that market participants would consider in setting a price and is consistent with accepted economic methodologies for pricing financial instruments. Periodically, the Company calibrates the valuation technique and tests it for validity using prices from any observable current market transactions in the same instrument (i.e., without modification or repackaging) or based on any available observable market data.*

Hirarki nilai wajar Perusahaan pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 adalah sebagai berikut:

*The Company's fair values hierarchy as of September 30, 2018 and December 31, 2017 are as follows:*

**30 September 2018 / September 30, 2018**

|                                     |                     | Harga pasar yang dikuotasi untuk aset dan liabilitas yang sama (Level 1)/<br><i>Quoted prices in active markets for identical assets or liabilities (Level 1)</i> | Input yang signifikan dan dapat diobservasi secara langsung maupun tidak langsung (Level 2)/<br><i>Significant and observable inputs, direct or indirectly (Level 2)</i> | Input yang signifikan tetapi tidak dapat diobservasi (Level 3)/<br><i>Significant unobservable inputs (Level 3)</i> |                                       |
|-------------------------------------|---------------------|---|--|---|---------------------------------------|
| <b>Aset keuangan jangka panjang</b> | <b>Total/ Total</b> |   |  |   | <b>Non-current financial asset</b>    |
| Investasi saham                     | 56.000              | -   | -  | 56.000  | <i>Investments in shares of stock</i> |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**31 Desember 2017 / December 31, 2017**

|                                     |                 | Harga pasar<br>yang dikuotasi<br>untuk aset dan<br>liabilitas yang sama<br>(Level 1)/<br><i>Quoted prices in<br/>active markets for<br/>identical assets<br/>or liabilities<br/>(Level 1)</i> | Input yang<br>signifikan dan<br>dapat diobservasi<br>secara langsung<br>maupun tidak<br>langsung<br>(Level 2)/<br><i>Significant and<br/>observable<br/>inputs,<br/>direct or<br/>indirectly<br/>(Level 2)</i> | Input yang<br>signifikan<br>tetapi tidak<br>dapat<br>diobservasi<br>(Level 3)/<br><i>Significant<br/>unobservable<br/>inputs<br/>(Level 3)</i> |                                    |
|-------------------------------------|-----------------|---|--|--|------------------------------------|
|                                     | Total/<br>Total |   |  |  |                                    |
| <b>Aset keuangan lancar</b>         |                 |   |  |  | <b>Current financial asset</b>     |
| Efek                                | 1.990           | 1.990   | -  | -  | Marketable securities              |
| <b>Aset keuangan jangka panjang</b> |                 |   |  |  | <b>Non-current financial asset</b> |
| Investasi saham                     | 56.000          | -   | -  | 56.000   | Investments in shares of stock     |

**39. TUJUAN DAN KEBIJAKAN MANAJEMEN RISIKO  
KEUANGAN**

**Manajemen Risiko**

Risiko utama dari instrumen keuangan Kelompok Usaha adalah risiko kredit, risiko likuiditas, risiko pasar, risiko mata uang asing dan risiko tingkat suku bunga. Direksi Kelompok Usaha menelaah dan menyetujui kebijakan untuk mengelola masing-masing risiko ini dijelaskan sebagai berikut:

**a. Risiko kredit**

Piutang Usaha

Risiko kredit timbul sebagai akibat dari penjualan produk kepada pelanggan. Kelompok Usaha mengelola dan mengendalikan risiko ini dengan menetapkan batasan risiko yang dapat diterima dan memantau eksposur terkait dengan batasan-batasan tersebut.

Risiko kredit adalah risiko bahwa Kelompok Usaha akan mengalami kerugian yang timbul dari pelanggan, klien atau pihak lawan yang gagal memenuhi kewajiban kontraktual mereka. Tidak ada risiko kredit yang terpusat secara signifikan.

**39. FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES  
AND POLICIES**

**Risk Management**

The main risks from financial instruments of the Group are credit risk, liquidity risk, market risk, foreign currency risk and interest rate risk. The Directors of the Group reviewed and approved policies for managing each of these risks as described below:

**a. Credit risk**

Trade Receivables

Credit risk arises as a result of the sale of products to customers. The Group manages and controls this risk by setting acceptable risk limits and monitoring the exposure related to such limits.

Credit risk is the risk that the Group will incur a loss arising from its customers, clients or counterparties that fail to discharge their contractual obligations. There are no significant concentrations of credit risk.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kelompok Usaha menetapkan sejumlah kebijakan sebelum memberikan kredit kepada pelanggan baru, antara lain dengan melakukan survei atas pelanggan tersebut dan memberikan kredit limit yang terbatas. Kesepakatan dengan pelanggan ini dituangkan dalam suatu surat yang disebut KUL (Kondisi Untuk Langganan) dan Surat Perjanjian Jual Beli. Kelompok Usaha juga menetapkan kebijakan jangka waktu kredit yang relatif pendek, yaitu sampai dengan 45 hari. Peningkatan kredit limit dan perpanjangan jangka waktu kredit akan diberikan setelah melalui proses verifikasi. Atas piutang yang telah jatuh tempo, akan dipantau secara terus menerus dan sedapat mungkin akan dimintakan jaminan dan menghentikan penyaluran kredit kepada pelanggan tersebut dan hanya melakukan transaksi penjualan secara kas. Tergantung pada penilaian Kelompok Usaha, cadangan khusus mungkin dibuat jika piutang dianggap tidak tertagih.

Berikut ini adalah risiko kredit Kelompok Usaha berdasarkan evaluasi penurunan nilai pada tanggal 30 September 2018 dan 2017:

The Group has adopted a number of policies prior to providing credit to new customers, such as customer surveys and setting of strict credit limits. The agreement with customers is outlined in a document entitled CFC (Conditions for Customers) and in the sales and purchase agreements. The Group also sets a credit period which is relatively short, that is up to 45 days. Raising of the credit limit and extension of the credit term are only provided after a process of verification. Overdue receivables are monitored continuously and where possible collateral is sought with termination of customer credit and restriction to cash basis transactions being other possible measures. Depending on the evaluation of the Group, an allowance may be provided if receivables are deemed uncollectible.

The following table sets out the Group's credit risk based on evaluation of impairment as of September 30, 2018 and 2017:

| <b>30 September 2018 / September 30, 2018</b> |  |  |                         |   |
|---|--|--|-------------------------|---|
|   | <b>Mengalami<br/>Penurunan Nilai/<br/>Impaired</b> | <b>Tidak Mengalami<br/>Penurunan Nilai/<br/>Not impaired</b> | <b>Total/<br/>Total</b> |   |
| Piutang usaha - pihak ketiga                  | 50.516   | 2.509.785  | 2.560.301               | Accounts receivable - trade - third parties |
| Cadangan kerugian penurunan nilai             | (50.516)   | -  | (50.516)                | Allowance for impairment losses             |
| <b>Neto</b>                                   | <b>-</b>   | <b>2.509.785</b>   | <b>2.509.785</b>        | <b>Net</b>                                  |
| <b>31 Desember 2017 / December 31, 2017</b>   |  |  |                         |   |
|   | <b>Mengalami<br/>Penurunan Nilai/<br/>Impaired</b> | <b>Tidak Mengalami<br/>Penurunan Nilai/<br/>Not impaired</b> | <b>Total/<br/>Total</b> |   |
| Piutang usaha - pihak ketiga                  | 51.230   | 2.239.906  | 2.291.136               | Accounts receivable - trade - third parties |
| Cadangan kerugian penurunan nilai             | (51.230)   | -  | (51.230)                | Allowance for impairment losses             |
| <b>Neto</b>                                   | <b>-</b>   | <b>2.239.906</b>   | <b>2.239.906</b>        | <b>Net</b>                                  |

Piutang usaha pihak ketiga yang mengalami penurunan nilai adalah piutang usaha dengan umur lebih dari 180 hari.

Accounts receivable - trade - third parties that will be impaired are trade receivables which age is more than 180 days.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Piutang Peternak

Seperti diungkapkan pada Catatan 11, piutang peternak merupakan pinjaman yang diberikan Perusahaan kepada peternak untuk pengembangan dan modernisasi kandang ayam milik peternak.

Perusahaan dan Inti juga memberikan bimbingan teknis kepada peternak untuk meningkatkan produktivitas perternakan yang merupakan bagian dari strategi Perusahaan untuk memperlancar pelunasan piutang peternak.

Pada tanggal pelaporan, eksposur maksimum Kelompok Usaha terhadap risiko kredit adalah sebesar nilai tercatat masing-masing kategori dari aset keuangan yang disajikan pada laporan posisi keuangan konsolidasian.

**b. Risiko likuiditas**

Risiko likuiditas adalah risiko yang terjadi jika posisi arus kas menunjukkan penghasilan jangka pendek tidak cukup menutupi pengeluaran jangka pendek.

Kebutuhan likuiditas Kelompok Usaha secara historis timbul akibat kebutuhan untuk membiayai investasi dan pengeluaran barang modal, sedangkan untuk biaya operasional dapat dipenuhi dari arus kas Kelompok Usaha. Dalam mengelola risiko likuiditas, manajemen selalu menjaga tingkat kas dan setara kas yang dianggap memadai untuk membiayai operasional Kelompok Usaha, sedangkan untuk mengatasi dampak dari fluktuasi arus kas, diatasi dengan ketersediaan fasilitas utang bank.

Kelompok Usaha secara rutin mengevaluasi proyeksi arus kas termasuk jadwal jatuh tempo jangka panjang dan terus menelaah kondisi pasar keuangan untuk inisiasi penggalangan dana baik melalui pinjaman bank maupun pasar modal.

Farmers Receivables

As disclosed in Note 11, farmers' receivables consists of loan provided by the Company to chicken farmer for the development and modernisation of the farmers' chicken coop.

The Company and Inti also provide technical guidance to farmers to increase the productivity of poultry farm which is in line with the Company's strategy to expedite the payment of farmers receivable.

At the reporting date, the Group's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each class of financial assets presented in the consolidated statement of financial position.

**b. Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that occurs when the cash flows position indicates that short-term revenue is insufficient to cover short-term expenditure.

The liquidity requirements of the Group have historically arisen from the need for investment funding and capital expenditure, while operational expenses can be met from the Group's cash flows. In the handling of liquidity risk, management always maintains cash and cash equivalents at adequate levels to finance the operations of the Group, while the effects of cash flow fluctuation can be overcome by the availability of bank loan facilities.

The Group evaluates its cash flow projections regularly including the long-term maturity schedule and continuously assesses the condition of financial markets for opportunities to pursue fund raising initiatives, either through bank loans or the equity market.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Tabel berikut menunjukkan jadwal jatuh tempo  
liabilitas keuangan Kelompok Usaha  
berdasarkan pembayaran kontraktual:

The following table represents the maturity  
schedules of the Group's financial liabilities  
based on contractual payments:

| <b>Akan jatuh tempo pada tanggal 30 September 2018/<br/>Expected maturity as of September 30, 2018</b> |  |   |                         |  |
|--|--|---|-------------------------|--|
|  | <b>Sampai dengan<br/>1 tahun/<br/>Up to 1 year</b> | <b>Lebih dari 1 tahun<br/>sampai dengan 4 tahun/<br/>More than 1 year<br/>up to 4 years</b> | <b>Total/<br/>Total</b> |  |
| Utang bank jangka pendek   | 1.700.000  | -   | 1.700.000               | Short-term bank loans                      |
| Utang usaha  |  |   |                         | Accounts payable - trade                   |
| Pihak ketiga   | 1.100.229  | -   | 1.100.229               | Third parties                              |
| Pihak berelasi   | 151.024  | -   | 151.024                 | Related parties                            |
| Utang lain-lain - pihak ketiga   | 713.439  | -   | 713.439                 | Accounts payable-others -<br>third parties |
| Liabilitas imbalan kerja   |  |   |                         | Short-term employee                        |
| karyawan jangka pendek   | 193.416  | -   | 193.416                 | benefit liabilities                        |
| Beban akrual   | 205.914  | -   | 205.914                 | Accrued expenses                           |
| Utang pihak berelasi non-usaha   | -  | 312.462   | 312.462                 | Due to related parties                     |
| Utang bank jangka panjang  | -  | 2.736.113   | 2.736.113               | Long-term bank loans                       |
| <b>Total</b>   | <b>4.064.022</b>                                   | <b>3.048.575</b>  | <b>7.112.597</b>        | <b>Total</b>                               |
| <b>Akan jatuh tempo pada tanggal 31 Desember 2017/<br/>Expected maturity as of December 31, 2017</b>   |  |   |                         |  |
|  | <b>Sampai dengan<br/>1 tahun/<br/>Up to 1 year</b> | <b>Lebih dari 1 tahun<br/>sampai dengan 4 tahun/<br/>More than 1 year<br/>up to 4 years</b> | <b>Total/<br/>Total</b> |  |
| Utang bank jangka pendek   | 1.749.689  | -   | 1.749.689               | Short-term bank loans                      |
| Utang usaha  |  |   |                         | Accounts payable - trade                   |
| Pihak ketiga   | 864.644  | -   | 864.644                 | Third parties                              |
| Pihak berelasi   | 158.636  | -   | 158.636                 | Related parties                            |
| Utang lain-lain - pihak ketiga   | 768.027  | -   | 768.027                 | Accounts payable-others -<br>third parties |
| Liabilitas imbalan kerja   |  |   |                         | Short-term employee                        |
| karyawan jangka pendek   | 4.431  | -   | 4.431                   | benefit liabilities                        |
| Beban akrual   | 168.054  | -   | 168.054                 | Accrued expenses                           |
| Utang pihak berelasi non-usaha   | -  | 91.872  | 91.872                  | Due to related parties                     |
| Utang bank jangka panjang  | 1.131.086  | 3.005.172   | 4.136.258               | Long-term bank loans                       |
| <b>Total</b>   | <b>4.844.567</b>                                   | <b>3.097.044</b>  | <b>7.941.611</b>        | <b>Total</b>                               |

Manajemen Kelompok Usaha menyadari tantangan-tantangan tersebut dan terus memperhatikan perkembangan industri. Untuk menghadapi tantangan tersebut, Kelompok Usaha melakukan penelitian dan pengembangan serta penggunaan teknologi pertanian yang lebih canggih secara berkesinambungan. Kelompok Usaha berupaya untuk senantiasa menghasilkan produk dengan kualitas tinggi yang dapat memenuhi kebutuhan pasar.

Management of the Group recognizes these challenges and continuously pays attention the development of the agricultural industry. To face these challenges, the Group sustainably conducts research and development and uses more advanced agricultural technology. The Group strives to continuously produce high quality products that can meet market needs.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**c. Risiko mata uang asing**

Mata uang pelaporan Kelompok Usaha adalah Rupiah Indonesia. Risiko nilai tukar mata uang asing adalah risiko di mana nilai wajar atas arus kas di masa datang dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi akibat perubahan nilai tukar mata uang asing. Eksposur Kelompok Usaha terhadap fluktuasi nilai tukar terutama berasal dari utang usaha akibat import bahan baku dan utang bank.

Untuk mengelola risiko nilai tukar mata uang asing, Kelompok Usaha mengupayakan fasilitas utang bank dalam mata uang rangkap, sehingga akan memberikan fleksibilitas dalam mengkonversikan ke mata uang yang akan digunakan dengan memperhatikan keadaan. Untuk risiko nilai tukar mata uang asing yang berasal dari utang usaha, Perusahaan akan mengalihkannya kepada pelanggan dengan melakukan evaluasi harga jual secara berkala.

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas kemungkinan perubahan tingkat pertukaran Rupiah Indonesia terhadap Dolar Amerika Serikat, dengan asumsi variabel lain konstan, dampak terhadap laba sebelum pajak penghasilan sebagai berikut:

|                                 | <b>Perubahan<br/>tingkat Rp/<br/>Change in<br/>Rp rate</b> | <b>Dampak<br/>terhadap<br/>laba sebelum<br/>beban pajak/<br/>Effect on income<br/>before tax expenses</b> |                                  |
|---------------------------------|--|---|----------------------------------|
| <b><u>30 September 2018</u></b> |  |   | <b><u>September 30, 2018</u></b> |
| Dolar Amerika Serikat           | 1%   | (8.105)   | United States Dollar             |
| Dolar Amerika Serikat           | -1%  | 8.105   | United States Dollar             |
| <b><u>31 Desember 2017</u></b>  |  |   | <b><u>December 31, 2017</u></b>  |
| Dolar Amerika Serikat           | 1%   | (12.173)  | United States Dollar             |
| Dolar Amerika Serikat           | -1%  | 12.173  | United States Dollar             |

**c. Foreign currency risk**

The reporting currency of the Group is the Indonesian rupiah. The foreign exchange rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in foreign exchange rates. The Group's exposure to the fluctuation of exchange rates primarily arises from trade payables due to import of raw materials and bank loans.

In managing the foreign exchange rate risk, the Group seeks bank loan facilities in dual currencies offering flexibility in currency conversion in terms of the currency to be used in light of circumstances. For the foreign exchange rate risk which arises from trade payables, the Company will shift this to the customer through periodic evaluation of sales prices.

The following table demonstrates the sensitivity to the possibility of a change in the Indonesian Rupiah exchange rate against the United States Dollar, with all other variables held constant. The effect on income before income tax is as follows:

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

**d. Risiko harga komoditas**

Kelompok Usaha terkena dampak risiko harga komoditas akibat beberapa faktor, antara lain cuaca, kebijakan pemerintah, tingkat permintaan dan penawaran pasar dan lingkungan ekonomi global.

Dampak tersebut terutama timbul karena sebagian besar bahan baku produksi pakan ternak yaitu jagung dan bungkil kacang kedelai merupakan barang komoditas. Kebijakan Manajemen untuk mengurangi risiko ini adalah dengan menggunakan formula yang memungkinkan untuk menggunakan bahan baku pengganti bahan baku komoditas tanpa mengurangi kualitas produk yang dihasilkan dan mengalihkan kenaikan harga kepada pelanggan.

Di samping itu, Kelompok Usaha secara terus menerus mengawasi tingkat persediaan yang optimal dengan cara melakukan kontrak pembelian pada saat harga murah dengan mengacu kepada rencana produksi dan kebutuhan bahan baku untuk mengurangi risiko biaya bahan baku terhadap fluktuasi harga komoditas. Sepanjang Kelompok Usaha tidak dapat melakukannya, Kelompok Usaha dapat meminimalisasi risiko tersebut melalui kontrak berjangka komoditas. Namun, Kelompok Usaha dapat juga terkena dampak dari risiko harga komoditas karena perubahan nilai wajar kontrak berjangka komoditas diakui secara langsung dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain konsolidasian.

**e. Risiko suku bunga**

Risiko tingkat suku bunga adalah risiko di mana nilai wajar arus kas di masa depan akan berfluktuasi karena perubahan tingkat suku bunga pasar. Kelompok Usaha terpengaruh risiko perubahan suku bunga pasar terkait dengan utang bank jangka pendek. Kelompok Usaha mengelola risiko ini dengan memilih bank yang dapat memberikan tingkat suku bunga pinjaman yang terendah.

**d. Commodity price risk**

*The Group is exposed to commodity price risk due to certain factors, such as weather, government policies, level of demand and supply in the market and the global economic environment.*

*Such exposure mainly arises from the fact that most of the raw materials to produce poultry feed are corn and soybean, which are commodity goods. Management's policy to reduce this risk is through use of a formula which makes it possible to use a replacement raw material for commodity goods without reducing the quality of the production goods and through passing on price increases to customers.*

*In addition, the Group continuously monitors the optimal level of inventory by entering into purchase contracts when prices are low, mindful of production plans and raw material requirements to reduce the exposure of raw material costs to fluctuations in commodity prices. To the extent it is unable to do so, the Group may minimize such risks through commodity future contracts. However, the Group may also be exposed to commodity price risk as changes in fair value of commodity future contracts are recognized directly in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.*

**e. Interest rate risk**

*Interest rate risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates is related to short-term bank loans. The Group manages this risk by selecting the bank that offers the lowest rate of interest on loans.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Tabel berikut ini menunjukkan sensitivitas kemungkinan perubahan tingkat suku bunga pinjaman. Dengan asumsi variabel lain konstan, laba sebelum beban pajak dipengaruhi oleh tingkat suku bunga mengambang sebagai berikut:

*The following table demonstrates the sensitivity to the possibility of a change in interest rates on loans. With all other variables held constant, income before tax expenses is affected by the impact on floating rate loans as follows:*

|                                 | <b>Kenaikan/<br/>penurunan<br/>dalam<br/>satuan poin/<br/>Increase/<br/>decrease<br/>in basis point</b> | <b>Dampak<br/>terhadap<br/>laba sebelum<br/>pajak penghasilan/<br/>Effect on income<br/>before income tax</b> |                                  |
|---------------------------------|---|---|----------------------------------|
| <b><u>30 September 2018</u></b> |   |   | <b><u>September 30, 2018</u></b> |
| Rupiah                          | +100  | (44.361)  | Rupiah                           |
| Rupiah                          | -100  | 44.361  | Rupiah                           |
| <b><u>31 Desember 2017</u></b>  |   |   | <b><u>December 31, 2017</u></b>  |
| Rupiah                          | +100  | (58.859)  | Rupiah                           |
| Rupiah                          | -100  | 58.859  | Rupiah                           |

**Manajemen Modal**

Kelompok Usaha bertujuan mencapai struktur modal yang optimal untuk memenuhi tujuan usaha, di antaranya dengan mempertahankan rasio modal yang sehat dan maksimalisasi nilai pemegang saham.

Beberapa instrumen utang Kelompok Usaha memiliki rasio keuangan yang mensyaratkan rasio *leverage* maksimum. Kelompok Usaha telah memenuhi semua persyaratan modal yang ditetapkan oleh pihak luar.

Manajemen memantau modal dengan menggunakan beberapa ukuran *leverage* keuangan seperti rasio utang terhadap ekuitas. Tujuan Kelompok Usaha adalah mempertahankan rasio utang terhadap ekuitas sebesar maksimum 2,00 pada tanggal 31 Desember 2017.

**Capital Management**

*The Group aims to achieve an optimal capital structure in pursuit of its business objectives, which includes maintaining healthy capital ratios and maximizing stockholder value.*

*Some of the Group's debt instruments contain covenants that impose maximum leverage ratios. The Group has complied with all externally imposed capital requirements.*

*Management monitors capital using several financial leverage measurements such as debt-to-equity ratio. The Group's objective is to maintain its debt-to-equity ratio at a maximum of 2.00 as of December 31, 2017.*



**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017 akun-akun Kelompok Usaha yang membentuk rasio utang terhadap ekuitas adalah sebagai berikut:

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group's debt-to-equity ratio accounts are as follows:

|                                     | 30 September 2018/<br>September 30, 2018 | 31 Desember 2017/<br>December 31, 2017 |                             |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------|
| Utang bank jangka pendek            | 1.700.000                                | 1.749.689                              | Short-term bank loans       |
| Utang bank jangka panjang           | 2.736.113                                | 4.136.258                              | Long-term bank loan         |
| <b>Total utang</b>                  | <b>4.436.113</b>                         | <b>5.885.947</b>                       | <b>Total debt</b>           |
| <b>Total ekuitas</b>                | <b>18.239.205</b>                        | <b>15.702.825</b>                      | <b>Total equity</b>         |
| <b>Rasio utang terhadap ekuitas</b> | <b>0,24</b>                              | <b>0,37</b>                            | <b>Debt-to-equity ratio</b> |

**40. ASET DAN LIABILITAS MONETER DALAM MATA UANG ASING**

**40. MONETARY ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCY**

Pada tanggal 30 September 2018 dan 31 Desember 2017, Kelompok Usaha memiliki aset dan liabilitas moneter dalam mata uang asing sebagai berikut:

As of September 30, 2018 and December 31, 2017, the Group has monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, as follows:

| 30 September 2018                | Mata Uang Asing/<br>Foreign Currency | Setara dengan<br>Rupiah/<br>Rupiah Equivalent | September 30, 2018                |
|----------------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Aset</b>                      |                                      |   | <b>Assets</b>                     |
| Kas dan setara kas               | AS\$/US\$ 17.140.501                 | 255.890                                       | Cash and cash equivalents         |
|                                  | EUR/EUR 342.727                      | 5.960   |                                   |
| Piutang lain-lain - Pihak ketiga | AS\$/US\$ 11.077.502                 | 165.376                                       | Others receivable - Third parties |
| <b>Total</b>                     |                                      | <b>427.226</b>                                | <b>Total</b>                      |
| <b>Liabilitas</b>                |                                      |   | <b>Liabilities</b>                |
| Utang                            |                                      |   | Accounts payable                  |
| Usaha - Pihak ketiga             | AS\$/US\$ 15.937.871                 | 237.936                                       | Trade - Third parties             |
|                                  | EUR/EUR 785.506                      | 13.659  |                                   |
|                                  | THB/THB 9.642.100                    | 4.447   |                                   |
|                                  | CNY/CNY 561.600                      | 1.219   |                                   |
| Beban akrual                     | AS\$/US\$ 71.297                     | 1.064   | Accrued expenses                  |
| Utang bank jangka panjang        | AS\$/US\$ 66.500.000                 | 992.779                                       | Long-term bank loans              |
| <b>Total</b>                     |                                      | <b>1.251.104</b>                              | <b>Total</b>                      |
| <b>Liabilitas moneter - neto</b> |                                      | <b>(823.878)</b>                              | <b>Monetary liabilities - net</b> |

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

| 31 Desember 2017                 | Mata Uang<br>Asing/<br>Foreign<br>Currency | Setara dengan<br>Rupiah/<br>Rupiah<br>Equivalent | December 31, 2017                 |
|----------------------------------|--|--|-----------------------------------|
| <b>Aset</b>                      |  |  | <b>Assets</b>                     |
| Kas dan setara kas               | AS\$/US\$ 20.410.816                       | 276.526  | Cash and cash equivalents         |
|                                  | EUR/EUR 344.617                            | 5.574  |                                   |
| Piutang lain-lain - Pihak ketiga | AS\$/US\$ 10.279.874                       | 139.272  | Others receivable - Third parties |
| Total                            |  | 431.372  | Total                             |
| <b>Liabilitas</b>                |  |  | <b>Liabilities</b>                |
| Utang                            |  |  | Accounts payable                  |
| Usaha - Pihak ketiga             | AS\$/US\$ 23.191.173                       | 314.194  | Trade - Third parties             |
|                                  | EUR/EUR 553.957                            | 8.959  |                                   |
|                                  | THB/THB 5.958.400                          | 2.469  |                                   |
|                                  | CNY/CNY 556.800                            | 1.154  |                                   |
| Lain-lain - Pihak ketiga         | AS\$/US\$ 211.081                          | 2.860  | Others - Third parties            |
|                                  | EUR/EUR 221.690                            | 3.586  |                                   |
|                                  | JP¥/JP¥ 5.518.330                          | 663  |                                   |
|                                  | SGD/SGD 16.769                             | 170  |                                   |
|                                  | GBP/GBP 1.001                              | 18   |                                   |
|                                  | CNY/CNY 454.356                            | 942  |                                   |
| Beban akrual                     | AS\$/US\$ 69.255                           | 938  | Accrued expenses                  |
| Bagian lancar utang bank         |  |  | Current portion of                |
| jangka panjang                   | AS\$/US\$ 52.068.965                       | 705.430  | long-term bank loans              |
| Utang bank jangka panjang        | AS\$/US\$ 45.000.000                       | 609.660  | Long-term bank loans              |
| Total                            |  | 1.651.043  | Total                             |
| <b>Liabilitas moneter - neto</b> |  | <b>(1.229.671)</b>                               | <b>Monetary liabilities - net</b> |

**41. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH DISAHKAN  
NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF**

Standar akuntansi dan interpretasi yang telah disahkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK), tetapi belum berlaku efektif untuk laporan keuangan tahun berjalan diungkapkan di bawah ini. Perusahaan bermaksud untuk menerapkan standar tersebut, jika dipandang relevan, saat telah menjadi efektif.

- Amandemen PSAK 46, "Pajak Penghasilan tentang Pengakuan Aset Pajak Tangguhan untuk Rugi yang Belum Direalisasi", berlaku efektif 1 Januari 2018 dengan penerapan dini diperkenankan

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa untuk menentukan apakah laba kena pajak akan tersedia sehingga perbedaan temporer yang dapat dikurangkan dapat dimanfaatkan; estimasi atas kemungkinan besar laba kena pajak masa depan dapat mencakup pemulihan beberapa aset entitas melebihi jumlah tercatatnya.

**41. ACCOUNTING STANDARDS ISSUED BUT NOT  
YET EFFECTIVE**

The standards and interpretations that are issued by the Indonesian Financial Accounting Standards Board (DSAK), but not yet effective for current financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

- Amendment to SFAS 46, "Income Taxes on the Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses", effective January 1, 2018 with earlier application permitted

This amendment clarifies that to determine whether the taxable income will be available so that the deductible temporary differences can be utilized; estimates of the most likely future taxable income can include recovery of certain assets of the entity exceeds its carrying amount.

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

- PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan, yang diadopsi dari IFRS 15, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan.

PSAK ini adalah standar tunggal untuk pengakuan pendapatan yang merupakan hasil dari joint project yang sukses antara International Accounting Standards Board dan Financial Accounting Standards Board, mengatur model pengakuan pendapatan dari kontrak dengan pelanggan, sehingga entitas diharapkan dapat melakukan analisis sebelum mengakui pendapatan.

- PSAK 73: Sewa, yang diadopsi dari IFRS 16, berlaku efektif 1 Januari 2020 dengan penerapan dini diperkenankan untuk entitas yang juga telah menerapkan PSAK 72: Pendapatan dari Kontrak dengan Pelanggan.

PSAK ini menetapkan prinsip pengakuan, pengukuran, penyajian, dan pengungkapan atas sewa dengan memperkenalkan model akuntansi tunggal dengan mensyaratkan untuk mengakui aset hak-guna (*right-of-use assets*) dan liabilitas sewa. Terdapat 2 pengecualian opsional dalam pengakuan aset dan liabilitas sewa, yakni untuk: (i) sewa jangka-pendek dan (ii) sewa yang aset dasarnya (*underlying assets*) bernilai rendah.

- Amandemen PSAK 2: Laporan Arus Kas tentang Prakarsa Pengungkapan, berlaku efektif 1 Januari 2018 dengan penerapan dini diperkenankan.

Amandemen ini mensyaratkan entitas untuk menyediakan pengungkapan yang memungkinkan pengguna laporan keuangan untuk mengevaluasi perubahan pada liabilitas yang timbul dari aktivitas pendanaan, termasuk perubahan yang timbul dari arus kas maupun perubahan non kas.

- Amandemen PSAK 16: Aset Tetap tentang Agrikultur: Tanaman Produktif, berlaku efektif 1 Januari 2018.

Amandemen ini mengklarifikasi bahwa aset biologis yang memenuhi definisi tanaman produktif (*bearer plants*) masuk dalam ruang lingkup PSAK 16: Aset Tetap.

- *PSAK 72: Revenue from Contracts with Customers, adopted from IFRS 15, effective January 1, 2020 with earlier application is permitted.*

*This PSAK is a single standards that a joint project between the International Accounting Standards Board (IASB) and the Financial Accounting Standards Board (FASB), provides revenue recognition from contracts with customers, and the entity is expected to have analyzing before recognizing the revenue.*

- *PSAK 73: Leases, adopted from IFRS 16, effective January 1, 2020 with earlier application is permitted, but not before an entity applies PSAK 72: Revenue from Contracts with Customers.*

*This PSAK establishes the principles of recognition, measurement, presentation, and disclosure of the lease by introducing a single accounting model, with the requirement to recognize the right-of-use assets and liability of the lease; there are 2 optional exclusions in the recognition of the lease assets and liabilities: (i) short-term lease and (ii) lease with low-value underlying assets.*

- *Amendments to PSAK 2: Statement of Cash Flows on the Disclosures Initiative, effective January 1, 2018 with earlier application is permitted.*

*This amendments requires entities to provide disclosures that enable the financial statements users to evaluate the changes in liabilities arising from financing activities, including changes from cash flow and non-cash.*

- *Amendments to PSAK 16: Property, Plant and Equipment on Agriculture: Bearer Plants, effective January 1, 2018.*

*The amendments clarify that biological assets that meet the definition of productive plants (bearer plants) included in the scope of PSAK 16: Property, Plant and Equipment.*

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
DAN ENTITAS ANAKNYA  
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN  
KONSOLIDASIAN (lanjutan)  
Tanggal 30 September 2018 dan  
Untuk Periode Sembilan Bulan yang Berakhir  
pada Tanggal Tersebut  
(Disajikan dalam Jutaan Rupiah,  
Kecuali Dinyatakan Lain)**

**PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK  
AND ITS SUBSIDIARIES  
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS (continued)  
As of September 30, 2018 and  
For the Nine Months Period Then Ended  
(Expressed in Millions of Rupiah,  
Unless Otherwise Stated)**

Kelompok Usaha sedang mengevaluasi dampak dari standar akuntansi tersebut dan belum menentukan dampaknya terhadap laporan keuangan konsolidasian Kelompok Usaha.

The Group is presently evaluating and has not yet determined the effects of these accounting standards on its consolidated financial statements.

**42. TAMBAHAN INFORMASI ARUS KAS**

**42. SUPPLEMENTARY CASH FLOW INFORMATION**

Transaksi non kas:

Non-cash transactions:

|   |         | Periode yang berakhir pada tanggal 30 September/<br>Period ended September 30, |                  |        |   |
|---|---------|--|------------------|--------|---|
|   |         | 2018   | Catatan/<br>Note | 2017   |   |
| <b>AKTIVITAS YANG TIDAK<br/>MEMPENGARUHI ARUS KAS</b> |         |  |                  |        | <b>ACTIVITIES NOT AFFECTING<br/>CASH FLOWS</b>    |
| Reklasifikasi uang muka pembelian aset tetap          | 378     |  |                  | -      | Reclassification advance purchase of fixed assets |
| Penambahan aset tetap melalui:                        |         |  |                  |        | Additional of fixed asset through:                |
| Utang lain-lain                                       | 51.323  | 13   |                  | 32.043 | Other payable                                     |
| Utang pihak berelasi non-usaha                        | 198.100 | 35   |                  | -      | Due to related party                              |

**43. REKLASIFIKASI**

**43. RECLASSIFICATION**

Akun tertentu pada laporan posisi keuangan konsolidasian Kelompok Usaha pada tanggal 1 Januari 2017/31 Desember 2016 telah direklasifikasi untuk menyesuaikan dengan laporan posisi keuangan konsolidasian pada tanggal 31 Desember 2017.

Certain account on the consolidated statement of financial position of the Group as of January 1, 2017/December 31, 2016 has been reclassified to conform with the consolidated statement of financial position as of December 31, 2017.

Akun yang telah direklasifikasi kembali ada sebagai berikut:

The account has been reclassified as follows:

|                                |                   | 1 Januari 2017/31 Desember 2016/<br>January 1, 2017/ December 31, 2016 |                                   |  |                              |
|--------------------------------|-------------------|--|-----------------------------------|--|------------------------------|
|                                |                   | Sebelum<br>Reklasifikasi/<br>Before<br>Reclassification                | Reklasifikasi<br>Reclassification | Setelah<br>Reklasifikasi/<br>After<br>Reclassification |                              |
| <b>Aset Lancar</b>             |                   |  |                                   |  | <b>Current Assets</b>        |
| Piutang lain-lain              | 521.381           | (241.788)  |                                   | 279.593  | Accounts receivable - others |
| <b>Total Aset Lancar</b>       | <b>12.059.433</b> | <b>(241.788)</b>   |                                   | <b>11.817.645</b>                                      | <b>Current Assets</b>        |
| <b>Aset Tidak Lancar</b>       |                   |  |                                   |  | <b>Non-current Assets</b>    |
| Piutang peternak               | -                 | 241.788  |                                   | 241.788  | Farmers receivable           |
| <b>Total Aset Tidak Lancar</b> | <b>12.145.561</b> | <b>241.788</b>   |                                   | <b>12.387.349</b>                                      | <b>Non-Current Assets</b>    |